

---

## Indise

Indise .....	1
Lista Tabelas no Figuras.....	2
1 Diskursu Primeiru-Ministru .....	4
1.1 Introdusaun .....	4
1.2 Mensajens Prinsipais.....	4
1.3 Konkluzau .....	4
2 Deskrisaun no Analize Orsamentu Jeral Estadu 2020 .....	5
2.1 Sumariu Ezekutivu .....	5
2.2 Panorama Ekonómika .....	7
2.2.1 Sumáriu .....	7
2.2.2 Tendencias Makroekonómika .....	8
2.2.3 Tendencias iha Setor Finanseiru .....	11
2.2.4 Perspektiva Ekonómika .....	12
2.3 Dezenvolvimentu Nasional no Prioridades .....	14
2.3.1 Analize Proposta OJE 2020 Tuir Setores .....	14
2.3.2 Prioridades Governu ba 2020 .....	15
2.3.3 Revizaun Voluntariu Nasional ba Objektivus Dezenvolvimentu Sustentavel (ODS) .....	16
2.4 Reseitas .....	17
2.4.1 Panorama Previzoens Reseitas .....	17
2.4.2 Reseitas Mina-rai no Fundu Mina-rai .....	22
2.5 Despeza no Kompromisus Parseirus Dezenvolvimentu .....	31
2.5.1 Despeza Bazeia ba Fundu .....	31
2.5.2 Alokasaun tuir Ministériu .....	37
2.5.3 Komitmentu Parseirus Dezenvolvimentu .....	38
2.6 Finansiamentu .....	39
2.6.1 Definisau Finansiamentu .....	39
2.6.2 RSE no Eksesu Levantamentu .....	40
2.6.3 Empréstimu .....	40
2.6.4 Uzu Fluxu de Caixa .....	46
2.6.5 Apoio Diretu Orsamentu (ADO) .....	46
2.6.6 Parseria Públika-Privada .....	47
3 Lei Orsamentu Jeral Estadu 2020.....	50
3.1 Anexos .....	50
4 Dokumentu Suporta .....	51
4.1 Justifikasaun ba Transferensia husi Fundu Minarai .....	51
4.2 Relatoriu RSE: Rekerimentu ba Transferensia hosi Fundu Minarai ba RSE 2020.....	51
4.3 Relatoriu Exeso RSE: Rekerimentu ba Transferensia hosi Fundu Minarai Exeso RSE 2020.....	51

---

## Lista Tabelas no Figuras

Tabela 1: Fontes Orsamentu Kombinadu 2018-2024, \$milhoens .....	5
Tabela 2: Tabela Fiskál, \$miliaun .....	6
Tabela 3: Indikadores Ekonómikas, 2019-2021 (%).....	7
Tabela 4: Kresimentu Ekonómiku, 2017-2020, %.....	8
Tabela 5: PIB Real 2010 - 2018 .....	8
Tabela 6: Tasa Inflasaun Global no Rejional, (%).....	9
Tabela 7: PIB Real, 2016-2022, \$miliaun .....	13
Tabela 8: Objetivus VIII Governu, 2020-2023 .....	14
Tabela 9: Prioridade VIII Governu iha 2020 .....	15
Tabela 10: Total Reseitas, 2018 – 2024, \$miliaun.....	17
Tabela 11: Reseitas Doméstikas 2018 – 2024, \$miliaun.....	18
Tabela 12: Total Reseitas Impostus, Atual no Projesaun 2018-2024, \$miliaun .....	18
Tabela 13: Taxas no Enkargus, Atual no Projesaun, 2018 – 2024, (\$000) .....	19
Tabela 14: Taxa Jurus, Atual no Projesaun 2018 – 2024, \$.....	21
Tabela 15: Ajênsias Autónomas no Rejiaun Administrativa Espesial, Atual no Projesaun 2018 –2024, (\$000) .....	21
Tabela 16: Rikusoin Mina-rai no Rendimentu Sustentavel Estimadu (RSE).....	23
Tabela 17: Presupostus Xaves ba Kalkulasaun RSE .....	23
Tabela 18: Reseitas Fundu Mina-rai 2018-2024, \$miliaun .....	30
Tabela 19: Estimasaun Poupansa Fundu Minarai \$miliaun.....	31
Tabela 20: Despesa Bazeia ba Fundu, \$miliaun .....	31
Tabela 21: Detalhu Despezas FKTL, \$miliaun.....	32
Tabela 22: Despezas ba Kapital Dezenvolvimentu, \$miliaun .....	35
Tabela 23: Orsamentu no Projesaun Fundu Infrastrutura, \$miliaun.....	36
Tabela 24: Despezas ba Projetus Finansiadu ho Empréstimu, \$miliaun.....	37
Tabela 25: Programa iha Fundu Dezenvolvimentu Kapital Humanu, \$miliaun.....	37
Tabela 26: Proposta Alokasoens ba Linha Ministérius, \$000 .....	37
Tabela 27: Planu Dezembolsu ba Pilár no Sub-Pilár PED 2019-2020, \$miliaun.....	38
Tabela 28: Fontes Finansiamentu, 2020-2024, \$miliaun .....	39
Tabela 29: Termus Empréstimus .....	40
Tabela 30: Kustu Empréstimu vs Retornu Fundu Mina-rai .....	41
Tabela 31: Indikadores ba Divida Eksterna ba Periodu 2012-2018, % husi PIB no Reseitas.....	42
Tabela 32: Kustu Divida no Tipu Pagamentu tuir Instituisaun, \$miliaun.....	42
Tabela 33: Total Investimentu ba Konstrusaun Sivil, \$miliaun.....	44
Tabela 34: Uzo Saldu Kaixa iha 2020, \$miliaun.....	46
Figura 1: Mudansa iha Indise Presu Konsumedor (IPC), Timor-Leste 2014-2019 (%).....	9

Figura 2: Indises Presus Merkadorias 2011-2021 .....	10
Figura 3: Indise Tasa Kâmbiu 2012-2019 (%).....	11
Figura 4: Tasa Jurus Komersial no Kréditu .....	12
Figura 5: Kresimentu PIB Real Laos Mina-rai (RHS, %) no Níveis (LHS, \$miliaun).....	12
Figura 6: Komponentes PIB, 2016-2020.....	13
Figura 7: Komparasaun Despezas 2018, Orsamentu 2019 no Propotas OJE 2020 tuir Setor.....	15
Figura 8: Mudansas iha RSE 2020 (husi Orsamentu 2019 ba Orsamentu 2020).....	24
Figura 9: Previzaun Produsaun Bayu-Undan iha RSE 2020.....	25
Figura 10: Previzaun Presu Mina-rai iha RSE 2020 (husi 2019 ba 2020).....	26
Figura 11: Análize Sensibilidade – Rendimentu Sustentável Estimadu, \$miliaun .....	28
Figura 12: Retornu Investimentu Fundu Mina-rai.....	29
Figura 13: 2015-2022 Dezembolsu husi Asistencias Parseirus Desenvolvimentu, \$miliaun .....	38
Figura 14: Nivel Divida Eksterna, \$miliaun .....	41
Figura 15: Komparasaun Divida Iha Dólar Amerikanu VS Divida Laos Iha Dólar Amerikanu .....	43
Figura 16: Tasa Jurus Fixu VS Tasa Flutuante.....	44
Figura 17: Progresu, Dezembolsu no Montante Kontratu Projetos to’o Abril 2019.....	44
Figura 18: Alokasaun Setoral husi Proposta Tetu Empréstimu ba Tinan 2020.....	46

---

# 1 Diskursu Primeiru-Ministru

## 1.1 Introdusaun

## 1.2 Mensajens Prinsipais

## 1.3 Konkluzau

## 2 Deskrisaun no Analize Orsamentu Jeral Estadu 2020

### 2.1 Sumariu Ezekutivu

#### Polítika Governu

Governu nia polítika bazeia ba Planu Estratéjiku Dezenvolvimentu Nasional ne'ebe implementa liu husi Orsamentu Jeral Estadu (OJE) kada tinan. Polítika hirak nee nia objetivu ba tempu naruk maka atu halo Timor-Leste sai nasaun ho rendimentu médiu-altu iha 2030. Atu atinji objetivu ida nee, governu halo investimentu iha infrastrutura no setores importantes sira, inklui setor saúde, edukasaun no agrikultura. Livru Orsamentu n<sup>o</sup>. 1 apresenta sumariu kona-ba planu atu implementa polítika hirak nee iha tinan fiskal 2020.

Tabela 1: Fontes Orsamentu Kombinadu 2018-2024, \$milhoens

	2018 Atual	2019 Ors.	2020 Ors.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
<b>Total Orsamentu Kombinadu</b>	<b>1.343,9</b>	<b>1.681,2</b>	<b>1.841,5</b>	<b>2.276,6</b>	<b>2.127,2</b>	<b>1.892,2</b>	<b>1.770,7</b>
<b>Despesas Públikas Bazeia ba Fundu</b>	<b>1.172,7</b>	<b>1.482,0</b>	<b>1.668,0</b>	<b>2.193,7</b>	<b>2.091,9</b>	<b>1.878,5</b>	<b>1.757,0</b>
FKTL (ekskl, Empêstimu)	1.119,0	1.375,0	1.574,5	2.100,0	2.023,9	1.818,0	1.708,0
FDCH	14,5	20,0	13,0	13,5	14,1	14,6	15,2
Empréstimu	39,2	87,0	73,0	80,2	53,9	45,9	33,8
União Europeia (Apoio Diretu Orsamentu)	-	-	7,5	8,6	5,0	2,8	-
Kompromisus Parseirus Dezenvolvimentu	171,2	199,2	173,5	82,9	35,3	13,7	13,7

Fontes: Diresaun Nasional Orsamentu no DPMU, Ministériu Finansas, 2019.

#### Kresimentu Ekonómiku

Atu sai nasaun ho rendimentu médiu-altu iha 2030, presija kresimentu ekonómiku laos minarai ne'ebe forte no iha qualidade. Investimentu públiku liu husi polítika fiskal antesipada (*frontloading fiscal policy*) iha periodu 2008 to'o 2018 resulta ona ba média kresimentu ekonómiku 4,7% kada tinan. Dezempenhu nee ho objetivu atu estabelese kondisoens neserarius ba dezenvolvimentu ekonómiku sustentável ba tempu, ne'ebe sei lidera husi setor privadu. Kresimentu PIB real ba 2018 maka -0,8%, sa'e kompara ho -3,8% iha tinan 2017. Makse Timor-Leste hetan resesaun ekonómika, maibe konsumu uma kain kontinua sae iha periodu resesaun, ne'ebe indika katak iha melhoramentu ba padraun moris povu nian. Iha dezafius balun ne'ebe kontinua lori husi 2018 ba 2019, no sei afeta ba projesoens kresimentu ekonómiku. Orsamentu Jeral Estadu 2020 prevê sei kontribui ba kresimentu ekonómiku ne'ebe forte ho taxa kresimentu 6,0%.

#### Despezas

Total Orsamentu Jeral Estadu ba tinan 2020 hamutuk \$1.668,0 mil milhoens (esklui \$173,5 milhoens husi kompromisus parseirus dezenvolvimentu). Total Orsamentu Jeral Estadu 2020 boot liu 12.6% kompara 2019. Ida nee tambá governu planu atu komesa habelar invetimentu kapital sosial no programa dezenvolvimentu ekonomia iha 2020.

Kapital Sosial, konektividade nasional no dezenvolvimentu ekonomia maka prioriedade iha orsamentu jeral 2020. Total 28.4% husi proposta orsamentu jeral estadu 2020 sei aloka ba Ministérius no Ajénsias sira iha setor kapital sosial. Husi total ida nee, 9,5% aloka ba setor Edukasaun, 13% ba Protesaun Sosial no 7,3% ba Saúde. Governu sei introduz programa hodi hasa'e empregu no auto-sufisiencia ba sidadaun Timor-Leste. Governu aloka ona orsamentu ba konstrusaun uma ba veterenus, ne'ebe alinha ho objetivu atu kombate kiak.

Linhas ministeriais no instituísaun autónomas hetan aumentu global 23,1% husi alokasaun husi Bens iha Serviços iha 2020. Aumentu ida ne'e hodi ajudá ezekusaun ba prioridades sira iha 2020. Aumenta iha alokasaun Bens no Serviços sei fo impaktu positivu ba konektividade nasional. Idainklui atu sosa barcos ba transporte marítimo no provizaun servisu foun aviasaun nian. Governo mos sei kompra ro patrulhamentu atu garantia nia segurança ba fronteiras marítimas Timor-Leste.

Tabela 2: Tabela Fiskál, \$miliaun

	2016 Atual	2017 Atual	2018 Atual	2019 Ors.	2020 Ors.	2021	2022	2023	2024
<b>Total Despeza (inkl. Imprestimu)</b>	<b>1.658,6</b>	<b>1.208,4</b>	<b>1.172,7</b>	<b>1.482,0</b>	<b>1.668,0</b>	<b>2.193,7</b>	<b>2.091,9</b>	<b>1.878,5</b>	<b>1.757,0</b>
<b>Total Despeza (eskl. Imprestimu)</b>	<b>1.628,0</b>	<b>1.178,1</b>	<b>1.133,5</b>	<b>1.395,0</b>	<b>1.595,0</b>	<b>2,113.5</b>	<b>2,038.0</b>	<b>1,832.6</b>	<b>1.723,2</b>
Rekorente	1.056,4	947,5	828,8	1.049,8	<b>1.147,6</b>	<b>1.185,7</b>	<b>1.233,2</b>	<b>1.282,5</b>	<b>1.333,8</b>
Salariu Vensimentu	178,6	197,0	197,2	214,2	<b>235,6</b>	245,0	254,8	265,0	275,6
Bens Servisu (inkl. FDCH)	406,8	345,4	319,1	472,9	<b>582,3</b>	597,8	621,7	646,6	672,4
Transferensia Publika	471,1	405,0	312,5	362,7	<b>329,7</b>	342,9	356,6	370,9	385,7
Kapital	602,2	261,0	343,9	432,2	<b>520,4</b>	<b>1.008,0</b>	<b>858,7</b>	<b>596,0</b>	<b>423,2</b>
Kapital Minor	20,8	12,4	7,8	31,5	<b>31,5</b>	32,8	34,1	35,5	36,9
Kapital Desenvolvimentu (inkl. Imprestimu)	581,4	248,6	336,1	400,7	<b>488,8</b>	975,2	824,6	560,5	386,3
<b>Reseitas</b>	<b>744,5</b>	<b>671,2</b>	<b>741,1</b>	<b>730,2</b>	<b>747,3</b>	<b>748,1</b>	<b>726,8</b>	<b>701,2</b>	<b>685,4</b>
Reseitas Domestika	199,7	189,6	190,7	201,2	<b>210,5</b>	221,4	233,2	242,3	256,1
Rendimentu Sustentavel Estimativa (RSE)	544,8	481,6	550,4	529,0	<b>536,8</b>	526,7	493,6	458,9	429,3
<b>Balansu Fiskal</b>	<b>(914,1)</b>	<b>(537,2)</b>	<b>(431,5)</b>	<b>(751,8)</b>	<b>(920,8)</b>	<b>(1.445,6)</b>	<b>(1.365,1)</b>	<b>(1.177,3)</b>	<b>(1.072,6)</b>
<b>Finansiamentu</b>	<b>885,8</b>	<b>871,8</b>	<b>771,4</b>	<b>754,4</b>	<b>920,8</b>	<b>1.445,6</b>	<b>1.365,1</b>	<b>1.177,3</b>	<b>1.072,6</b>
Ekkesu Levantamentu FP	700,0	597,1	432,1	667,4	<b>459,7</b>	1.209,9	1.256,0	1,079,1	988,1
<b>Uza Kaisa Balansu</b>	<b>155,1</b>	<b>244,4</b>	<b>300,2</b>	-	<b>380,6</b>	<b>146,9</b>	<b>50,1</b>	<b>49,6</b>	<b>49,7</b>
Kaisa Balansu Tezouru	155,1	244,4	300,2	-	<b>254,3</b>	50,6	50,1	49,6	49,7
Kaisa Balansu RAEOA/ZEES M	-	-	-	-	<b>126,3</b>	96,3	-	-	-
<b>Emprestímu</b>	<b>30,6</b>	<b>30,3</b>	<b>39,2</b>	<b>87,0</b>	<b>73,0</b>	<b>80,2</b>	<b>53,9</b>	<b>45,9</b>	<b>33,8</b>
<b>União da Europa-ADO</b>	-	-	-	-	<b>7,5</b>	<b>8,6</b>	<b>5,0</b>	<b>2,8</b>	-

Fonte: Ministeriu Finansas, 2019.

## Reseitas Doméstikas

Hafoin koleksaun reseitas doméstikas estagnadu iha tinan 2017 no 2018, prevê katak reseitas doméstikas sei kontinua sae ba \$210,5 milhoens iha 2020. Tendénsia positivu ida nee tamba sei iha dezempenhu makroekonómiku ne'ebe diak nudar resultadu husi aumentu iha investimentu setor privadu, kontinuasaun investimentu iha projetus infrasturtura no introdusaun progamas foun ou instrumentus fiskais foun. Espera katak reseitas doméstikas sei kontinua sae iha médiu-prazu nudar resultadu husi melhoramentu iha dezempenhu ekonómiku no efeitus husi reforma Fiskal no Jestaun Finansas Públika, inklui melhormanentu iha administrasaun tributaria no introdusaun instrumentus fiskais foun.

Rendimentu Sustentavel Estimadu (RSE) nudar montante ne'ebe bele foti husi Fundu Mina-rai kada tinan no la halo Fundu Minarai hotu. Sustentabilidade fiskal maka reseita doméstika ho RSE. Nune'e RSE define nudar komponente ida husi reseitas, laos komponente ida husi fontes finansiamentu. RSE ba 2020 hamutuk \$536,8 milhoens.

### Finansiamentu

Defise fiskal maka reseita menus despesa. Governu uza exesu levantamentu husi Fundu Mina-rai, empréstimu, balansu fluxu kaisa/cash balance husi Tezouru no RAEOA/ZEESM no Apoio Orsamentu Diretu (*Budget Direct Support*) husi União Europea atu financia defise fiskal iha 2020.

Total levantamentu husi Fundu Minarai iha 2020 maka \$996,5 milhoens, inklui \$459,7 milhoens husi exesu levantamentu. Governu konsidera katak exesu levantamentu ba médiu-prazu nesesariu hodi financia prioridades ba despesas iha kapital dezvoltamentu.

Empréstimu sai nudar instrumentu finansiamentu ida importante ba despesas governu nian. Empréstimu sira ne'ebe asina ona husi governu Timor-Leste uza hodi financia projetus infraestruturas importante, no empréstimus hirak nee ho funan kiik no ho "periodu de grasa" ne'ebe naruk. Total finansiamentu husi empréstimu ne'ebe sei uza iha 2020 maka \$73,0 milhoens.

Prevê katak total balansu fluxu kaisa ne'ebe sei uza iha OJE 2020 hamutuk \$380,6 milhoens, ne'ebe mai husi Fundu Konsolidadu Timor-Leste (FKTL) hamutuk \$254,3 milhoens no husi RAEOA/ZEESMhamutuk \$126,3 milhoens

Total Apoio Direto Orsamento (ADO) husi União Europea ne'ebe sei financia OJE 2020 hamutuk \$7,5 milhoens. Ida nee nudar fontes finansiamentu foun ne'ebe introduz iha OJE ida nee tambá apoio finanseiru ida nee sei utiliza direta husi Ministerius/Institutoens estadu sira.

## 2.2 Panorama Ekonómika

### 2.2.1 Sumáriu

Tabela 3: Indikadores Ekonómikas, 2019-2021 (%)

Sumáriu	Prêvisaun		
	2019	2020	2021
PIB Real (Naun-Petrolíferu)	4,0%	6,0%	4,7%
Inflasaun CPI	1,0%	2,7%	2,4%

Fonte: Diresaun Nasional Politika Ekonomia, Ministériu Finansas, 2019.

- Prevê katak kresimentu real PIB laos mina-rai sei sae ba 4% iha 2019 no 6% iha 2020. Kresimentu ekonómiku hahu diak tamba inserteza polítika hahu menus no gastu governu nian ne'ebe normal fila fali.

- Prevê katak inflasaun sei kiik no estavel iha 1,1% iha 2019 no 2,7% iha 2020. Nune'e sei kontribui ba hasa'e kompetividade Timor-Leste nian tamba inflasaun ida nee sei menus husi prêvisaun média inflasaun iha rejaun.
- Prêvisaun ba mudansa valor moeda hatudu katak sei iha redusaun ne'ebe kiik iha tempo besik, nune'e diak ba atividades importasaun no esportasaun, ho kompetisaun ne'ebe diak liu.

## 2.2.2 Tendencias Makroekonómika

### 2.2.2.1 Kresimentu

Tabela 4: Kresimentu Ekonómiku, 2017-2020, %

Nasaun	Atual		Prêvisaun	
	2017	2018	2019	2020
Mundu	3,8%	3,6%	3,3%	3,6%
Ekonomia Avansadu	2,4%	2,2%	1,8%	1,7%
Nasoens ho Ekonomia Emerjente no Dezenvolidu	4,8%	4,5%	4,4%	4,8%
Nasoens ho Ekonomia Emerjente no Dezenvolidu iha Asia	6,6%	6,4%	6,3%	6,3%
China	6,8%	6,6%	6,3%	6,1%

Fonte: IMF World Economic Outlook, Abril 2019.

#### Timor-Leste

Timor-Leste eksperienzia kresimentu ekonómiku ho média kresimentu 4,7% durante período 2008-2018. Taxa kresimentu ne'ebe boot prinsipalmente kontribui husi aumentu iha despezas Governu atu estabeselese infraestruturas bazikas hodi fasilita investimentu setor privadu ba tempu naruk. Estratejia ekonómiku Governu nian maka uza empréstimu no exesu levantamentu husi Fundu Mina-rai hodi investe iha infraestrutura no kapital umanu. Hanesan difine ona iha Planu Estratejiku Dezenvolvimentu Timor-Leste nian, katak returnu husi investimentus hirak nee maka sei refléta iha ekonomia ne'ebe sei domina/lidera ho investimentu setor privadu. Investimentu públiku iha estrada no eletrisidade fo ona efeitus diak ba padraun moris povu nian no ambiente negosiu.

Hafoin tinan sanulu resin rua, kresimentu ekonómiku tún ba negativu (-3,8% iha 2017 no -0,8% iha 2018). Ida nee nudar konsekuensia husi despezas Governu no investiment setor privadu ne'ebe tún, no esportasaun ne'ebe menus. Despesa Governu tún tambá orsamentu kiik kompara ho 2016 no ezekusaun mos relativamente kiik. Insereteza politika mos kontribui ba redusaun iha investimentu setor privadu sira nian. Iha parte seluk, produsaun café mos tún iha tinan 2017 tamba klima ne'ebe la diak.

Maibe ho inflasaun ne'ebe kiik, kontribui kresimentu konsumu uma kain 7,0% no 2,2% iha 2007 no 2018 respetivamente, ne'ebe hatudu katak padraun moris povu nian iha Timor-Leste kontinua aumenta.

Tabela 5: PIB Real 2010 - 2018

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
PIB (\$m)	1294,8	1370,0	1452,4	1483,3	1549,3	1596,7	1653,3	1590,5	1578,1
Kresimentu PIB (%)	9,5	5,8	6,0	2,1	4,5	3,1	3,6	-3,8	-0,8

Fonte: Diresaun Jeral Statistika, Ministériu Finansas, 2019.

#### Internasional

Ekonomia mundial hatudu katak hafoin kresimentu boot iha 2017 no inisiu 2018, prevê katak sei tún oituan husi 3,6% iha 2018 ba 3,3% iha 2019. Redusaun ida nee tamba menus iha tasa



kresimentu iha nasoens ho ekonomia avansadu no nasoens ho ekonomia emerjente no dezenvolidu iha Asia, hahu husi tensaun komersial Amerika-China, politika austeridade hodi responde ba imbalansu makroekonómia iha Argentina no Turquia, no kreditu iha China, dezempenhu fraku iha setor automotiva iha Alemanha, nomos tasa jurus ne'ebe ás liu. Maibe, ekonomia global sei estabiliza iha 2020 ho 3,6%, prinsipalmente tamba rekuperasaun iha nasoens ho merkadu emerjente no ekonomia dezenvolidu, especialmente iha Argentina, Turkey no ekonomia balun ne'ebe iha sitasaun ladun estavel. Maske nune'e, kresimentu ekonómiku ne'ebe boot especialmente iha Asia, fornese base ne'ebe forte ba esportadores Timor-Leste no dezenvolimentu ekonomia. Ambiente ekonomia mundial fornese kondisaun ne'ebe favoravel ba Timor-Leste hodi aproveita iha 2020 no ba oin.

## 2.2.2.2 Presu no Inflasaun

Tabela 6: Tasa Inflasaun Global no Rejional, (%)

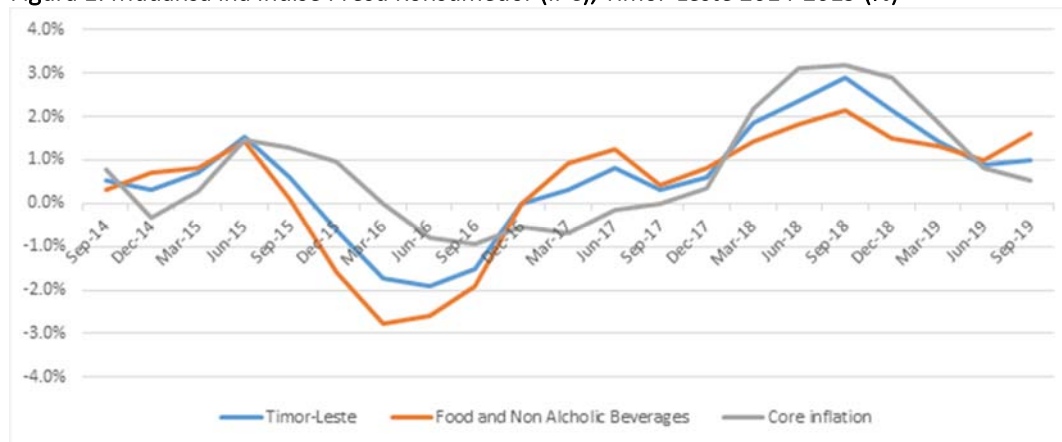
Nasaun	Atual		Prêvisaun	
	2017	2018	2019	2020
<b>Mundu</b>	3,2%	3,6%	3,6%	3,6%
<b>Nasoens ho Ekonomias Avansadu</b>	1,7%	2,0%	1,6%	2,1%
<b>Nasoens ho Ekonomia Emerjente no Dezenvolidu</b>	4,3%	4,8%	4,9%	4,7%
<b>Nasoens ho Ekonomia Emerjente no Dezenvolidu iha Asia</b>	2,4%	2,6%	2,8%	3,1%
<b>Timor-Leste*</b>	0,5%	2,3%	1,0%	2,7%

Fontes: IMF World Economic Outlook, Outubro 2019. \*Prêvisaun husi Ministériu Finansas

### Timor-Leste

Timor-Leste sei iha nivel inflasaun ne'ebe kiik bazeia ba inflasaun anual 1% ne'ebe sukat iha fulan Setembru. Presu ai-han internacional sei nafatin hanesan fatores prinsipal iha tasa jeral IPC (CPI) tamba haree ba todan ne'ebe signifikante husi ai-han no bebidas naun alkolika iha raga CPI no proporsaun ai-han importasaun ne'ebe boot kada tinan. Ministériu Finansas kontinua monitoriza nivel presu. Indise presu ai-han anual husi Banku Mundial hatudu katak presu ai-han tún ba 2% iha fulan June. Presus produsus ai-han iha Timor-Leste sae iha fulan Junhu maibe mantein nafatin iha nivel 1,0%, no prevê katak situasaun iha merkadu ai-han mundial agora sei fo impaktu ne'ebe moderadu ba presu ai-han iha futuru. Nune'e mos aumentu 9,0% kustu/despesa iha setor edukasaun sei kontribui inflasaun anual iha Timor-Leste durante tinan 2019, ida ne'e ki'ik liu 16,6% aumentu iha 2019.

Figura 1: Mudansa iha Indise Presu Konsumedor (IPC), Timor-Leste 2014-2019 (%)



Fontes: Diresaun Nasional Politika Ekonomia no Diresaun Jeral Estatistika, Ministériu Finansas, 2019.

### Internasional

Inflasaun ba presu konsumidor sei kontinua favorável, FMI prevê katak inflasaun mundial sei 3,6%. Presu merkadoria ne'ebe tún, especialmente presu mina-rai ne'ebe tún sei kontribui ba iha inflasaun presu konsumidor ne'ebe tún maka'as iha nasaun ho ekonomia avansada. Maibe, prevê katak inflasaun sei moderada iha tinan sira tuir mai. Ba nasoens ho ekonomia merkadu emerjente, inflasaun sa'e tamba impaktu husi depresiasaun moeda no presu merkadoria ne'ebe sa'e, maibe prevê katak sei moderada tamba impaktu husi política monetária ne'ebe apertada no presu mina-rai ne'ebe tún foin lalais nee. Presoens inflasaun tún makas ona iha China tanba aktividade ne'ebe moderada. Inflasaun ne'ebe kiik iha Timor-Leste sei ajuda hadia/hasae kompetitividade.

### Presu Minarai

Presu minarai importante ba Timor-Leste, tantu ba konsumidores, liu husi presus konsumedores, no hanesan nasaun ne'ebe esporta mina-rai. Presu mina-rai internasional "Brent" tún maka'as ba \$32,2 por baril iha Janeiro 2016 kompara ho \$112 por baril iha Junhu 2014. Redusaun ida nee akontese tanba aumenta iha produsaun no redusaun iha konsumu. Maibe hafoin 2016, presu mina-rai sae fali ho presu média \$64,8 por baril iha período Janeiro-Agustu 2019. Maibe nafatin menus husi presu média \$81,0 por baril iha Setembru 2018. Rekoperasaun ida nee akontese tambá OPEC hamenus produsaun. Prevê katak Presu mina-rai sei sae oituan iha futuro.

### Presus Produitu Agrikula

Maioria ai-han ne'ebe konsumu iha Timor-Leste importa husi rai-liur, nune'e wainhira iha mudansas ba presus internasionais ba aihan sei fo impaktu signifikante ba inflasaun no padraun moris povu nian. Banku Mundial hateten katak presu internasionál ba aihan kontinua kiik kompara ho presu iha 2011 embora presu hahu sae husi level mínimu \$74,5 iha August 2016, maibe tun fali ba \$67,7 iha Agostu 2019. Aumentu kustu enerjia no mudansa klimatika bele kontribui ba presus aihan ne'ebe sa'e antes tinan 2019 remata. Banku Mundial Prevê katak presu aihan sei marjinalmente sae iha 2020, maibe aumentu ida nee sei kiik, nune'e jeralmente presu internasionál ba aihan sei kiik. Situasaun ida nee sei fo benefisiu ba uma kain (liu-liu uma kain kiak) sira iha Timor-Leste.

Figura 2: Indises Presus Merkadorias 2011-2021



Fontes: Diresaun Nasional Politika Ekonomia no Diresaun Jeral Estatistika, Ministériu Finansas, 2019.

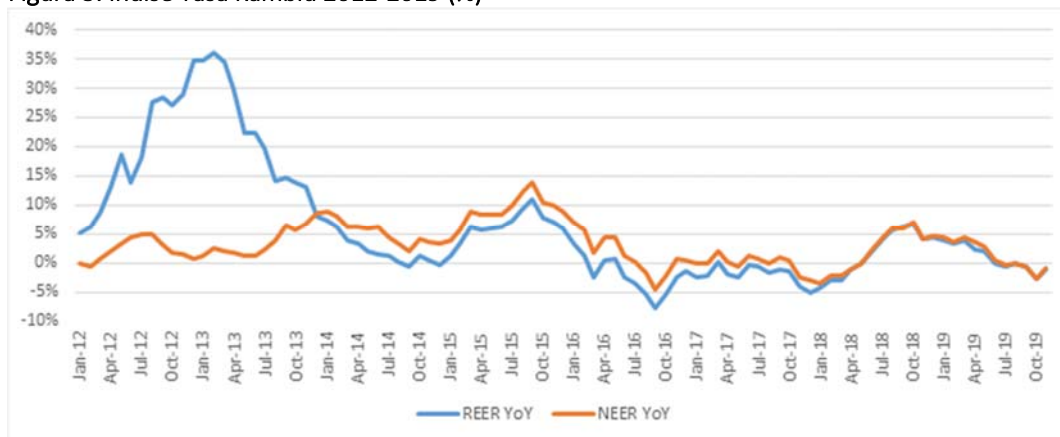
### 2.2.2.3 Tasa Kâmbiu no Kompetividade

Entre periodu Novembru 2018 no Novembru 2019, valor moeda dólar depresia 1% hasoru grupu moedas parseirus komersius Timor-Leste nian (sukat ho Tasa de Câmbio Nominal Efetiva/Nominal Effective Exchange Rate – NEER). Depresiasaun moeda dólar ida nee halo produsus naun-petrolifera ne'ebe esporta baratu, ne'ebe diak ba dezvoltimentu industria orientadu ba eksportasaun.

Sasukat ida ne'ebe propriu hodi sukat kompetividade Timor-Leste ho nasaun seluk maka tasa de câmbio no *Taxa de Câmbio Real Efetiva/Real Effective Exchange Rate* – REER. Se karik inflasaun iha Timor-Leste kiik, ida nee bele ajuda hamenus efeitos apresiasaun husi tasa de câmbio. REER depresia 1,2% husi periodu Novembru 2018 to'o Novembru 2019, nudar efeitos husi mudansas tasa de câmbio iha REER no inflasaun ne'ebe kiik iha Timor-Leste iha tinan kotuk kompara ho nasoens vizinhu sira.

Taxa inflasaun iha Timor-Leste espera sei kiik kompara ho naseons vizinhu sira, indika katak Timor-Leste bele aumenta nia kompetividade iha futuru. Ida nee bele ajuda setor esportasaun iha merkadu internasional. Hamenus tasa inflasaun nee importante ba kompetividade, maibe ida nee deit la suficiente, nunee Governu nia prioridade prinsipal ida maka atu hadia ambiente negosiu, no politika kontrola inflasaun sei hola parte iha prosesu atu atinji objetivu husi prioridade nee.

Figura 3: Indise Tasa Kâmbiu 2012-2019 (%)



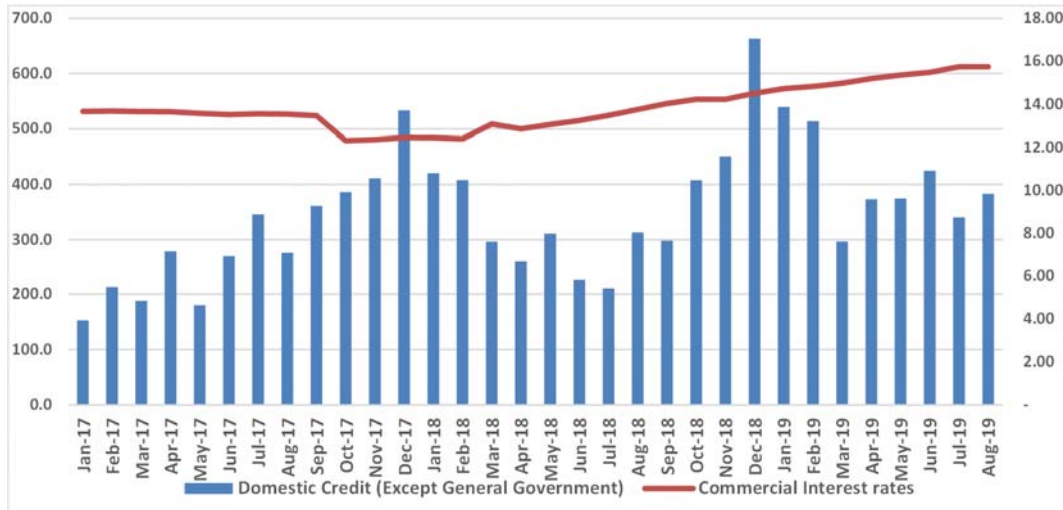
Fontes: Diresaun Nasional Politika Ekonomia no Diresaun Jeral Estatistika, Ministériu Finansas, 2019,

### 2.2.3 Tendencias iha Setor Finanseiru

#### Montante no Kustu Empréstimu ba Setor Privadu

Montante no kustu empréstimu ba setor privadu nudar indikador ida importante ba dezvoltimentu setor privadu. Média tasa empréstimu ba setor privadu 15,75% iha Agostu 2019. Montante empréstimu domestiku (eskluí Governu sentral) hamutuk \$383 milhoens iha Agostu 2019, menus kompara ho nivel impréstimu iha periodu ikus tinan 2018.

Figura 4: Tasa Jurus Komersial no Kréditu



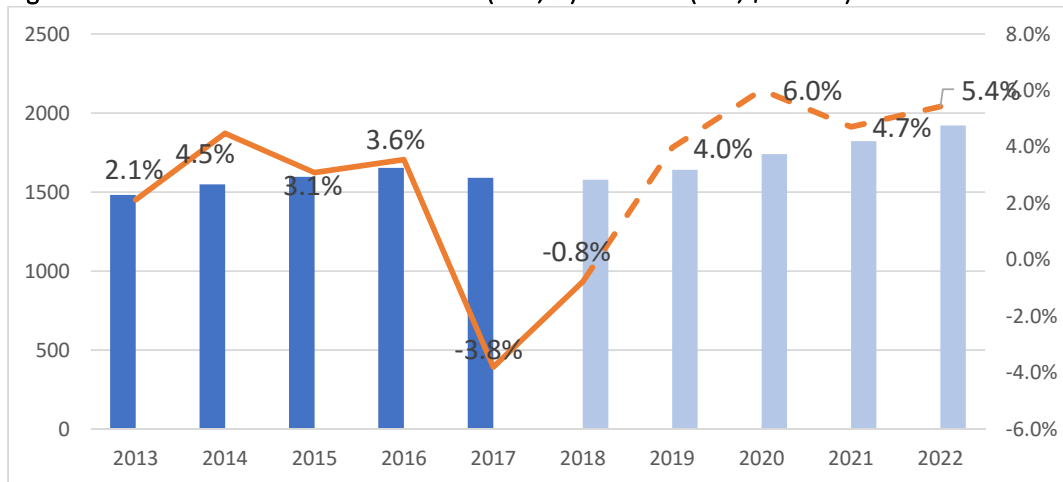
Fontes: Banco Central Timor-Leste, 2019. Interest Rate (RHS, %), Credit (LHS, \$m).

### 2.2.4 Perspetiva Ekonómika

Ministériu Finansas prevê katak kresimentu PIB laos mina-rai ba 2019 sei sae ba 4,0% tanba ambiente inserteza hotu ona iha 2018. Fatores ne'ebe sei kontribui ba kresimentu ekonómiku ne'ebe sae iha 2019 inklui prosesu orsamentál ne'ebe fila ba normál no atividades investimentu sétor privadu hahu diak.

Ba tinan 2020, politika fiskal expansionariu sei kontribui ba kresimentu ekonómiku 6,0%, nebe pakote orsamentu estadu \$1,668 bilhoens. Iha médiu prazu, governu prevê kresimentu ekonómiku boot no sustentável, ne'ebe sei kontribui maka'as husi investimentu setor privadu.

Figura 5: Kresimentu PIB Real Laos Mina-rai (RHS, %) no Níveis (LHS, \$miliaun)



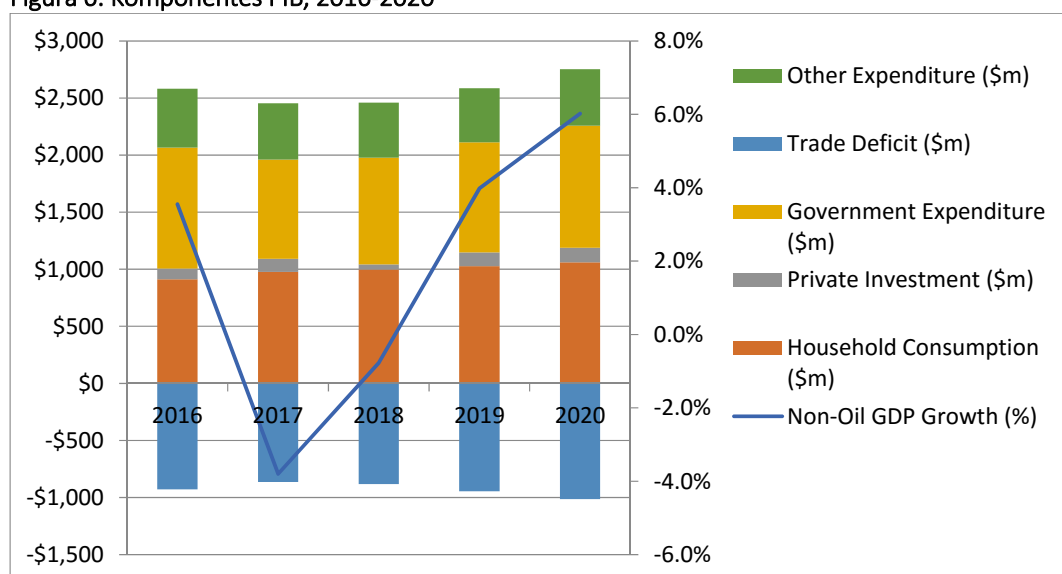
Fontes: Konta Nasional Timor-Leste 2000-2017, Diresaun Jeral Estatistika no Diresaun Nasional Politika Ekonomia, Ministériu Finansas, 2019

Padraun moris sei sae tamba prevê katak kresimentu konsumu uma-kain sei fila ba nivel kresimentu iha tinan hirak liu ba. Aumentu iha kresimentu konsumu nee tamba iha ambiente inflasaun ne'ebe favoravel. Iha médiu-prazu, ambiente favoravel ida nee sei continua tamba tasa kresimentu rejional, perspetiva presus merkadorias iha merkadu mundial no prêvizõens ba tasa de kâmbiu.

Investimentu públiku sei kontribui maka'as ba kresimentu ekonómiku ne'e boot. Projetus infraestruturas, liu-liu ba edukasaun, saúde, bé mós no saneamentu ne'e sei implementa, sei kontribui ba aumentu iha kapital sosial, kria kampu servisu no aumenta atividades ekonómikas. Estradas no pontes kontinua konstroe iha 2020 hodi fasilita asesu transporte iha teritoriu laran tomak ho kustu ne'ebe baratu. Dezenvolvimentu infraestrutura ne'ebe resulta husi investimentu públiku no reforma lejislativa sei kria ambiente ne'ebe kondusivu hodi fasilita dezenvolvimentu setor privadu no kontribui ba kresimentu ekonómiku iha futuru.

Investimentus boot husi setor privadu sei kontribui ba aumentu significativu iha total investimentu setor privadu ba ekonomia. Konstrusaun portu Tibar no espansaun atividades komersiais no retalhos sei kontinua akontese iha tinan 2020. Investimentus hirak nee konsistente ho estratejia ekonómiku Governu nian. Estratejia ekonómiku no kontinua investimentu iha kapital humanu no edukasaun sei atrai investores no kria kampu servisu iha ekonomia doméstika.

Figura 6: Componentes PIB, 2016-2020



Fontes: Conta Nacional Timor-Leste 2000-2018, Diresaun Jeral Estatistika no Diresaun Nasional Politika Ekonomia, Ministériu Finansas, 2019.

Tabela 7: PIB Real, 2016-2022, \$miliaun

Presu 2015	2016	2017	2018	2019 p	2020 p	2021 p	2022 p
Konsumu Privadu	976	1.011	1.037	1.054	1.090	1.127	1.167
Konsumu Públiku	927	873	864	971	1.072	1.110	1.150
<b>Total Konsumu</b>	1.902	1.883	1.901	2.025	2.162	2.237	2.317
Investimentu Privadu	126	143	70	147	153	197	262
Investimentu Públiku	527	401	465	397	425	439	453
<b>Total Investimentu</b>	653	544	535	544	578	636	715
Seluk	26	26	23	17	13	10	7
<b>Total Dezpesas Nasional</b>	2.582	2.454	2.459	2.586	2.753	2.883	3.039
Eksportasaun	53	32	35	34	36	38	41
Importasaun	(981)	(896)	(916)	978	(1.049)	(1.099)	(1.160)
<b>PIB</b>	1.653	1.590	1.578	1.641	1.740	1.822	1.921

Fontes: Conta Nacional Timor-Leste 2000-2018, Diresaun Jeral Estatistika no Diresaun Nasional Politika Ekonomia. f (previzaun), Ministériu Finansas, 2019.

## Risku no Inseteza

Previsoens fó informasaun kona-ba trajétoria kresimentus iha futuru, maibe previstoens sujeitu ba inseteza no revizaun. Inseteza boot ne'ebe asociadu ho previstoens maka importaun no ezekusaun orsamentu. Se karik despeza públika maka gasta barak ba sasan no servisu importaun – sei fo efektus ladun diak ba dezempenhu ekonómiku iha futuru, tambá signífika kapasidade ekonomia domestika hodi absorve sei kiik. Iha parte seluk, ho ekonomia Timor-Leste ne'ebe sei domina ho despesas públicas, ezekusaun orsamentu ne'ebe boot sei fo impaktu positivu ba previstoens dezempenhu ekonómiku iha futuru.

## 2.3 Dezenvolvimentu Nasional no Prioridades

Iha Junhu 2019, Governu define objetivus no prioridades ba 2020-2023. Objetivus no prioridades alinha ho Programa Governu tinan 5, PED, nomos konsidera resultadu husi Revizaun Nasional ba Implementasaun SDG iha Timor-Leste. Objetivus no prioridades hirak ne'e bele hetan iha dokumentu kona-ba *“matadalan ba preparasaun propostas orsamentais 2020-2023 husi Primeiru Ministru, Junhu 2019”*. Governu define ona prioridades boot rua (2) ba 2020-2023:

Tabela 8: Objetivus VIII Governu, 2020-2023

Objetivos	Base	Indikador Xave
Mantein kresimentu ekonómiku 7% ba leten	Kresimentu ekonómiku -0,8% iha 2018 <sup>1</sup>	Kresimentu anual PIB real 7% <sup>2</sup>
Hamenus kiak 10%	41,8% populasaun sei moris iha linha kiak nia okos <sup>3</sup>	31,8% populasaun moris iha linha kiak nia okos <sup>4</sup>

### 2.3.1 Analize Proposta OJE 2020 Tuir Setores

Planu Estratéjiku Dezenvolvimentu iha pilares 4: Enkuadramentu Institusional, Kapital Sosial, Dezenvolvimentu Ekonómiku, no Dezenvolvimentu Infrastrutura. Bazeia ba klasifikasoens pilares iha SDP, pilar Kapital Sosial maka hetan alokasaun orsamentu boot liu, no tuir kedas ho pilar Dezenvolvimentu Infrastrutura.

Tuir padraun internasional bazeia ba klasifikaun COFOG (haree iha figura 7), hatudu katak setor ekonómiku maka hetan alokasaun orsamentu boot liu – hanesan ho tinan kotuk, depois tuir kedas ho setor protesau, social servisu públiku jeral, edukasaun no saúde. Diferensa alokasaun entre pilares PED no COFOG akontese tambá iha COFOG pilar Kapital Sosial fahe fali ba setor protesau sosial, saúde, edukasaun, lazer, kultura no relijiaun.

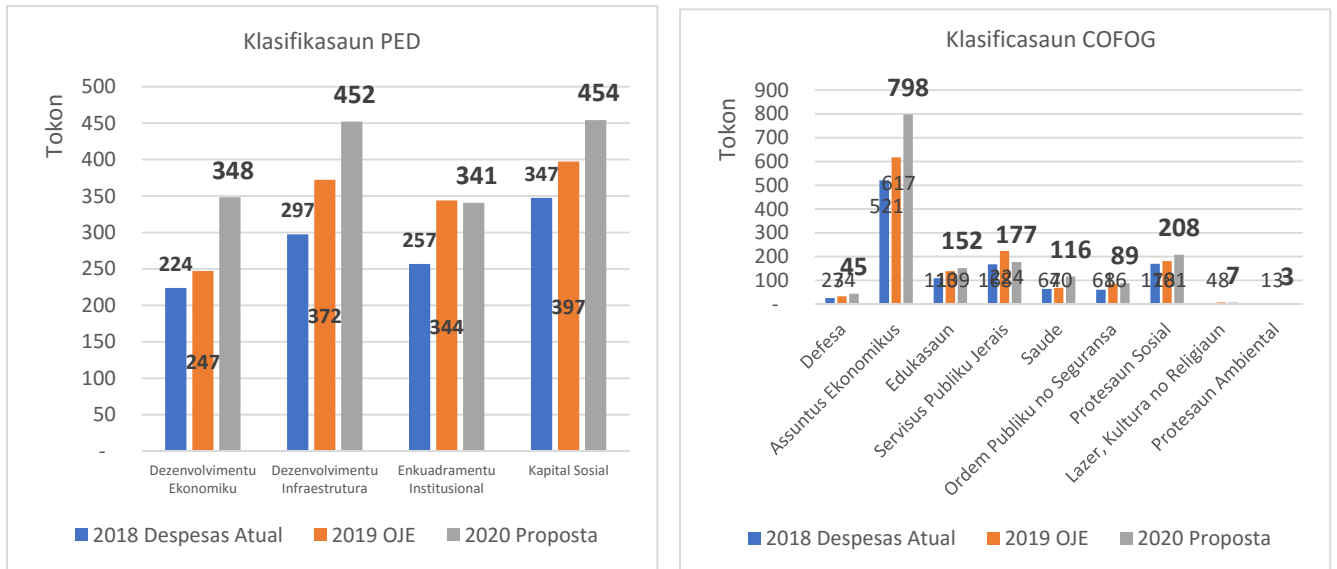
1 Konta Nasional Timor-Leste 2018, Ministériu Finansas

2 Alinha ho SDG no. 8

3 Timor-Leste Survey of Living Standards (TLSLS) 2014

4 Alinha ho SDG no. 1

Figura 7: Komparasaun Despezas 2018, Orsamentu 2019 no Propotas OJE 2020 tuir Setor



Fonte: Diresaun Jeral Planeamentu no Orsamentu, Ministériu Finansas, 2019. \*Ida nee la inklui empréstimu no ajudus husi parseirus dezenvolvimentu, maibe inklui alokasaun ba kategoria orsamentu kapital dezenvolvimentu.

### 2.3.2 Prioridades Governu ba 2020

Proposta Orsamentu Jeral Estadu atu finansia programa VIII Governu Konstitusional iha tinan fiskal 2020. Setores lima maka define ona nudar prioridade iha orsamentu 2020 maka:

Tabela 9: Prioridade VIII Governu iha 2020

No.	Prioridade
1	Kapital Sosial- Moris diak, protesaus sosial, no sidadania
2	Dezenvolvimentu Ekonómiku - Investe iha ekonomia no finansas públika
3	Hadia Konektividade Nasional
4	Konsolidasaun no Hametin Defesa, Seguransa no Relasaun Externa
5	Konsolidasaunno Hametin Justisa, Demokrasi no Direitus Humanus

Alokasaun orsamentu refleta ba prioridades hirak iha leten. Programas no medidas ba prioridade ida-ida apresenta tuir mai nee:

#### **Kapital Sosial** – Moris Diak, Protesaun Sosial no Sidadania

Total 28,4% husi proposta orsamentu 2020 sei aloka ba ministérius no institusioens sira iha setor Kapital Sosial, ho nia distribuisaun 9,5% ba edukasaun, 13% ba protesaus sosial no 7,3% ba saúde. Programas no medidas foun sira inklui:

- Halo uma ba veteranus.
- Investimentu iha bé no saneamentu.
- Konstusaun sentrus no postus saúde.
- Konstrusaun tores transmisoens ba televisaun.
- Sosa ambulânsia

- Konstrusaun eskolas no sala aulas.
- Kontribuisaun ba seguransa sosial.

Total 50,2% husi proposta orsamentu 2020 maka aloka iha dezenvolvimentu ekonómiku, infraestrutura no konektividade nasional. Programas no medidas foun sira maka:

#### **Dezenvolvimentu Ekonómiku – Investe iha Ekonomia no Finansas Públka**

Programas no medidas foun iha setor ida nee maka atu fasilita investimentu setor privadu, kriasaun kampu servisu no suporta setor agrikultura.

- Expo Dubai.
- Subsidiu ba grupus kooperativas.
- Subsidiu grupu feto iha áreas rurais.

#### **Hadia Konektividade Nasional – Infrastrutura no Lojistika**

- Sosa ró Nakroman II.
- Provisaun servisu foun ba aviasaun sivil.

#### **Konsolidasaun no Hametin Defesa, Seguransa, no Relasaun Externa**

- Planu Nacional Dezenvolvimentu Suku (PNDS).
- Suporta polisia komunitaria.
- Suporta polisia fronteira.
- Sosa ró patrolha hodi proteje fronteira marítima Timor-Leste.

Seksaun 2.5.1.1 hatudu lista ba medidas principais sira ne'ebe koresponde ba alokasaun.

### **2.3.3 Revizaun Voluntariu Nasional ba Objetivus Dezenvolvimentu Sustentavel (ODS)**

Objetivus Dezenvolvimentu Sustentavel (ODS) nudar dezenvolvimentu global ho objetivus 17 atu atinji iha 2030, ne'ebe Assembleia Jeral Nasoens Unidas aprova iha 2015. Objetivus hirak nee atu hadia padraun moris, igualdade, degradasaun ambiental, prosperiedade, paz no justisa iha nasoens membros sira. Iha 2019, Timor-Leste halo avaliasaun voluntariu kona-ba progresu implementasaun nomos hato'o rekomendosoens kona-ba oinsa atu atinji objetivus hirak nee. Sumariu husi relatóriu ne'ebe públka iha fulan Junhu 2019 maka:

- Timor-Leste nia sucessu nudar nasaun nurak liu iha Azia hatudu ho nia komitmentu ba rekonsiliaaun, inklusaun no demokrasia. Nasaun nee transforma ona husi situaaun konflitu ba demokrasia hodi foku iha prosesu konstrusaun estadu no aselera progressu dezenvolvimentu sustentável.
- Presija halo esforsu liu tan hodi resolve disparidade iha área edukasaun no saúde entre munisipiu, liu-liu ba aseguara kualidade edukasaun no fo atensaun liu tan ba feto vulneráveis no defisientes sira.
- Nudar nasaun ida iha mundu ho populasaun maioria jovens no ho setor privadu ne'ebe foin dezenvolve; presija investimentu no esforsu iha edukasaun, hadia konhesimentu/*skills* no kria kampu servisu atu aseguara iha servisu ne'ebe suficiente ba jovens sira ne'ebe atu tama ba merkadu trabalhu.



- Presija investimentu ne'ebe iha kontiunidade hodi resolve tasa malnutrisaun labarik ne'ebe sei ás, inseguransa ai-han, no asesu ba bé mós no saneamentu ne'ebe sei limitadu. Maski numeru labarik ne'ebe nia altura/ás la prioriu ho nia tinan (badak) menus ona, maibe nia numeru sei konsidera boot. Hadia nutrisaun labarik sira nian sei kontribui maka'as ba sira nia resultadu aprendizagem no produtividade. Iha ona progressu asesu ba bé mos no saneamentu no elementus xaves ba hadia malnutrisaun, maibe presija esforsu liu tan.
- Asegura mudansa iha setor justisa importante hodi atinji objetivus ODS. Hanesan ho nasoens seluk ne'ebe foin sai husi konfliktu, Timor-Leste iha prosesu atu hametin setor justisa. Asegura asesu justisa ba sidadaun hotu-hotu no resolve lakuna iha kapasidade nudar prioridade ne'ebe identifika durante prosesu konsultasaun.
- Ho reseita doméstika ne'ebe sei kiik, presija hanoin forma finansiamentu, teknolojia no apoiu tekniku. Rekomendasaun importante ida maka atu konsidera “estratéjia finansiamentu integradu”, katak identifika metas PED no halo estimasaun ba investimentu ne'ebe presija husi setor públiku no finansiamentu setor privadu atu atinji metas hirak nee.

## 2.4 Reseitas

### 2.4.1 Panorama Previzoens Reseitas

Reseita doméstika prevê sei aumenta iha 2020, atinji \$210,5 milhoens, 5% boot liu kompara ho tinan 2019. Reseita doméstika iha 2017 no 2018 menus tamba inserteza politika, restrisaun iha orsamentu no dezempenu makroekonómiku ne'ebe ladun diak. Prevê katak reseita doméstika sei iha mundansa positiva iha 2019 no 2020, ambiente positivu ida ne'e tambá melhoramentu iha aktividade setor privadu, estabilidade politika no kontinuasaun investimentu iha infrastrutura. Tendénsia positivu makroekonómiku ida nee espera sei continua to'o tinan 2024.

Maske prevê katak sei iha kresimentu reseita domestika ne'ebe positivu, maibe Timor-Leste sei depende ba reseita mina-rai liu 80% hosi total reseitas. Maibe, reseita mina-rai sei tún tamba produsaun husi kampu mina-rai ne'ebe esplora tún dadaun no besik hotu ona. Ida nee halo reforma Fiskal no Jestaun Finansas Públika nudar prioridade prinsipal hodi lori nasaun ba oin. Esforsu hodi aumenta baze ba impostu (ema barak maka selu impostu), hadia kapasidade atu rekolha reseitas, introdus instrumentu fiskal foun no hadia instrumentus existentes, no revê fila fali politika no lei impostus hodi promove investimentu no reseitas bele kontribui ba aumenta iha koleksaun reseitas fiskais no laos fiskais. Importante atu nota katak previsões reseitas iha orsamentu ida nee la inklui reseitas adisional ne'ebe prevê sei hetan husi reforma, tambá servisus barak husi reforma Fiskal no Jestaun Finansas Públika persija hetan aprovasaun husi Parlamentu Nasional.

Tabela 10: Total Reseitas, 2018 – 2024, \$miliaun

	2018 Atual	2019 Proj.	2020 Proj.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
<b>Total Reseitas</b>	<b>637,5</b>	<b>937,5</b>	<b>805,5</b>	<b>365,5</b>	<b>254,8</b>	<b>337,8</b>	<b>256,1</b>
Reseitas Doméstikas	190,7	201,2	210,5	221,4	233,2	242,3	256,1
Reseitas mina-rai (eskluu returnu investimentu)	446,7	736,3	595,0	144,1	21,6	95,6	0,0

Fontes: Diresaun Nasional Politika Ekonomi no Unidade Administrasaun Fundu Petroliferu, Ministeriu Finansas, 2019.

### 2.4.1.1 Reseitas Doméstikas

Reseitas doméstikas kompostu husi reseitas husi impostus, taxas no enkargus, juros, reseitas husi ajensias autonómas, no impostus husi ZEESM. Tabela 12 hatudu montante atual no prêvisaun entre periodu 2018 no 2024 ba reseitas hirak nee.

Tabela 11: Reseitas Doméstikas 2018 – 2024, \$miliaun

	2018 Atual	Proj 2019	Proj 2020	Proj 2021	Proj 2022	Proj 2023	Proj 2024
<b>Total Reseitas Domestikas</b>	<b>190,7</b>	<b>201,2</b>	<b>210,5</b>	<b>221,4</b>	<b>233,2</b>	<b>242,3</b>	<b>256,1</b>
<b>Impostus</b>	127,7	127,1	133,4	140,1	147,1	154,5	162,2
Impostu husi ZEESM	3,0	3,3	3,6	3,8	4,1	4,5	4,8
<b>Taxas no Enkargus</b>	54,7	62,2	64,9	68,6	72,6	77,6	83,1
<b>Jurus</b>	0,5	0,7	0,8	0,8	0,8	0,9	0,9
<b>Ajensias Autonóma, Reziaun Administrativa Especial no Zona Ekonomika Especial</b>	7,7	11,2	11,4	11,9	12,7	9,3	10,0

Fonte: Diresaun Nasional Politka Ekonomia, Ministériu Finansas, 2019.

### 2.4.1.2 Impostus

Impostus maka kontribui barak liu ba reseita doméstika iha Timor-Leste, ne'ebe prevê katak sei kontribui 63% ba total reseita doméstikas iha 2020. Prêvisaun ba reseitas doméstikas husi impostus sumáriza iha Tabela 13, ne'ebe fahe ba Impostus Diretu no Impostus Indiretu.

Prevê katak koleksaun reseitas husi impostu iha 2019 sei kuaze hanesan ho 2018 nian. Tendénsia ida nee, prinsipalmente kontribui husi impostu retensaun (*withholding tax*) ne'ebe kiik. Maibe, presija nota katak tinan 2018 nudar tinan ne'ebe impostu retensaun exesionalmente boot tamba pagamentu pendente balun ba setor privadu resolve iha tinan refere. Pagamentu ba projetus iha tinan anterior (2017) limitadu parsialmente tambá orsamentu duo-decimal. Tamba nee, koleksaun impostu retensaun iha 2019 menus no la hanesan ho previzaun uluk. Impostu sira seluk prevê sei laiha mudansa kompara ho 2018. Ida ne'e inklui taxa importasaun ne'ebe kiik tamba volume importasaun sasan no servisu ne'ebe kiik iha trimestre da-uluk 2019 nian. Iha parte seluk, koleksaun "impostu fa'an" no impostu espesial konsumu" prevê sei hetan barak liu iha 2019, tambá dezempenhu diak iha konsumu uma kain.

Prêvizõens ba tinan 2020 hatudu katak reseita fiskal aumenta ho 5%. Dezempenhu positivu ida nee tamba estabilidade makroekonômiku no politika, nomos tambá reforma iha sistema koleksaun impostu – atualiza sistema koleksaun impostu SIGTAS ba versaun 3.0, ne'ebe sei fasilita Autoridade Tributaria atu iha kapasidade hodi aumenta konformidade tributaria. Tendénsia postiva ida nee prevê sei kontinua to'o 2024.

Tabela 12: Total Reseitas Impostus, Atual no Projesaun 2018-2024, \$miliaun

	2018 Atual	2019 Proj.	2020 Proj.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
<b>Total Impostu</b>	<b>127,7</b>	<b>127,1</b>	<b>133,4</b>	<b>140,1</b>	<b>147,1</b>	<b>154,5</b>	<b>162,2</b>
<b>Impostu Diretu</b>	54,1	48,0	50,4	52,9	55,5	58,3	61,2
Impostu Rendimentu	17,8	17,8	18,6	19,6	20,6	21,6	22,7
<i>Rendimentu Individual (Setor Públiku)</i>	5,3	5,6	5,9	6,2	6,5	6,8	7,2
<i>Rendimentu Individual Seluk</i>	12,5	12,2	12,8	13,4	14,1	14,8	15,5
Impostu Empreza	9,4	9,2	9,7	10,2	10,7	11,2	11,8

	2018 Atual	2019 Proj.	2020 Proj.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
Impostu Retensaun na Fonte	26,9	21,0	22,1	23,2	24,3	25,5	26,8
<b>Impostu Indiretu</b>	73,7	79,1	83,0	87,2	91,6	96,1	100,9
Impostu Servisu	3,9	3,8	4,0	4,2	4,4	4,6	4,8
Impostu Fa'an	14,7	17,1	17,9	18,8	19,7	20,7	21,8
Impostu EspesialKonsumu	35,2	42,9	45,0	47,3	49,6	52,1	54,7
Taxas Importasoens	20,0	15,4	16,2	17,0	17,8	18,7	19,6

Fonte: Diresaun Nasional Politika Ekonomia, Ministériu Finansas, 2019

### 2.4.1.3 Taxas no Enkargus

Reseita doméstika husi taxas no enkargus mai husi reseitas sira laos husi impostus, inklui kustu administrasaun, pagamentus ba utilidades no pagamentus ba “royalty” husi rekursus naturais laos mina-rai.

Total taxaas no enkargus iha 2019 prevê sei sae 14% kompara ho 2018. Aumenta ida nee prinsipalmente mai husi dividendu BCTL ne'ebe prevê sei la akontese fali iha futuru. Ho razaun ida nee previzaun ba 2020 sei aumenta deit 4%.

Husi 2019 ba oin, reseita prinsipal husi komponentes taxa no enkargus sei kontinua mai husi eletrisidade (60% husi total). Nunee mos kontribuisaun husi setor minerais iha 2020 sei aumenta nudar resultadu husi aumentu atividades iha setor ida ne'e nomos dezvoltamentu iha kosta-sul. Prêvizõens hirak nee inklui deit akordu sira ne'ebe iha ona, nunee akordu foun sira bele aumenta reseitas iha futuru. Kontribuisaun signifikante seluk sei mai husi transporte, aluga propiedade, dividendu no taxa no enkargu husi jogu sosial.

Atividades koleksaun reseitas husi taxa no enkargus mos desentraliza dadaun ona, hanesan koleksaun reseitas husi servisu públikasoens no estasionamentus iha munisipiu Dili, Baucau, Ainaro no Covalima.

Projesaun ba reseitas husi taxas no enkargus sei kontinua ho tendênsia positiva tamba sei iha melhoramentu no efisiensia iha mekanismu koleksaun husi linha Ministérius sira, desentralizasaun koleksaun no introdusaun instrumentus nuan-fiskais foun.

Tabela 13: Taxas no Enkargus, Atual no Projesaun, 2018 – 2024, (\$000)

Ministériu / Instituisaun	Total Taxas no Enkargus	2018 Atual	2019 Proj.	2020 Proj.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
<b>Total</b>		<b>54.738,2</b>	<b>62.215,6</b>	<b>64.884,0</b>	<b>68.629,4</b>	<b>72.585,5</b>	<b>77.627,4</b>	<b>83.057,1</b>
MF	Reseitas alfandegária seluk	481,8	817,8	883,2	953,9	1.030,2	1.112,6	1.201,6
MF	Servisu alfandegária	-	5,4	5,9	6,4	6,9	7,4	8,0
MF	Multas alfandegária	-	2,9	3,1	3,3	3,6	3,9	4,2
MF	Taxas alfandegária seluk	-	6,5	7,0	7,6	8,2	8,8	9,5
MTCI	Lisensa komersial	91,9	139,2	144,7	150,5	156,5	162,8	169,3
MTK	Korreiu	38,9	38,2	50,0	60,0	65,0	70,0	75,0
MJ	Aluga prorieidade	3.361,2	4.164,7	4.500,0	4.600,0	4.800,0	5.100,0	5.400,0
MOP	Bé mós	135,5	143,3	180,0	200,0	225,0	250,0	300,0
MTK	Rejistu veikulu	1.215,2	1.477,2	1.551,1	1.628,6	1.710,1	1.795,6	1.885,3
MTK	Inspesaun veikulu	925,2	889,0	933,4	980,1	1.029,1	1.080,5	1.134,6
MTK	Karta de kondusaun	379,7	764,0	802,2	842,3	884,5	928,7	975,1
MTK	“Franchising” transporte públiku	264,5	296,9	311,8	327,4	343,7	360,9	379,0
MTK	Multa Transporte	143,0	-	-	-	-	-	-

Ministériu / Instituisaun	Total Taxas no Enkargus	2018 Atual	2019 Proj.	2020 Proj.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
MTK	Taxas transporte seluk	27,8	52,3	54,9	57,6	60,5	63,5	66,7
MJ	Passaporte no ID	1.688,4	1.808,5	1.500,0	1.600,0	1.700,0	1.800,0	1.900,0
MI	Visa	3.181,7	3.509,5	3.649,9	3.795,9	3.947,7	4.105,6	4.269,9
Tribunais	Taxas no multa tribunais	39,2	481,8	501,1	521,1	542,0	563,7	586,2
MTK	Inspesaun veikulu importadu	83,1	94,1	98,8	103,7	108,9	114,4	120,1
MOP	Eletridade	32.960,5	35.936,4	38.811,3	41.916,2	45.269,5	48.891,1	52.802,4
MTK	ANC-domíniu internet	75,5	77,0	80,8	84,9	89,1	93,6	98,3
MF	Dividendu, lukru no ganhu	4.186,5	-	2.746,0	2.746,0	2.746,0	2.746,0	2.746,0
SEPFOPE	Multas no perdas	107,9	281,7	114,2	114,2	114,2	114,2	114,2
MPRM	Taxas no royalty extrasoens minerais	1.668,7	1.895,1	2.000,0	1.500,0	1.000,0	1.000,0	1.000,0
MS	Multas profesionais saúde	13,0	9,3	9,7	10,1	10,5	10,9	11,3
MF	Dokumentus Konkursu – Ministérius	35,8	423,7	440,7	458,3	476,6	495,7	515,5
MF	Leilaun	45,4	480,0	600,0	650,0	500,0	500,0	500,0
MF	Fa'an produsus lokais	-	-	-	-	-	-	-
MTCI	Jogos sosiais	1.886,0	3.405,0	3.745,6	4.120,1	4.532,1	4.985,3	5.483,9
MJ	Aluga propiedade estadu	51,4	80,0	542,4	542,4	542,4	542,4	542,4
MAP	Produs florestais	82,0	85,2	88,6	92,1	95,8	99,6	103,6
MOP	Servisu saneamentu	15,6	29,6	30,7	32,0	33,2	34,6	36,0
MS	Rejistu profesionais saúde	23,6	26,8	27,9	29,0	30,2	31,4	32,6
MEJD	Institutu Politekniku Betano	42,4	42,3	44,0	45,7	47,6	49,5	51,4
MPCM	Servisu impresau	418,6	80,0	88,0	96,8	106,5	117,1	128,8
MS	Taxas farmasia	445,5	46,3	48,2	50,1	52,1	54,2	56,4
MF	Dividendu BCTL	-	4.342,1	-	-	-	-	-
MF	Taxa TPO	-	8,3	-	-	-	-	-
MF	Reseitas naun impostu seluk	387,8	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3
MAE	Minisipiu Dili – publisidade	203,9	220,9	231,9	243,5	255,7	268,5	281,9
MAE	Minisipiu Ainaro – publisidade	-	3,6	3,7	3,9	4,0	4,2	4,4
MAE	Minisipiu Covalima – publisidade	0,5	9,3	9,6	10,0	10,4	10,8	11,3
MAE	Minisipiu Baucau – publisidade	-	6,2	6,4	6,7	7,0	7,2	7,5
MAE	Minisipiu Dili – estasionamentu	25,6	29,2	30,7	32,2	33,8	35,5	37,3
MAE	Multas no sansoens administrativas	5,0	5,0	5,2	5,4	5,6	5,8	6,1

Fonte: Diresaun Nasional Politika Ekonomia, Ministériu Finansas, 2019.

#### 2.4.1.4 Jurus

Reseitas husi jurus mai husi jurus ne'ebe hetan husi osan Governu nian ne'ebe tau iha Banku. Aumenta iha taxa jurus no saldo de caixa husi Governu halo reseitas husi jurus representa porsaun boot husi total reseitas. Prevê katak sei hetan reseitas husi jurus \$0,727 milhoens iha 2019, kompara ho \$0,756 milhoens iha 2020.

Tabela 14: Taxa Jurus, Atual no Projesaun 2018 – 2024, \$

	2018 Atual	2019 Proj.	2020 Proj.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
<b>Jurus</b>	530.494,9	727.046,0	<b>756.127,8</b>	786.373,0	817.827,9	850.541,0	884.562,6

Fonte: Diresaun Nasional Politika Ekonomia, Ministériu Finansas, 2019.

#### 2.4.1.5 Ajênsias Autonomás

Numeru Ajênsias Autonomás aumenta iha tinan hirak ikus nee, nudar politika governu nian atu fo independensia finanseira ba institusoens hirak nee hodi halo jestaun ho efikas liu. Iha 2018 no 2019, Ajênsias Autonomás foun hahu kolekta reseita, inklui IADE, AIFAESA, SENAI no SERVE. Portu Dili maka fo kontribuisaun boot liu. Maibe, koleksaun ba tinan sira oin mai sei menus wainhira Portu Tibar komesa halo ona operasaun. Kontribuisoens sira seluk espera sei mai husi Autoridade Nasional Komunikasaun (ANC) tamba aumentu maka'as iha base reseitas ne'ebe kolekta no fonte reseitas foun, husi Universidade Nasional tamba aumentu iha numeru estudantes, no husi ZEESM nomos Sentru Lojistik Nasional (CLN).

Tabela 15: Ajênsias Autonomás no Rejiaun Administrativa Espesial, Atual no Projesaun 2018 – 2024, (\$000)

	2018 Actual	2019 Proj.	2020 Proj.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
<b>Total Reseitas husi Ajênsias Autonomás</b>	7.735,6	11.198,0	11.382,0	11.857,8	12.699,3	9.330,5	9.987,2
TRADEINVEST – Taxas rejistu investimentu	20,0	-	0,0	-	-	-	-
CLN – Fa'an Produtus Lokais	79,0	300,0	312,0	324,5	337,5	351,0	365,0
ANC - Taxa Lisensa	-	1.240,5	1.290,1	1.341,8	1.395,4	1.451,2	1.509,3
APORTIL - Portu Taxas no Enkargus	4.091,9	4.213,0	4.547,6	4.774,9	5.013,7	1.000,0	1.000,0
ANATL - Taxas Servisu Aviasaun	-	-	0,0	-	-	-	-
IGE	287,2	481,3	500,6	520,6	541,4	563,1	585,6
SAMES	218,6	312,0	320,0	350,0	370,0	400,0	420,0

	2018 Actual	2019 Proj.	2020 Proj.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
UNTL	1.160,3	1.762,0	1.895,4	2.260,7	2.626,0	2.991,3	3.356,7
HNGV	264,8	375,2	390,2	15,6	0,6	0,0	0,0
Tribunais - Taxas Administrativas	-	28,3	29,4	30,6	31,8	33,1	34,4
Sentru Bamboo Tibar	11,6	705,9	220,0	242,0	266,2	292,8	322,1
AMRT	2,3	3,0	3,1	3,2	3,4	3,5	3,6
IADE - Taxa Servisu	53,8	29,5	18,2	23,2	19,7	19,7	25,7
AIFAESA	150,1	188,9	196,5	204,3	212,5	221,0	229,8
SENAI Centru	6,4	8,0	9,0	10,0	11,0	12,0	13,0
SERVE, IP	214,9	350,0	367,5	385,9	405,2	425,4	446,7
CLN - Fa'an Fo'os	413,0	350,0	364,0	378,6	393,7	409,5	425,8
ZEESM - Taxas no Enkargus	761,7	850,4	918,4	991,9	1,071,2	1,156,9	1,249,5

Fonte: Diresaun Nasional Polítika Ekonómika, Ministériu Finansas. \*Reseita ZEEMS inklui taxas no enkargus deit, reseita tributaria apresenta ketak iha tabela 11

## 2.4.2 Reseitas Mina-rai no Fundu Mina-rai

Fundu Mina-rai maka fonte prinsipal ba finansiamentu orsamentu estadu kada tinan. Rendimentu Sustentável Estimadu (RSE) maka sai mata dalan ba levantamentu husi Fundu. RSE maka valór másimu ne'ebe bele apropria ka foti hosi Fundu Mina-rai iha tinan fiskal ida no husik hela rekursus sufisientes iha Fundu Mina-rai ho valór real ekivalente ne'ebe bele foti iha tinan hirak tuir mai. RSE nudar 3% husi rikusoin Mina-rai ne'ebe kompostu hosi balansu Fundu Mina-rai no Valór Prezente Líkidu ba futuras reseitas mina-rai.

Governu bele halo levantamentu eksesu ka boot liu husi RSE, naran katak Governu fo justifikasaun ba Parlamentu Nasional katak levantamentu eksesu ida ne'e halo duni ba interese tempu-naruk Timor-Leste nian. Governu nia levantamentu eksesu RSE iha pasadu mai ho justifikasaun ba dezenvolvimentu ekonómiku. Levantamentu eksesu RSE, tuir definisaun, sei deminui Fundu nia kapasidade de kompra.

### 2.4.2.1 Kalkulasaun Rikusoin Mina-rai no RSE ba tinan 2020

Tabela 16 hatudu estimasaun Rikusoin Mina-rai no RSE hahú husi 2018 ba oin ho presupostu ida katak levantamentus hosi Fundu Mina-rai sei hanesan ho total levantamentus projetadus iha livru ida ne'e.

Tabela 16: Rikusoin Mina-rai no Rendimentu Sustentavel Estimadu (RSE)

	2018*	2019*	2020 Orsamenu	2021	2022	2023	2024
<b>Rendimentu Sustentavel Estimadu (RMx3%)</b>	550,4	529,0	536,8	526,7	493,6	458,9	429,3
<b>Total Rikusoin Mina-rai (RM)</b>	18.345,8	17.633,6	17.891,8	17.556,3	16.453,9	15.296,3	14.310,3
Saldu abertura balansu FP			17.067,9	17,307.3	16.342,3	15.202,5	14.310,3
Valór Presente Líkidu ba Futuras Reseitas Revenues			823,9	249,0	111,6	93,8	0,0

Fonte: Unidade Administrasaun Fundu Petrolíferu, Ministériu Finansas, 2019. Nota: \* Figura RSE ba tinan 2018 & 2019 hanesan estimadu iha Orsamentu 2018 no 2019.

Estimasaun Rikusoin Mina-rai ba Orsamentu 2020 hamutuk \$17.891,8 milhoens. Ho nune'e, estimasaun 3% RSE tinan 2020 maka \$536.8 milhoens. Montante ida ne'e \$7,8 milhoens a'as liu husi montante RSE ida ne'ebe estimadu ba tinan 2020 iha tinan kotuk. presupostus xaves sira ne'ebé uza iha kalkulasaun RSE no diferensia sira ho estimasaun halo iha Orsamentu tinan 2019 sei diskuti tuir mai.

Tabela 17: Presupostus Xaves ba Kalkulasaun RSE

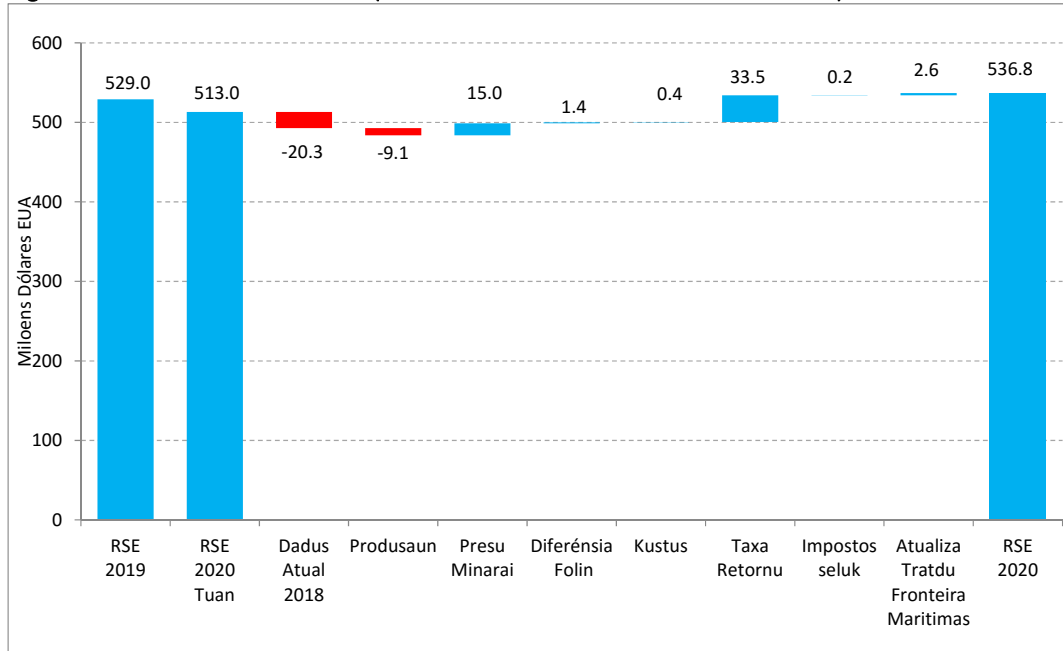
<b>Rekoñesimentu Ativu</b>	Projesaun reseitas minarai inklui deit projetu sira ne'ebé iha ona planu dezentovimentu aprovaadu. Bayu-Undan maka uniku kampu operadu.
<b>Rezervas Minarai no Projesaun Produsaun</b>	Operadores projetu maka fornese informasaun konaba estimasaun produsaun minarai. Operadores fornese projesaun produsaun iha senáriu 3: kí'ik, baze, no a'as. RSE 2020 uza média entre senáriu produsaun kí'ik no baze ka referênsia.
<b>Previzaun Folin Minarai</b>	Folin mina Brent maka sai hanesan indikador diak liu ba presu produktu likidu (kondensadu no LPG) husi Bayu Undan. RSE ba Orsamentu 2020 prepara uza média entre senáriu kí'ik no senáriu referênsia Ajênsia Informasaun Enerjia (AIE/EIA) ba Brent ne'ebé fó sai iha ninia Perspektiva Enerjia Anual (AEO) ba tinan 2019, publika iha Janeiru 2019
<b>Folin ba Produtos Minarai Espesifikus</b>	Bayu-Undan prodús kondensadu, Gás Petroléo Likefeito (GPL/LPG) no Gás Natural Likefeito (GNL/LNG). Asumsoens ba projesaun ba kada produktu mai hosi diferênsias istórikas ne'ebé observadu ho Brent. Projesaun ba folin Gás Natural Likefeito (GNL/LNG) uza fórmula presu provizóriu ne'ebé negosia entre facilidade GNL/LNG Dárwin (DLNG) no kompradores GNL/LNG Japoneza. Formula ba presu ida ne'e re-negosia entre parte rua ne'e kada tinan tolu.
<b>Kustus Produsaun</b>	Estimasaun sentral ba kustus kapitais no kustus operasionais fornese hosi operadores projetu.
<b>Taxa Diskontu</b>	Tuir Anexu I Lei Fundu Minarai, taxa jurus ne'ebé uza hodi deskonta futuras reseitas minarai maka taxa retornu ne'ebé espera atu hetan hosi aplikasaun karteira ativos finanseirus iha Fundu Minarai. Fundu nia estratejia investimentu maka 5% iha osan/cash, 55% investe iha titulus, 35% iha asoens no 5% iha klase alternativu.

Fontes: Unidade Administrasaun Fundu Petrolíferu, Ministériu Finansas, 2019.

## Mudansas iha RSE husi 2019 ba 2020

Figura 8 hatudu mudansas inkrementais importante iha RSE 2020 relativamente ho estimasaun sira halo iha Orsamentu 2019. Retornu esperadu husi investimentu iha tinan 2019 nudar fatores prinsipais hasa'e RSE 2020, hamutuk ho mundansas sira hanesan previzaun folin mina no reseitas hirak ne'ebe sei mosu iha futuru nudar rezultadu husi rezolusaun fronteira maritima.

Figura 8: Mudansas iha RSE 2020 (husi Orsamentu 2019 ba Orsamentu 2020)



Fonte: Unidade Administrasaun Fundu Petrolíferu, Ministériu Finansas, 2019

## Dados atual 2018

RSE 2020 estimadu iha fulan Outubru 2018 bazeia ba previzaun ate tinan rohan. Dados atual ba tinan 2018 disponivel no dados istoriku hirak ne'e uza hodi halo previzaun ba kalkulasaun RSE 2020. Atual reseitas likidu kolektadu iha tinan 2018 hamutuk \$446,7 milhoens, apos dedusaun total osan ho montante \$63,3 milhoens ne'ebe transfere fila fali husi Fundu Petrolíferu ba kontratantes Kampu Kitan nudar restitusaun ba eksesu pagamentu impostus (*taxes overpayment*) halo iha Ano Fiskal 2011-2013. Reseitas realizada ne'e 15% a'as liu estimasaun \$389,4 milhoens ba tinan 2018. Total atual levantamentu iha tinan 2018 maka \$982,5 milhoens. Maibe reseitas minarai ne'ebe a'as ne'e kompensa tiha ho retornu investimentu negativu realizada iha tinan 2018 minus 2,6% ka ekivalente negativu \$459,9 milhoens. Montante ida ne'e ki'ik liu duke retornu estimadu 1,7% ka ekivalente ba \$283,4 milhoens. Tan ne'e, balansu ikus husi Fundu iha tinan 2018 nia rohan tun ba \$15.803,6 milhoens kompara ho previzaun \$16.489,6 milhoens. Mudansa ida ne'e hatun/hamenus RSE 2020 ho montante milhoens \$20,3 milhoens.

## Produsaun

Previzaun ba produsaun minarai hosi kampo Bayu-Undan ki'ik liu kompara ho dados uza iha Orsamentu 2019 hanesan hatudu iha Figura 9. Hanesan ho Orsamentu 2019, kalkulasaun RSE tinan ida ne'e adopta média entre senáriu produsaun ki'ik no baze ka referénsia.

Figura 9A no 9B hatudu revisaun da'ikus previzaun produsaun minarai fornésidu husi Operador iha senáriu tolu: ki'ik, baze/referénsia no a'as. Figura 9C no 9D halo komparasaun entre projesaun produsaun líkidu (kondensadu no LPG) no gas (LNG) uza iha Orsamentu 2020 ho projesaun sira ne'ebe uza iha Orsamentu 2017 ate 2019. Ba periodu 2019-2022, dados hatudu katak projesaun produsaun líkidu no LNG tun 16% kompara ho estimasaun ka projesaun uza iha



Orsamentu 2019. Kampu Bayu-Undan nudar kampu maduru ona ho produtividade gradualmente tun hahu husi tinan 2012. Produsaun husi posu ne'ebe iha menus ona tamba be'e sa'e iha posu balun no presau ne'ebe tun. Apesar ida ne'e, programa Bayu-Undan Infil Well (BUIW) iha média 2018 consegue ajuda mantein nivel produsaun. Ho mudansa ida ne'e resulta iha RSE 2020 tun \$9,1 milhoens.

Figura 9: Previzaun Produsaun Bayu-Undan iha RSE 2020

Figura 9A. Previzaun Likídu BU ba Ors 2020

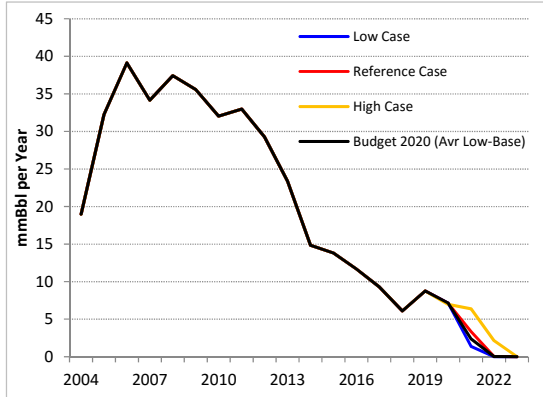


Figura 9B. Previzaun Gas BU ba Ors B2020

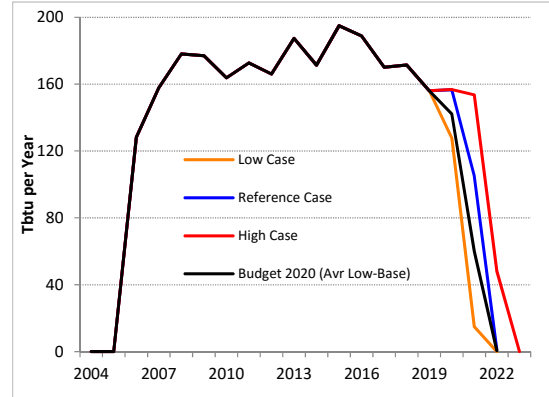


Figura 9C. BU Likídu, Ors 2017-19 vs. Ors 2020

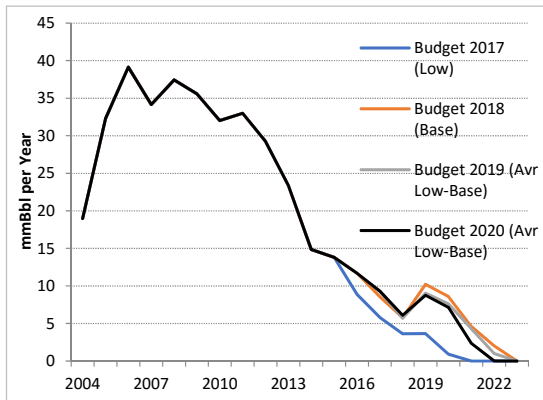
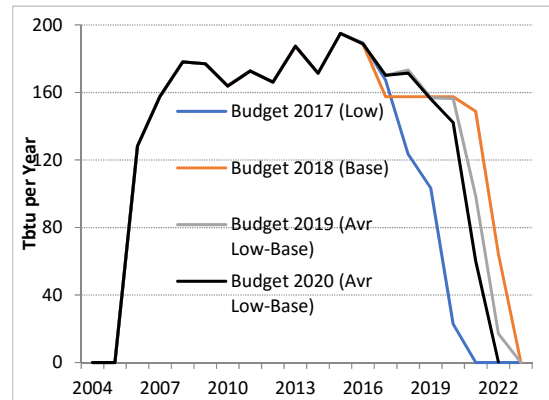


Figura 9D. BU Gas, B2017-19 vs. B2020



Fonte: Unidade Unidade Administrasaun Fundu Petrolíferu, Ministériu Finanzas, 2019.

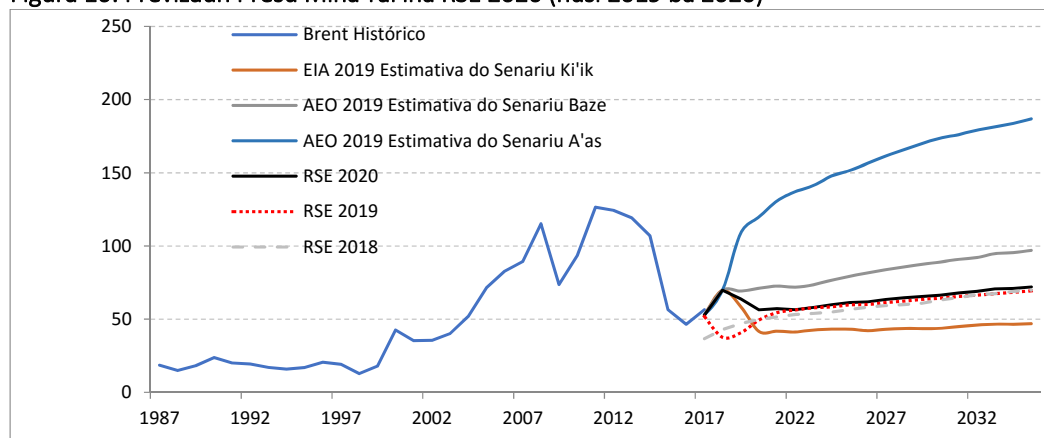
## Folin Mina-rai

Metodolojia ba previzaun folin mina-rai uza média entre senáriu ki'ik no senáriu referênsia hosi Ajensia Administrasaun Enerjia Governu UEA nian (AAE/EIA) ba Brent. Figura 10 hatudu katak projesaun folin mina-rai referênsia Brent ne'ebe uza ba kalkulasaun RSE 2020 a'as uitoan ba periodu 2020 ate 2021 kompara ho projesaun hirak uza iha RSE 2019. Atual presu média ba folin mina-rai referensia Brent entre fulan Janeiru ate Agostu 2019 maka \$64,8 kada baríl. Sé aplika tetu média (*weighted average*) entre folin mina-rai atual no média entre senáriu ki'ik no senáriu referênsia hosi EIA nian ba 2019, estimasaun folin mina-rai sai \$66,2 kada baríl. Ida ne'e a'as liu kompara ho \$44,8 kada baríl projetadu iha Orsamentu 2019.<sup>5</sup> Folin média entre senáriu ki'ik no referênsia hosi EIA nian ba 2020 revisadu husi \$54,2 sa'e ba\$61,6 kada baríl. Média presu mina

<sup>5</sup> Perspetiva Enerjia Tempu Badak (*Short-term Energy Outlook*) husi AAE/EIA publika iha Agostu hatudu sira nia estimasaun folin média ba senáriu baze/referensia ba tinan 2019 maka 63.4/baríl no ba tinan 2020 maka \$62/baríl. Bloomberg nia dados ba presu média futures Brent ba tinan 2019 nia rohan mak \$65 no ba tinan 2020 maka 62/b.

to'oprodusaun hotu iha 2022 maka 6% a'as liu previzaun presu uza iha RSE 2019. Mudansa iha previzaun folin mina-rai ne'e rezulta ba iha RSE ba 2020 aumenta \$15,1 milhoens.

Figura 10: Previzaun Presu Mina-rai iha RSE 2020 (husi 2019 ba 2020)



Fonte: Unidade Administrasaun Fundu Petrolíferu, Ministériu Finansas, 2019

### Diferéncias Presus ba Produsaun (Líkidus & GNL)

Projetu Bayu-Undan produs produktu petrolíferas oin-oin (kondensadu, Gás Petroléo Likefeito (GPL/LPG) no Gás Natural Likefeito (GNL/LNG)). Hanesan iha tinan pasadu, previzaun presu ba produktu líkidu (kondensadu no GPL/LPG) produz husi Bayu-Undan mai husi diferéncias istóricas ne'ebé observadu ho Brent. Lalaok entre presu produktu líkidu husi Bayu Undan no presu referénsia Brent nian relativamente estavel, ho média presu ba kondensadu maka 95 porsentu no média presu ba GPL/LPG 71% husi presu referénsia iha periodo entre 2008 to'o 2017.

Tuir tempu, presu diferéncia (iha leten ka iha kraik hosi presu *Brent*) uza hodi kalkula RSE 2020 implika previzaun presu mina Timor ne'ebe relativamente aas liu presu diferéncia uza kalkula hodi RSE 2019. Mudansa iha diferéncias presu hirak ne'e aumenta RSE 2020 ho montante \$1,4 milhoens.

### Kustu produsaun

Previzaun ba kustus produsaun fornese hosi operadores ba periodu 2019-2022 kuaze 13% ki'ik liu kompara ho previzaun iha tinan kotuk. Rezultadu husi revizaun kustu ne'e maka aumenta RSE ho montante \$0,4 milhoens.

### Tasa Retornu no Tasa Diskontu

Haktuir Aneksu 1 Lei Fundu Minarai, tasa diskontu uza iha kalkulasaun Valór Prezente Líkidu (NPL/NPV) reseitas mina-rai iha futuru tenki hanesan ho tasa retornu esperadu karteira ka portofoliu Fundu Mina-rai nian. Retornu longo-prazu nominal esperadu ba tinan 2020 ba oin maka 3,8%. Ida ne'e tún uitoan kompara ho estimativa ba tasa retornu esperadu 3,9% uza kalku RSE 2019 no sei hasa'e uitoan NPL/NPV reseitas minarai iha futuru.

Retornu esperadu ba tinan 2019, muda husi retornu longo-prazu nominal 3,9% ba nominal 11,1% hodi refleta retornu atual ate média 2019. Dezempenu hosi Fundu nia referénsia ka sasukat (*benchmark*) iha Setembru 2019 hatudu retornu positivu ho valor 9,76%. Fundu nia retornu ikus ba tinan 2019 sei depende ba mudansa merkadu iha trimestre da-hat (Q4). Retornu espreadu ba tinan 2019 ne'ebe a'as hasa'e previzaun ba Fundu nia balansu inisial iha Janeiro 2020, nune'e hasa'e tiha RSE 2020 hamutuk \$33,5 milhoens.

## Impostu Sira Seluk

Impostus sira seluk inklui impostus ba saláriu, koleksaun ba impostus hosi sub-kontratór sira no perfurasaun esplorasau hanesan ba peskiza no perfurasaun, ne'ebe premiadu ona tanto iha antiga Area Dezemvolvimentu Petroleu Konjunto ka *Joint Petroleum Development Area – JPDA* (ezemplu, JPDA 11-106) no iha rai/tasi laran husi Area Eksklusivu Timor-Leste ian (*Timor-Leste Exclusive Area*) (ezemplu, PSC TL-S0-15-01, PSC TL-OT-17-08 no PSC TL-OT-17-09). Projesaun ba impostus hirak ne'e ba iha Orsamentu 2020 bazeia ba análise ida kona-ba koleksaun impostus atuais no tau mós iha konsiderasaun kompromisus hirak ne'ebé halo ona ba servisu esplorasau. Konsidera ba servisu hirak ne'e hotu, hasa'e RSE 2020 hamutuk \$0,2 milhoens.

## Atualizasaun kona-ba Fronteira Marítima entre Timor-Leste no Australia

Tratadu foun hodi estabeselese fronteiras marítimas definitiva iha Tasi Timor entre Timor-Leste no Australia asinadu iha loron 6 fulan Marsu tinan 2018 no ratifikadu husi Parlamentus nasaun rua iha Fulan Agostu 2019. Tratadu Fronteira Marítima (TFM) tama *em vigor* iha loron 30 fulan Agostu tinan 2019 wainhira Governu nasaun rua ne'e konkorda no troka notas diplomatika iha Dili. Haktuir TFM, titlus no atividades petrolíferas relevantes sira hotu iha antiga Area Dezemvolvimentu Petroleu Konjunto ka *Joint Petroleum Development Area – JPDA*, agora tama iha Timor nia soberania (tasi Timor). Haktuir prinsipiu xave ho termu Kondisoens Ekivalente, parte Nasaun rua ne'e (Timor-Leste no Australia) inklui mos kontratantes sira ne'ebe nia atividades komersiu hetan afétadu ba mudansa ida ne'e, tama iha prosesu ida hanaran Disposisoens Tranzitórias (*Transitional Arrangement*). Objetivu husi prosesu ida ne'e atu tranzita kontratus sira hosi rejime fiskal atual iha antiga JPDA no parte balun tuir rejime fiskal petrolíferas Australia ba 100% rejime fiskal Timor-Leste nian.

Hahu Setembru 2019 ba oin, Australia nia direitu 10% ba rendimentu mai husi JPDA, haktuir ba Tratadu Tasi Timor, sai hotu direitu Timor-Leste. Durante prosesu Disposisoens Tranzitórias (*Transitional Arrangement*) ne'e, impostus diretus husi kontratantes sira (hanesan impostu rendimentu, retensoens, impostus ba salarius, no seluk-seluk tan) 100% sujeitu ba Rejime Tributariu Timor-Leste ho ajustamentu relevantes spesifiku ba area operasoens no ba faze atividades tuir kada Kontratu Fahe Produsaun no kampu.<sup>6</sup>

RSE ajustadu ba mudansa hirak ne'e no rezulta iha RSE 2020 sa'e ho montante \$2,6 milhoes.

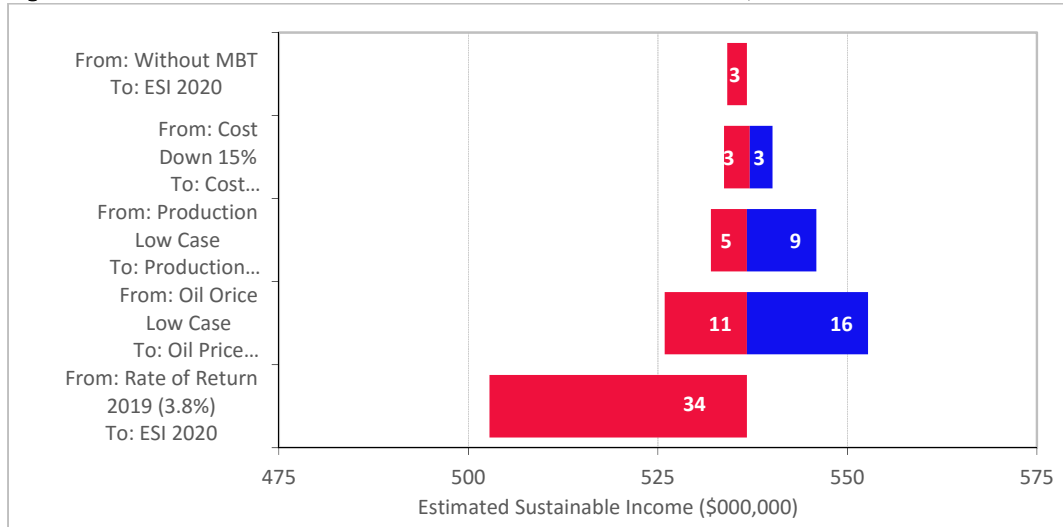
## Análize Sensibilidade

Governu nia objetivu mak atu prepara RSE ida ne'ebé prudente, tuir rekerimentu Lei Fundu Minarai nian. Kalkulasaun sira ne'e, bazeia ba informasaun kredível ne'ebé disponível, maibé kada informasaun uza ba kalkulasaun RSE, naturalmente inserteza. Figura 11 hatudu oinsa RSE 2020 sei muda sé karik uza presupostu diferente ba kada variável xave. Kor azul hatudu RSE sa'e, no kor mean hatudu RSE tun. Análiza Sensibilidade ne'e hahú ho RSE2020 ho montante \$536,8

<sup>6</sup> Eg rejime aplikável ba Kampu Bayu-Undan maka *Bayu-Undan Contractors Act (ToBUCA)* ne'ebe regula kestoes impostu sira relasiona ho atividades petrolíferas iha antiga JPDA PSC 03-12 no 03-13. Durante prosesu Disposisoens Tranzitórias iha alterasaun balun halo ba iha ToBUCA no Lei Estabilizasaun Tributária (*Tax Stabilization Act*) no Lei Tributária. Pur ezemplu, impostu diretus sira hotu 100% sujeitu ba Lei Tributária Timor-Leste nian, maibe, taxa ba Impostu kona-ba Lukru Adisionais (*Additional Profit Tax-APT*) reduz husi 22.5% ba 21.5% hodi fo *Kondisoens Ekivalente* hodi konta mos katak Australia nia diretu 10% (ne'ebe agora sai diretu TL nian) uluk la sujeitu ba impostu APT ne'e no impostu indiretu sira relasionadu ba servisus fornese hosi sub-kontratantes ba Kampu BU sei nafatin aplika 90% tuir rejime TST-Tratadu Tasi Timor, hanesan konkorda ona nudar pakote fiskal ba projetu BU. Ba area operasoens sira seluk hanesan Kitan no Kanase, aplikasaun 90% impostus indiretus sei muda ka lapsu depois de faze desmantelamentu (*decommissioning*) no inisiu primeira produsaun. Signifika katak depois de faze desmantelamentu no iha possibilidade Kampu Kitan tama iha faze re-dezenvolvimentu no Kampu Kanase tama iha primeira produsaun, tasa ba impostu indiretu sei aplika 100%.

milhoens, hafoin hatudu mai ita oinsá RSE sei muda, sé karik ita uza presupostu diferente ba kada variável xave. Detailu kalkulasaun sensibilidade hanesan tuir mai.

**Figura 11: Análize Sensibilidade – Rendimentu Sustentável Estimadu, \$miliaun**



Fonte: Unidade Administrasaun Fundu Petrolíferu, Ministériu Finansas, 2019

1. RSE 2020 kalkuladu sensitivu ba mudansa Tasa Retornu ba tinan 2019 ne'ebe uza hodi halo estimasaun ba Fundu nia balansu inisiu iha tinan 2020. Sé uza tasa retornu espetativu ba tempu naruk 3,8% iha 2019, em-vez-de uza retornu esperadu ba tinan 2019 ho tasa 11,1%, RSE sei tún ho montante \$34 milhoens.

RSE mos depende ba tasa de diskontu (*discount rate*) uza hodi kalkula Valór Prezente Líkidu (NPL/NPV) reseitas minarai iha futuru, ne'ebe mos representa Fundu nia retornu esperadu iha tempu naruk. Ezemplu, sé uza tasa de diskontu ba tinan 2020 5,0%, sei hamenus RSE ho montante \$0,3 milhoens.

2. RSE 2020 kalkuladu sensitivu uitoan ba previzaun produsaun. Hanesan hakerek iha leten, kalkulasaun RSE agora uza média entre previzaun senaríu produsaun ki'ik no baze. *Em-vez-de* ida ne'e, sé uza senaríu ki'ik (P90) RSE sei menus \$5 milhoes, sé uza senaríu baze (P50) hodi kalkula, RSE sei aumenta \$9 milhoens.
3. RSE 2020 kalkuladu sensitivu ba previzaun folin mina. Hanesan hakerek iha leten, previzaun previzaun presu petroleu Timor nian uza média entre previzaun senaríu produsaun ki'ik hosi presu Brent iha futuru. Sé uza ka adopta Senaríu Ki'ik, RSE sei menus ka tún \$11 milhoens. Sé uza ka adopta Senaríu Baze RSE sei sa'e \$16 milhoens.
4. RSE 2020 kalkuladu ladun sensitivu ba previzaun kustu. Sé kustu mudansa 15%, sa'e ka tun, RSE sei muda ho montante \$3 milhoens sa'e ka tún, respetivamente.
5. RSE 2020 kalkuladu ladun sensitive ba mudansa iha fatores xave RSE seluk sira. Pur ezemplu, impaktu husi Tratadu Fronteira Maritima iha kalkulasaun ne'e ladun boot. Ida ne'e tamba konsidera deit Kampu BU ho presupostu katak nia produsaun to'o deit 2020. Australia nia direitu 10% maiz-ou-menus \$90 milhoens deit.

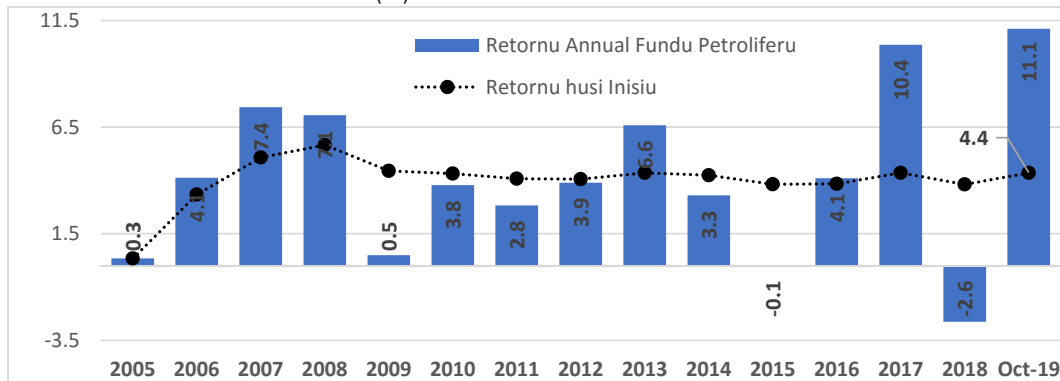
#### 2.4.2.2 Jestaun Fundu Mina-rai no Projevizoens

Fundu Mina-rai agora dadaun nee investe 5% iha *cash*, 55% iha título, 35% iha asoens no 5% iha operasoens petrolíferas atraves dividas privadas iha Timor GAP E.P.

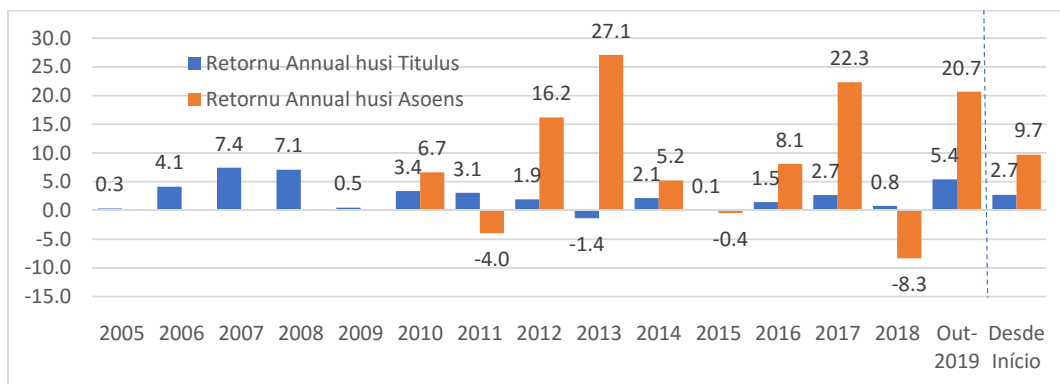
Implementasaun investimentu iha asoens halo progresivamente no kompleta iha Junhu 2014. Retornu investimentu Fundu Mina-rai dezde inísiu ate Outubro 2019 maka 4,4% kada tinan, ou 2,3% iha termus real wainhira ita hasai tiha inflasaun EUA. Asoens kumpri ona nia kna'ar nudar instrumentu ba kresimentu (katak asoens sei fornese retornu diak liu iha tempu-naruk). Figura 12 hatudu dezde hahu investe iha asoens iha tinan 2010, asoens fo retornu 9,7% kada tinan, ho nune'e dudu sa'e dezempenhu Fundu Mina-rai. Sé kompara ho título, ba periodu ida hanesan, fornese deit retornu média 2,7% kada tinan.<sup>7</sup>

**Figura 12: Retornu Investimentu Fundu Mina-rai**

*Total Retornu Fundo dezde Inisiu (%)*



*Retornu husi Título no Asoens (%)*



Fonte: Unidade Administrasaun Fundu Petrolíferu, Ministériu Finansas, 2019

Intensaun hosi enkuadramentu RSE atu prezerva rikusoin real maibe ida ne'e susar tebes ka dezafiadu ho nível levantamentu kontinua/persistenmente a'as liu husi RSE. Nomos, perspektiva retornu investimentu iha dekada tuir mai sei ki'ik ka tún liu kompara ho previzaun dahuluk. Espetativa ida ne'e (retornu ki'ik) prinsipalmente tamba retornu ki'ik ka baixu husi título, nune'e sei hatún previsaun retornu título nian. Ida ne'e kaptura estimasaun sentral kona-ba retornu real 1,8% ba tinan 10 oin mai. Ho nune'e, improvável ka sei susar tebes ba Fundu Mina-rai ho alokasaun ativos atual atu hetan ka atinje retornu real 3 porsentu.

Komitê Asesoria Investimentu (KAI) rekomenda ba Ministru Finansas iha Maiu 2018 atu mantain nafatin Fundu nia alokasaun iha ativos atual. Retornu esperadu hosi título ki'ik los tuir padraun históriku, nune'e alokasaun iha asoens ne'e nesessaria para Fundu bele hetan retornu ida adekudu iha tempu naruk. Entretantu, atu atinji retornu real 3%, percisa hasa'e significamente

<sup>7</sup> Ba diskusaun detalha kona-ba dezempenhu Fundu Min-araí, favor haree Relatoriu Anual Fundu Mina-rai ba tinan 2018.

alokasaun iha asoens, maibe risku adisional parese la adekuaudu ba Timor-Leste, pelo menos iha tempu agora. KAI reve Fundu nia alokasaun ativus kada tinan hodi konsidera informasaun foun sira, inklui espektasaun kona-ba nivél levantamentu no reseitas mina-rai iha futuru.

### Projesaun ba Fundu Mina-rai Atualizada

Tabela 18 hatudu reseitas minarai atualizada. Reseitas mina-rai iha tinan 2018 hamutuk \$446,7 milhoens. To’o fulan Outubro 2019, reseitas mina-rai maka \$667,2 milhoens, montante ida ne’e a’as liu tiha-ona previzaun \$343,7 milhoens iha Orsamentu 2019. Folin mina-rai atual a’as liu estimasaun ne’ebé uza, ho média \$64,8/b hosi Janeiru to’o Outubro. Konta ida ne’e hamutuk atual reseitas mina-rai, total reseitas esperadu ba tinan 2019 revizadu sa’e ba \$736,3 milhoens.

Ho presupostu hirak ne’e, reseitas projetadu sei kontinua tún husi \$595,0 milhoens iha tinan 2020 ba iha \$95,6 milhoens iha tinan 2023.

Tabela 18: Reseitas Fundu Mina-rai 2018-2024, \$miliaun

	2018 Atual	2019 Est	2020 Ors	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
<b>Total Reseitas Fundu Mina-rai</b>	<b>-13,2</b>	<b>2.460,6</b>	<b>1.236,0</b>	<b>771,6</b>	<b>609,8</b>	<b>645,9</b>	<b>516,9</b>
Jurus Investimentu Fundu Mina-rai	-459,9	1.724,3	641,0	627,4	588,2	550,3	516,9
<b>Total Reseitas Mina-rai</b>	<b>446,7</b>	<b>736,3</b>	<b>595,0</b>	<b>144,1</b>	<b>21,6</b>	<b>95,6</b>	<b>0,0</b>
FTP/Royalties	190,6	350,4	311,9	73,3	0,8	0,0	0,0
Lukru husi Mina	53,4	84,1	47,2	17,5	1,3	0,0	0,0
Imposto Rendimentu	113,2	119,3	84,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Imposto Lukru Adisional	117,4	145,8	121,7	24,3	0,0	0,0	0,0
Impostu Valór Akresentadu	9,6	5,7	9,9	9,6	3,7	95,6	0,0
Impostus Mina seluk sira	-37,4	31,0	20,4	19,5	15,8	0,0	0,0

Fonte: Unidade Administrasaun Fundu Petroliferu, Ministeriu Finansas, 2019.

Tratadu Fronteira Maritima nomos ho akizasaun interese partisipasaun iha Greater Sunrise JV ho 56,56% liu husi Timor GAP E.P. sei fo dalan ba Timor-Leste atu influensia dezizaun iha dezvoltamentu *Upstream* no *Downstream* Greater Sunrise. Reseita potensial ne’e sei inklui iha estimasaun valór prezente reseitas mina-rai wainhira kampu hirak deklara ona komprovadu (proven) no sira-nia dezvoltamentu aprovadu ona.

Iha Outubro 2019, balansu Fundu Minarai nian hamutuk \$17.815,2 milhoens. Ida ne’e aumentu \$2.011,6 milhoens husi inísiu tinan 2019. Rendimentu husi investimentu depois de kustu jestaun ate Outubro maka \$1.764,3 milhoens. Asoens fo retornu 20,7%, enkuantu título rejistu retornu 5,4%. Hare ba ida ne’e no konsidera mudança merkadu iha fulan rua ikus, espetativa ba rendimentu hosi investimento ba tinan 2019 revizadu sa’e ba 11,1%. Ida ne’e ekivalente ho rendimentu espetativa ho montante \$1.724,3 milhoens.

To’o Outubro, osan hamutuk \$420 milhoens maka transfere ka dada sai ona. Ita espera katak to’o iha tinan 2019 nia rohan, hafoin hasai tiha total levantamentu estimadu \$1.196,4 milhoens ne’ebé aprova tiha ona husi Parlamentu, balansu ikus Fundu nian \$17,067.9 milhoens.

Balansu Fundu projetadu sei tún kada tinan, iha final 2024 sei tún ba \$13,409.9 milhoens. Reseitas mina-rai no rendimentu husi investimentu sei labele taka levantamentu sira. Estimasaun hirak ne’e representa previzaun sentral no ita espera sei iha variasaun ba estimasaun hirak ne’e. Rendimentu ka retornu husi investimentu naturalmente volatíl. Iha tinan balun, hanesan tinan 2017, Fundu sei dezempenha diak liu esperadu; iha tinan balun hanesan tinan 2018, iha possibilidade atu hetan lakon. Sé laiha mudansa signifikante iha politika fiskal ka ate iha fontes foun reseitas mina-rai, valór Fundu sei kontinua tún durante período projesaun ne’e.

Tabela 19: Estimasaun Poupansa Fundu Minarai \$miliaun

	2018 Atual	2019 Est.	2020 Ors	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
Balansu Inisial FM	16.799,3	15.803,6	17.067,9	17.307,4	16.333,6	15.188,4	14.292,8
Reseitas Minarai (Esklui Retornu Investimentu FM)	446,7	736,3	595,0	144,1	21,6	95,6	0,0
Retornu Investimentu FM, likídu	-459,9	1.724,3	641,0	627,4	588,2	550,3	516,9
Total Levantamentus	982,5	1.196,4	996,5	1.736,6	1.749,6	1.538,0	1.417,4
<b>Balansu Iksu FM</b>	<b>15.803,6</b>	<b>17.067,9</b>	<b>17.307,4</b>	<b>16.342,3</b>	<b>15.202,5</b>	<b>14.310,4</b>	<b>13.409,9</b>

Fonte: Unidade Administrasaun Fundu Petroliferu, Ministeriu Finansas, 2019.

## 2.5 Despeza no Kompromisus Parseirus Dezenvolvimentu

Total despeza ba OJE 2020 hamutuk \$1.841,5m mil milhoens (inklui finansimentu husi doadores \$173,5 milhoens no empréstimu \$73,0 milhoens). Total OJE 2020 boot liu 13,9% kompara ho total OJE 2019. Ida nee prinsipalmente tambá Governu hahu programa boot sira iha setor sosial kapital no dezenvolvimentu ekonómiku iha 2020.

### 2.5.1 Despeza Bazeia ba Fundu

Despezas públikas finansia liu husi Fundu Konsolidadu Timor-Leste (FKTL), Fundu Dezenvolvimentu Kapital Humanu (FDCH), empréstimu no ajudu husi União Europea liu husi Apoio Diretu Orsamentu (ADO) . Desde 2016, Fundu Infrastrutura transforma ona ba ajensia outonóma ida iha FKTL. Kompara ho OJE 2019, alokasoens orsamentu 2020 ba fundus hirak ne'e hotu-hotu hetan aumentu: FDCH iha aumentu 14,5%, no FKTL hetan aumentu 53,8%. Maibe empréstimu ne'ebe atu uza tún ba 14,8%.

Tabela 20: Despeza Bazeia ba Fundu, \$miliaun

	2018 Atual	2019 Ors.	2020 Ors.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
<b>Total Orsamentu Kombinadu</b>	<b>1.343,9</b>	<b>1.681,3</b>	<b>1.841,5</b>	<b>2.276,6</b>	<b>2.127,2</b>	<b>1.892,2</b>	<b>1.770,7</b>
<b>Despezas Públikas Bazeia ba Fundu</b>	<b>1.172,7</b>	<b>1.482,0</b>	<b>1.668,0</b>	<b>2.193,7</b>	<b>2.091,9</b>	<b>1.878,5</b>	<b>1.757,0</b>
FKTL (eskl. Empêstimu)	1.119,0	1.375,0	1.574,5	2.100,0	2.023,9	1.818,0	1.708,0
FDCH	14,5	20,0	13,0	13,5	14,1	14,6	15,2
Empréstimu	39,2	87,0	73,0	80,2	53,9	45,9	33,8
União Europea – ADO	-	-	7,5	8,6	5,0	2,8	-
Kompromisus Parseirus Dezenvolvimentu	171,2	199,2	173,5	82,9	35,3	13,7	13,7

Fontes: Diresaun Nasional Orsamentu no DPMU, Ministeriu Finansas, 2019.

#### 2.5.1.1 Fundu Konsolidadu Timor-Leste (FKTL)

FKTL nudar fundu prinsipal ba despezas públikas, ne'ebe inklui despezas ba linhas ministéris no ajências autonómas sira, la inklui despezas ba FDCH. Orsamentu ne'ebe aloka liu husi FKTL fahe ba kategrias orsamentais lima, ne'ebe hatudu ho detalhu iha tabela 21.

Total alokasoens iha FKTL aumenta 14,5% iha 2020 kompara ho OJE 2019.

Alokasoens orsamentaisis iha kategoria “Sasan no Servisu” ba linhas ministeriais no ajênsias autonómas sira mos aumenta. Kompara ho OJE 2019 nian, aumentu ba kategoria orsamentu “Sasan no Servisu” iha FKTL hamutuk 24%.

Alokasaun ba kategoria orsamentu “Kapital Dezenvolvimentu” tún 32,5% iha tinan 2020 kompara ho alokasaun iha OJE 2019. Ida nee tamba Governu hakarak asegura implementasaun projetus infraestruturas prinsipais ne’ebe iha ona kontratu, kontinua ezekuta ho didiak no implementa bazeia ba programa no prioridade Governu nian, nomos atu halo monitorizasaun no revizoens ba kustus projetus ho diak.

Tabela 21: Detalhu Despezas FKTL, \$miliaun

	2018 Atual	2019 Ors.	2020 Ors.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
<b>Total FKTL</b>	<b>1.119,0</b>	<b>1.375,0</b>	<b>1.574,5</b>	<b>2.100,0</b>	<b>2.023,9</b>	<b>1.818,0</b>	<b>1.708,0</b>
<b>Rekorente</b>	<b>814,3</b>	<b>1,029,8</b>	<b>1.127,1</b>	<b>1,172,2</b>	<b>1.219,1</b>	<b>1,267,9</b>	<b>1.318,6</b>
Salariu no Vensimentu	197,2	214,2	<b>235,6</b>	245,0	254,8	265,0	275,6
Sasan no Servisu	304,6	452,9	<b>561,8</b>	<b>584,3</b>	<b>607,6</b>	<b>632,0</b>	<b>657,2</b>
Transferencias Públikas	312,5	362,7	<b>329,7</b>	342,9	356,6	370,9	385,7
<b>Kapital</b>	<b>304,7</b>	<b>345,3</b>	<b>447,4</b>	<b>927,8</b>	<b>804,8</b>	<b>550,2</b>	<b>389,4</b>
Kapital Minor	7,8	31,5	<b>31,5</b>	32,8	34,1	35,5	36,9
Kapital Dezenvolvimentu	296,9	313,7	<b>415,8</b>	894,9	770,7	514,7	352,5
<i>Fundu Infraestrutura (eskl. emprest.)</i>	291,3	279,4	<b>238,3</b>	710,3	578,6	314,9	144,8

Fontes: Diresaun Nasional Orsamentu no DPMU, Ministériu Finansas, 2019.

### Salariu no Vensimentu

Alokasaun orsamentu ba kategoria Salariu no Vensimentu (\$235,6 milhoens) sae 10% iha 2020 kompara ho alokasaun ba kategoria orsamentu ida nee iha OJE 2019. Ida nee tambá kustu husi mudansa iha estrutura tuir organikas foun, rejime espesial ba funsionarius públiku no rekrutamentu foun.

#### Medidas Prinsipais

- \$13,8 milhoens ba munisipiu hotu hodi kompleta pozisoens iha estrutura Governu lokal.
- \$3.0 milioens ba Municipius atu priensia estrutura Governu local
- \$936.000 ba F-FDTL hodi halo rekrutamentu ba 600 membrus foun.
- \$730.000 ba Komisaun Funksaun Públika ba promosaun interna ba funsionarius sira.
- \$700.000 ba Ministériu Finansas hodi selu nia funsionariu sira ne’ebe hetan rejime espesial.
- Aumentu iha salario mos tanba promulgasaun organika foun nebe kauza restrutura interna nomos kria pozisaun foun nebé sei kobre iha Orsamentu Jeral 2020.

### Sasan no Servisu

Alokasaun orsamentu FKTL ba kategoria “Sasan no Servisu” (\$561,8 milheons) ba tinan 2020, sae 24% kompara ho alokasaun orsamentu ba kategoria ida nee iha OJE 2019. Aumentu iha 2020



nee tamba alokasaun boot ba manutensaun no operasaun no atu selu dividas eletrisidade eletrisidade

#### Medidas Prinsipais

- \$166,4 milhoens iha Ministériu Obras Públika ba mina no manutensaun jeradores eletrisidade iha Hera no Betano. Inklui mos selu dividas mina ba geradores \$60,6 milhoens manutensaun ba transmisaun eletrisidade (150KW) no sub-estasaun 20KW. Ida nee inklui tore iha kruzamentu kritiku iha fatin hitu, hanesan N117, N31, N71, N72, N15, N34 no N76. Fornese eletrisidade ba nasaun tomak importante ba dezenvolvimentu no kresimentu ekonómiku
- \$31,1 milhoens iha “Dotasaun ba Governu Tomak” ba fundu kontrapartida. Ida nee atu kontinua implementa projetus kontrapartida sira, inklui sosa atu sosa ferry Nakroma II.
- \$8,0 milhoens iha “Dotasaunba Governu Tomak” ba servisus legais. Orsamentu ida nee atu uza ba servisus legais estadu nian;
- \$6,9 milhoens ba Merenda Eskolar ba Eskola Publiku;
- \$4,98 milhoens ba SAMES atu sosa aimoruk no sasan farmasia nian hodi ajuda hadi’a kualidade servisu saúde públiku iha teritoriu tomak.
- \$3,0 milhoens iha “Dotasaun ba Governu Tomak” ba servisu aviasaun sivil.
- 2,8 milhoens iha “Dotasaun ba Governu Tomak” hodi selu ba kuota nudar membru ba institusoens internasionaishodi kontinua aseguara partisipasaun Timor-Leste nian iha atividades nível rejional no internasional;
- \$2,5 milhoens iha “Dotasaunba Governu Tomak” ba sensu populasau no uma kain. Dadus sensu importante atu halo programa dezenvolvimentu ekonómiku no sosial ne’ebe diak liu.
- 2,1 milhoens iha GPM ba partisipasaun Timor-Leste iha expo Dubai.
- \$ 1,0 milhoens iha “Dotasaun Governu Tomak” ba eventu comunidade Nasaun koalialian Portuguese (CPLP) nomos Eventu desportiva CPLP.

#### Transferencias Públicas

Transferencias públicas kompostu husi despezas Governu nian ba ajudus públicos no pagamentus ba komprimisus. Alokasaun ba kategoria ida nee iha 2020 tún ba \$329.7 milhoens, iha redusaun 9,1% kompara ho transferencias públicas iha OJE 2019.

#### Medidas Prinsipais

- \$91,4 milhoens aloka iha Ministériu Asuntu Kombatantes Libertasaun Nasional ba pensaun veteranus no konstruksaun uma ba veteranus.
- \$63,8 milhoensba Ministériu Petroleum no Minerai hodi investe iha Timor-Gap.
- \$41,3 milhoens aloka iha Instituisaun Nasional Seguransa Sosial (INSS) ba rejime seguransa sosial kontributivu no laos kontributivu.
- \$22.6 milhoens ba Ministériu Petroleum no Minerai hodi suporta Autoriedade Nasional Petroleum no Minerai (ANPM), Timor-Gap no Instituisaun Petroleum no Jeolojia (IPG). Orsamentu nee hodi suporta institusoens sira nee atu aseguara masimizasaun benefisiu rekursus naturais ba Timor-Leste.

- \$15.2 milhoens iha “Dotasaun ba Governu Tomak” hodi selu pensaun ba funsionariu públiku permanente sira iha rejime kontributivu.
- \$11.3 milhoens iha Ministériu Saúde ba tratamentu saúde iha rai-liur, kuidade saúde primaria no subsidiu ba dotores Kubanuiha Timor-Leste. Investimentu hirak nee importante atu kontinua hadia kualidade servisu saúde ba populasaun tomak.
- \$10 milhoens iha “Dotasaun ba Governu Tomak” hodi selu empréstimu.
- \$8,0 milhoen siha “Dotasaun ba Governu Tomak” hodi suporta atividades Igreja liu husi Konferensia Episkopal.
- \$6,0 milhoens ba Ministériu Administrasaun Estatal ba Programa Nasional Dezenvolvimentu Suco (PNDS).
- \$6.0 milhoens ba Komisaun Nasional Eleisaun hodi fo subsidiu ba partidu politiku sira atu kontinua hametin demokrasia iha Timor-Leste.
- \$5,5 milhoens ba pagamentu pensaun vitalisia.
- \$4,3 milhoens ba Ministériu Edukasaun, Juventude no Desportu hodi suporta eventus desportus no atividades juventude nian iha tinan tomak.
- \$4,0 milhoens iha “Dotasaunba Governu Tomak” ba kapitalizasaun BCTL no atu selu sira nia kustu servisu ne’ebe fornese ba Governu.
- \$4,0 milhoens iha Gabinete Primeiru Ministru ba programa sosiedade sivil. Ida nee inklui apoiu ba NGO sira no konfisoens relijiozas seluk.
- \$1,9 milhoens “Merenda Eskolar” ba Eskolas privadas
- \$1,7 milhoens iha Sekretariu Estadu Komunikaun Sosial ba subsidiu Radio Televisaun Timor-Leste (RDTL) no Tatoli.
- \$1,5 milhoens iha “Dotasaunba Governu Tomak” ba sekretariadu g7+. Servisu husi sekretariadu maka atu asegura katak comunidade internasional rona lian ka ajenda husi nasoens frajil sira (inklui Timor-Leste).
- \$1,0 milhoens iha Dotasaun Governu Tomak ba re-kapitalizasaun no pagamentu kustu servisu Banku Nasional Komersiu Timor-Leste (BNCTL)
- \$1,0 milhoens ba Sekretariu Estadu Kooperativa hodi subsidia grupus kooperativas.
- \$800,000 iha Ministériu Edukasaun, Juventude no Desportu ba programa konsensaun eskolar (escolas privadas) no eskola KAFE.
- \$800,000 iha “Dotasaunba Governu Tomak” ba apoiu fundu internasional. Ida nee sei apoia comunidade internasional no permite Timor-Leste nia influencia iha mundu.
- \$500,000 ba SEPFOPE hodi finansia programa auto-empregu. Programa ida nee sei kria kampu servisu no kontribui ba kresimentu ekonómiku.
- \$250,000 ba Sekretariu Estadu Egualdade no Inkluzo ba kapital rotativa ba “Feto Rural” ho objetivu atu empodera Feto iha vida Negosiu
- \$200,000 ba Sekretariu Estadu Arte no Kultura ba prezervasaun identidade kultural

#### Kapital Menor

Despezas ba Kapital Menor inklui ba veikulu, mobiliarius no ekipamentus moveis seluk. Orsamentu (\$31,5 milhoens) ba ba kategoria ida ne’e refleto 0% aumentu kompara ho Orsamentu Jeral Estadu 2019 (\$31,5 milhoens).

### Medidas Prinsipais

- \$4,0 milhoens ba Ministériu Finansas atu sosa ekipamentus IT ba sentru ba data backup no makina X-ray, etc.
- \$3,4 milhoens ba Ministeriu Obras Publikas hodi sosa transformador, metru prepagu no equipamentu seluk
- \$3,2 milhoens ba Ministériu Edukasaun, Juventude no Desportu hodi sosa mezas no kaderas ba eskolas.
- \$1.8 milioens ba Ministeriu Defesa hodi sosa equipamentu komunikaun, seguransa no equipamentu seluk.
- \$1.7 milhoens ba Ministériu Saúde hodi sosa ambulansia, kareta multifunsaun, no kareta operacional ba monitorizasaun no evaluasaun.
- \$1,3 milhoens ba Ministeriu Administrasaun Estatal ba sosa Sistema Informasaun Eleisaun no Equipamentu ba PNDS
- \$800,000 ba Policia Nacional Timor-Leste atu sosa equipamentu Seguransa no Equipamentu Seluk

### Kapital no Dezenvolvimentu

Alokasaun orsamentu ba Kapital Dezenvolvimentu iha 2020 aumentu 32,5% kompara ho 2019 nian. Ida nee tamba iha aumentu ba projetus Saúde, Edukasaun no Agrikultura. PDIM mos hetan alokasaun orsamentu ba Kapital Dezenvolvimentu iha 2020. Foin ba dala uluk munisipiu sira hetan alokasaun orsamentu iha Kapital Dezenvolvimentu. Hanesan hatudu iha Tabela 22 katak orsamentu ba Kapital Dezenvolvimentu iha KFTL aloka \$238,3 milhoens ba Fundu Infrastrutura, \$6,0 milhoens ba Programa Dezenvolvimentu Municipal (PDIM) no \$171,6 milhoens ba projetus Kapital Dezenvolvimentu seluk husi linha ministérius no ajensias sira.

Tabela 22: Despezas ba Kapital Dezenvolvimentu, \$miliaun

	2018 Atual	2019 Ors.	2020 Ors.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
Total Kapital Dezenvolvimentu	296,9	313,7	415,8	894,9	770,7	514,7	352,5
Fundu Infrastrutura (eksklui empréstimu)	291,3	279,4	238,3	710,3	578,6	314,9	144,8
PDIM	4,2	7,8	6,0	6,2	6,5	6,7	7,0
Ministérius/Ajensias	1,4	26,5	171,6	178,4	185,6	193,0	200,7

Fonte: Diresaun Nasional Orsamentu, Ministériu Finansas, 2019. Orsamentu PNDS muda ona husi kapital dezenvolvimentu ba transferensia públikas

#### 2.5.1.2 Fundu Infrastrutura

Konstrusaun no manutensaun ba infraestruturas prinsipais hodi promove produtividade, empregu no kresimentu ekonômiku sustentavel nudar pilar prinsipal ida ba dezenvolvimentu tempu naruk ne'ebe define iha Planu Estratéjiku Dezenvolvimentu Nasional (PED). Fundu Infrastrutura estabelese iha 2011 hodi finansia Governu nia projetus infrastururas prinsipais (ho valor \$1 milhoens ba leten). Desde 2011, total \$4,63 bilhoens aprova no aloka ona ba Fundu Infrastrutura hodi finansia 22 programas, inklui Parseria-Públika-Privada (PPP) no empréstimu. Desde 2016, Fundu Infrastrutura transforma ona nudar ajênsia autonóma ida.

VIII Governu konstitusional define ona dezenvolvimentu infraestruturas bazikas iha setor ekonômiku no sosial nudar prioridades. Prioridades hirak nee inklui konstrusoens ba estradas, pontes, bé mós no saneamentu no fornimentu enerjia. Projetus barak ba areas hirak nee maka

hahu ona desde tinan hirak liu ba, hetan ona progresu no remata ona. Infrastruturas hirak nee, inklui mos infrastrutura seluk atu promove utilizausaun teknolojia, transporte no lojistika ne'ebe efisien hodi fasilita komersiu, no suporta dezvoltimentu industrial, ne'ebe importante tebetes ba modernizausaun no kresimentu ekonômiku Timor-Leste.

Total orsamentu ne'ebe aloka ba 21 programas iha Fundu Infrastrutura (eksklui empréstimu) iha 2020 hamutuk \$239,4 milheons, no husi total nee, \$238,3 milhoens maka ba kapital dezvoltimentu. VIII Governu Konstitusional muda ona politika katak investimentu ho valor \$5,0 milhoens ba leten maka iha Fundu Infrastrutura. Tamba nee, projetus foun sira ho total orsamentu ne'ebe menus husi \$5,0 milhoens aloka ona ba linha ministériu sira.

Orsamentu Fundu Infrastrutura iha 2020 aloka ba programas 21 inklui programa Estrada no Ponte ne'ebe hetan alokasaun boot liu (52,9%), no restu distribui ba programa Energia (6,1%), Informasaun Teknolojia (6,0%), Tasi Mane (6,9%), no programa sira seluk hanesan Saúde, Edukasaun, Edifisiu Públiku, Seguransa no Defesa, Dezvoltimentu Rural no Sistema Finanseira.

**Tabela 23: Orsamentu no Projesaun Fundu Infrastrutura, \$milhaun**

	2019 Ors.	2020 Ors.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
<b>Total Fundu Infrastrutura</b>	<b>366,5</b>	<b>311,3</b>	<b>790,5</b>	<b>632,6</b>	<b>360,8</b>	<b>178,6</b>
<b>Total Fundu Infrastrutura (Eksklui Emprês.)</b>	<b>279,5</b>	<b>238,3</b>	<b>710,3</b>	<b>578,6</b>	<b>314,9</b>	<b>144,8</b>
Agrikultura	2,5	2,6	18,4	30,2	21,0	6,6
Bé no Saneamentu	3,7	3,0	41,7	30,6	11,7	4,0
Dezvoltimentu Urbanu no Rural	9,5	7,1	8,0	5,0	3,0	0,0
Edifisiu Públikus	3,1	8,4	37,5	54,9	43,4	27,6
Edukasaun	1,0	3,8	34,0	37,4	30,8	19,5
Eletrisidade	15,3	14,5	6,0	7,8	1,2	0,0
Informasaun Teknolojia	2,9	14,3	26,9	1,0	2,9	3,1
Saúde	1,1	0,7	4,9	9,5	3,7	1,9
Seguransa no Defesa	3,3	3,5	28,1	21,8	6,2	0,0
Solidaridade Sosial	0,5	0,5	1,3	0,8	0,6	0,0
Tasi Mane	60,6	16,5	312,1	257,9	111,4	70,3
Aeroportus	12,5	10,9	5,8	12,8	10,3	0,0
Preparasaun ba Dezenhu no Supervizaun	3,9	10,0	15,5	1,0	0,0	0,0
Estradas	127,4	120,2	146,3	94,2	60,0	5,0
Pontes	10,0	5,9	8,8	1,9	2,8	3,0
Portus	2,2	1,1	4,6	5,5	1,3	0,8
Turismu	0,3	0,5	1,3	1,9	1,2	0,0
Sistema no Infrastrutura Finanseira	3,9	5,3	3,4	3,0	3,0	3,0
Juventude no Desportu	2,8	1,8	2,3	1,5	0,3	0,0
Manutensaun no Rehabilitasaun	13,0	7,8	3,4	0,1	0,0	0,0
Programa Empréstimu	<b>87,0</b>	<b>73,0</b>	<b>80,2</b>	<b>53,9</b>	<b>45,9</b>	<b>33,8</b>

Fonte: Sekretariadu Grandes Projetus, Ministériu Planeamentu no Investimentu Estratéjiku, 2019.

### 2.5.1.3 Despeza Empréstimu ba Projetus

Prevê katak osan empréstimu ne'ebe sei uza hodi selu projetus iha 2019 hamutuk \$73,0 milhoens, hanesan apresenta iha Tabela 24. Montante ida nee menus 16,1% kompara ho total osan empréstimu hodi selu projetus iha OJE 2019. Detalhu kona-ba finansiametu projetus ho empréstimu apresenta iha seksaun 2.6.3.3.

Tabela 24: Despesas ba Projetus Finansiadu ho Empréstimu, \$miliaun

	2020 Ors.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
<b>Despesas husi Empréstimu</b>	<b>73,0</b>	<b>80,2</b>	<b>53,9</b>	<b>45,9</b>	<b>33,8</b>

Fontes: Ministériu Finanzas no Ministériu Planeamentu no Investimentu Estratéjiku, 2019

#### 2.5.1.4 Fundu Dezenvolvimentu Kapital Humanu

Objetivu husi FDCH maka atu financia programas bolsa estudu no dezenvolvimentu kapasidade tuir Planu Estratéjiku Dezenvolvimentu Nasional. Ba tinan fiskal 2020, Programa FDCH fahe ba kategoria boot 4: Formasaun Vokasional, Formasaun Teknika, Bolsu Estudu no Formasaun Seluk.

Tabela 25 sumárizá apropriasaun orsamentu ba FDCH bazeia ba programa. Total orsamentu ba FDCH iha 2020 hamutuk \$13,0 milhoens, hetan aumentu 35% kompara ho OJE 2019.

Tabela 25: Programa iha Fundu Dezenvolvimentu Kapital Humanu, \$miliaun

	2018 Atual	2019 Ors.	2020 Ors.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2018 Actual
<b>Total FDCH (Programa)</b>	<b>15,7</b>	<b>20,0</b>	<b>13,0</b>	<b>13,5</b>	<b>14,1</b>	<b>14,6</b>	<b>15,2</b>
Formasaun Vokasional	1,5	2,7	0,7	0,7	0,8	0,8	0,8
Formasaun Teknika	0,4	6,4	1,5	1,6	1,6	1,7	1,8
Bolso Estudu	12,5	8,7	9,4	9,8	10,2	10,6	11,0
Formasaun Seluk	1,3	2,2	1,4	1,5	1,5	1,6	1,6

Fonte: Sekretariadu FDCH, 2019

#### 2.5.2 Alokasaun tuir Ministériu

Sumáriu alokasaun OJE 2020 ba ministérius sira apresenta iha Tabela 26 tuir mai.

Tabela 26: Proposta Alokasoens ba Linha Ministérius, \$000

Setor PED	Ministérius	OJE 2020 ('000)
<b>Dezenvolvimentu Ekonómiku</b>	Ministériu Agrikultura no Peskas	<b>17,299</b>
	Ministériu Petroleum no Rekursu Mineralis	<b>87,528</b>
	Ministériu Asuntu Koordinasaun Ekonómiku	<b>1,690</b>
	Ministériu Turismu, Komersiu no Industria	<b>8,493</b>
	Sekretariu Estadu politika Formasaun Vokasional no Empregu	<b>4,591</b>
<b>Dezenvolvimentu Infraestruturá</b>	Ministériu Planeamentu Investimentu Estratéjiku	<b>17,978</b>
	Ministériu Obras Públika	<b>229,514</b>
	Ministériu Transporte no Komunikasoens	<b>10,787</b>
<b>Kuadru Institusional</b>	Dotasaun Governu Tomak/ <i>Dotaçõens Tado Governo</i>	<b>113,842</b>
	Ministériu Estadu Presidencia Konsellu Ministru	<b>4,227</b>
	Ministériu Defesa inklui FDTL	<b>38,456</b>
	Ministériu Finanzas	<b>30,159</b>
	Ministériu Negosiu Estranjeiru no Kooperasaun	<b>25,270</b>
	Ministériu Interior	<b>48,522</b>
	Ministériu Justisa	<b>18,253</b>
	Ministériu Reforma Lejislativa no asuntu Parlamentares, inklui SEKS	<b>7,753</b>
	Ministériu Administrasaun Estatal	<b>20,514</b>
Primeiru Ministru	<b>1,922</b>	
<b>Kapital Sosial</b>	Ministériu Edukasaun, Juventude no Desportu	<b>96,975</b>
	Ministériu Saúde	<b>58,413</b>

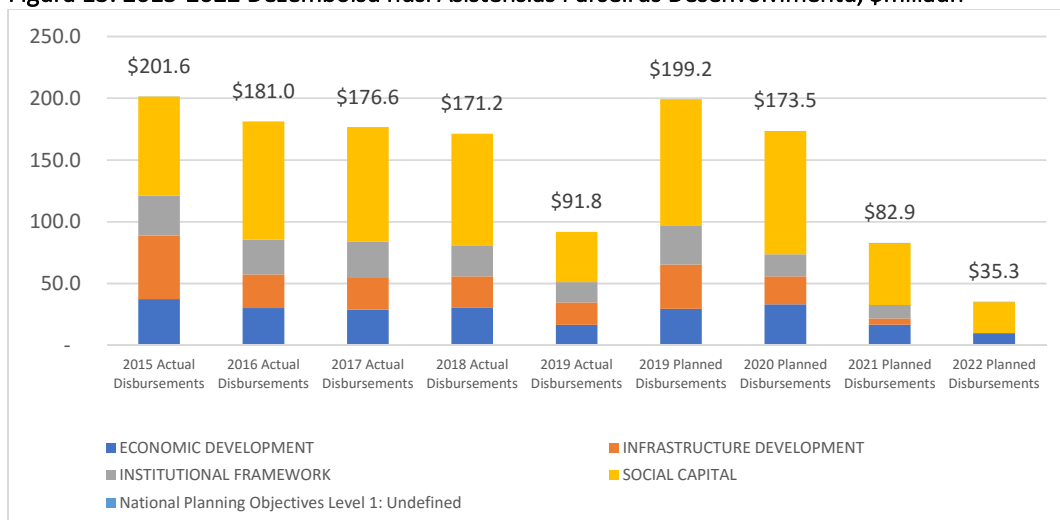
Setor PED	Ministérios	OJE 2020 ('000)
	Ministériu Ensinu Superior, Siensia no Kultura	7,210
	Ministériu Asuntu Kombatentes Libertasaun Nasional	101,008
	Ministériu Solidariedae Sosial no Inkluzau	57,510
	Sekretariu Estadu Juventude Desportu	7,464

Fonte: Diresaun Nasional Orsamentu, Ministériu Finansas, 2019.

### 2.5.3 Komitmentu Parseirus Dezenvolvimentu

Grafika iha okos hatudu katak asistensias (laos empréstimu) husi parseirus dezenvolvimentu tún durante períodu 2015 to'o 2018, komesa tún ho 10% iha 2015-2016 no ba 2017-2018, asistensia tún deit entre 2%-3%. Asistensias parseirus dezenvolvimentu tuir kalendaru sei sa'e fali iha 2019, maibe hafoin tinan fiskal ida nee, prevê katak asistensias sei tún maka'as iha tinan hirak tuir mai. Iha buat rua importante ne'ebe presija nota kona-ba dadus husi asistensias parseirus dezenvolvimentu nian: (i) iha tendensia katak dadus ba asistensias multi-anual la representa/relata tuir kompromisus ne'ebe iha; no (ii) dadus husi portal transparênsia mai husi projetus, nune wainhira asistensias parseirus dezenvolvimentu nian maka seidak aloka ba projetus, sei la inklui iha analize nee.

Figura 13: 2015-2022 Dezembolsu husi Asistensias Parseirus Dezenvolvimentu, \$miliaun



Fontes: Portal Transparênsia Ajuda, informasaens foti iha loraon 11 de Setembru 2019

Tabela 27: Planu Dezembolsu ba Pilár no Sub-Pilár PED 2019-2020, \$miliaun

PED	PED Sub-pilár	Planu 2019	Planu 2020	Total
Kapital Sosiál	Edukaasaun no Treinamentu	44,7	44,2	88,9
	Saúde	35,0	28,0	63,0
	Inkluzau Sosiál	16,6	15,5	32,1
	Ambiente	5,1	3,9	9,0
	Indefinido	0,7	7,7	8,4
	Kultura no heransa	0,2	0,1	0,3
<b>Subtotal</b>		<b>102,1</b>	<b>99,4</b>	<b>201,5</b>
Dezenvolvimentu Ekonomíku	Agrikultura	14,9	18,1	33
	Dezenvolvimentu Rurál	7,6	8,8	16,4
	Indefinidu	2,8	1,2	4,0
	Investimentu husi Setór Privadu	2,6	1,5	4,1
	Turizmu	1,6	3,6	5,2
<b>Subtotal</b>		<b>29,5</b>	<b>33,2</b>	<b>62,7</b>

PED	PED Sub-pilár	Planu 2019	Planu 2020	Total
,Desenvolvimentu Infraestrutur	Estrada no Ponte sira	23,8	18,6	42,4
	Portu	8,1	1,2	9,3
	Bé no Saneamentu	3,3	2,8	6,1
	Aeroportu	0,7	0,1	0,8
<b>Subtotal</b>		<b>35,9</b>	<b>22,7</b>	<b>58,6</b>
Enkuadramentu Institusional	Jestaun Setór Públiku no Governaasaun Diak	20,5	12,5	33,0
	Seguransa	8,4	4,4	12,8
	Justisa	1,9	0,8	2,7
	Defeza	0,4	0,0	0,4
	Aasuntu externu	0,1	0,1	0,2
<b>Subtotal</b>		<b>31,4</b>	<b>17,8</b>	<b>49,2</b>
PED Indefinidu		0,3	0,3	0,6
<b>TOTAL</b>		<b>199,2</b>	<b>173,5</b>	<b>372,7</b>

Fontes: DPMU, Ministériu Finansas, Setembru 2019.

### 2.5.3.1 Politika Dezenvolvimentu

Iha 4 Julu 2019, Governu organiza Enkontru Parseiru Dezenvolvimentu iha Timor-Leste. Eventu ida nee foku ba oinsa atu haklean Koordenasaun ba Dezenvolvimentu Finanseiru (*Deepening Coordination for Financing Development*). Asuntu importante ida maka diskusaun kona-ba Politika Ajuda Externa (Foreign Aid Policy). Politika ida nee husu ba parseiru sira atu alinha ba programas nomos prioridades Governu nian. Aleinde nee, politika nee mos afirma preférensia Governu kona-ba oinsa atu fornese assisténsia.

Objetivu ida husi politika ida nee maka atu enkoraja parseirus dezenvolvimentu sira atu servisu direta ho Governu no espesifikamente alinha sira nia programa no atividades ho Governu nian iha nível planu assaun anual, sub-programa, nomos sub-pillar PED nian. Governu espera katak progresu ida nee sei rezulta koordenasaun ne'ebe diak, hasae transferénsia konhesimentu, nomos hadia planeamentu, monitorizasaun no orsamentasaun ba atividades parseiru nian iha tinan sira oin mai.

## 2.6 Finansiamentu

### 2.6.1 Definisau Finansiamentu

Total orsamentu 2020 boot liu reseitas doméstikas ne'ebe sei rekolla iha tinan fiskal hanesan. Ida ne'e kontribui ba defise fiskal laos Minarai (reseita doméstikas menus despeza) ne'ebe financia husi levantamentu Fundu Mina-rai, empréstimu, uzu saldo caixa (husi Tezouru no RAEOA/ZEESM) no husi União Europea liu husi Apoio Orsamentu Direta. Foti osan husi Fundu Mina-rai hodi financia despezas Governu bele iha nivel sustentabilidade (foti deit funan husi fundu) ou foti liu nivel sustentabilidade (haree seksaun tuir mai). Tabela 30 hatudu Fontes finansiamentu ho nia montante.

Tabela 28: Fontes Finansiamentu, 2020-2024, \$miliaun

	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Total Finansiamentu</b>	<b>920,8</b>	<b>1.445,6</b>	<b>1.365,1</b>	<b>1.177,3</b>	<b>1.071,6</b>
Eksesu Levantamentu husi FP	459,7	1.209,9	1.256,0	1.079,1	988,1
Saldo de Caixa	380,6	146,9	50,1	49,6	49,7
Saldo de Caixa Tezouru	254,3	50,6	50,1	49,6	49,7
Saldo de Caixa RAEOA/ZEESM	126,3	96,3	0,0	0,0	0,0
Empréstimu	73,0	80,2	53,9	45,9	33,8
União Europea - ADO	7,5	8,6	5,0	2,8	0,0

Fontes: Diresaun Nasional Orsamentu, Diresaun Jeral Tezouru no Unidade Administrasaun Fundu Petroliferu, Ministeriu Finansas, 2019.

## 2.6.2 RSE no Eksesu Levantamentu

Iha rasaun ekonómiku ne'ebe forte tamba sa maka halo distinsaun entre reseita no finansiamentu. Reseita doméstika hetan husi impostus no "taxas no enkargus" husi individu ka kompanias ne'ebe halo sira nia atividades iha Timor-Leste. RSE nudar regulamentu fiskal ida hodi asegura sustentabilidade Fundu Mina-rai. Wainhira gasta deit total reseitas doméstikas ho RSE, bele iha sustentabilidade fiskal. Nune Governu muda ona nia konseitu hodi konsidera RSE nudar reseita no eksesu levantamentu nudar item ida ba finansiamentu. Tamba eksesu levatamentu ne'e Governu foti/emprêsta hodi finansia defise fiskal.

RSE maka 3% husi total Rikusoin Mina-rai (reserva mina-rai no rekursus finanseirus iha Fundu Mina-rai), no total RSE ba 2020 maka \$536,8 milhoens. Detalhu kona-ba RSE no Rikusoin Mina-rai bele hetan iha seksaun 2.3.3 husi livru nee. Governu planea atu foti \$459,7 milhoens nudar eksesu levantamentu husi Fundu Mina-rai. Eksesu levantamentu ida nee bazeia ba politika fiskal antesipada (*frontloading fiscal policy*) hodi finansia investimentu importante sira - iha infrastrutura no dezvoltamentu kapital humanu, ne'ebe nesesariu ba kresimentu iha tempu naruk.

## 2.6.3 Empréstimu

Atu atende nesesidades ba finansiamentu dezvoltamentu, Governu explora ona fontes possiveis finansiamentu adisionais liu husi empréstimu ne'ebe oferese husi ajencias multilaterais no bilaterais. Haktuir Planu Estratéjiku Dezvoltamentu (PED) 2011-2030, objetivu prinsipal husi empréstimu konsesional maka atu konstrui infrastrutura estratéjiku ba dezvoltamentu nasaun ho kustu ne'ebe kiik iha tempu naruk.

### Termus Empréstimus

Agora dadaun, empréstimu barak liu foti husi banku multilateral internasional, hanesan Banku Dezvoltamentu Aziatiku, Banku Mundial no Ajensia Bilateral Japaun ba Kooperasaun Internasional (JICA). Bazeia ba kategoria emprestador, ADB sai nudar kreditor prinsipal ba Timor-Leste ho kontribuisaun besik 70% ba total empréstimu ne'ebe iha, no tuir mai Banku Mundial no JICA. Tabela tuir mai apresenta termusempréstimus.

Tabela 29: Termus Empréstimus

Kreditor	Moeda	Montante Original (milhoens \$)	Prazu de Karensia (Tinan)	Amortizaasaun Inisial (Tinan)	Tinan Kompleta	Taxa de Juru Tinan Fiskal 2018
BDA	USD, SDR	270,28	5,4	20	2044	2,08%
BM	USD, SDR	75,20	6	20	2042	2,50%
JICA	JPY	52,78	10	20	2042	0,70%
<b>Total</b>		<b>398,26</b>				

Fonte: Unidade Empréstimu, Ministériu Finansas, Junhu 2019.

Empréstimu hirak nee mai ho grau konsesionalidade ne'ebe bo'ot no favoravel tebes wainhira kompara ho kustu oportunidade dada osan direita/returnu investimentu husi Fundu Mina-rai. Vantajen prinsipal maka kustu finanseiru husi empréstimu konsesional (1,96%) agora dadauk kiik liu kompara ho retornu anualizado investimentu husi Fundu Mina-rai (4,3%) nune'e garante katak reembolsu empréstimu iha futuru koresponde diak ho kapasidade estadu nian atu selu fila fali.



Tabela 30: Kustu Empréstimu vs Retornu Fundu Mina-rai

Deskripsaun	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Ago. 2019
Kustu Empréstimu (Tasa efetiva)				1,02%	1,42%	1,68%	2,06%	1,96%
Retornu Investimentu Fundu Mina-rai desde inisiu, anualisadu	4,1%	4,4%	4,2%	3,8%	3,8%	4,4%	3,8%	4,3%

Fontes: Unidade Empréstimu no Unidade Administrasaun Fundu Petrolíferu, Ministériu Finansa, Junhu 2019.

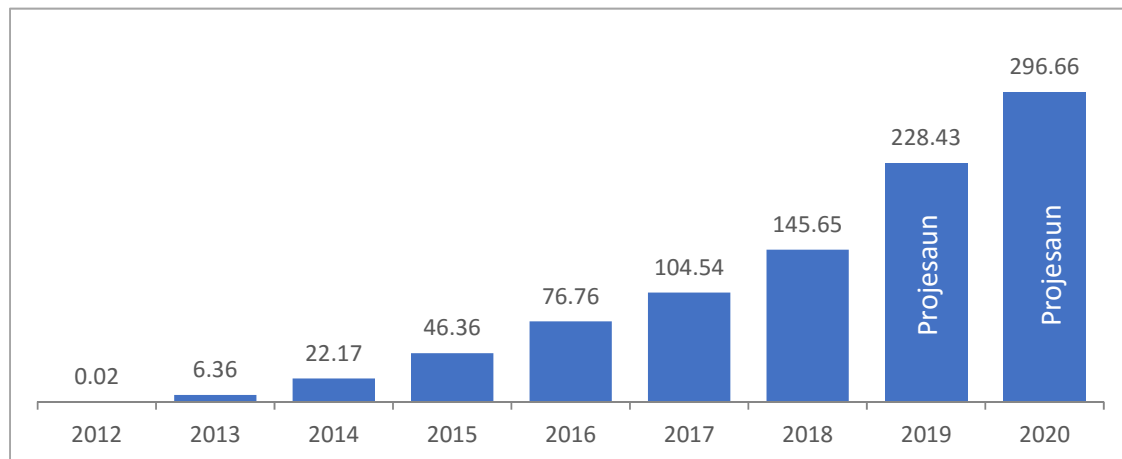
### 2.6.3.1 Jestaun Portfolio

Jestaun divida públika kaer papel importante ne'ebe determina sustentabilidade ba politika fiskal. Tamba mudansa iha metodolojia<sup>8</sup>, kapasidade Timor-Leste nian atu foti osan empréstimu atualmente klasifika diak liu tinan uluk baseia ba avaliasaun Artigo IV Fundu Monetariu Internasional (FMI) ne'ebe halao iha tinan 2019, husi kategoria fraku ba médiu; tambá ida nee, nível risku empréstimu mos tún husi médiu ba kiiik.

#### Mudansa iha Nivel Divida Eksternu

To'ó 2019 remata, nivel divida eksternu aumenta ba \$145,65 milhoens kompara ho \$104,54 milhoens iha tinan 2017. Aumentu 40% ida nee tamba iha desembolsu foun ho total \$41,11 milhoens husi instituisaun multilateral no bilateral sira hanesan ADB, Banku Mundial no JICA ba projetus sira ne'ebe implementa tiha ona no ba projetus foun sira. Reembolsa ba jurus durante periode ida nee mos aumenta husi montante \$1,51 milhoens iha tinan 2017 ba \$2,58 milhoens to'ó tinan 2018. Montante ida nee relativamente kiiik kompara ho montante divida atualmente Governu deve husi emprestadores sira.

Figura 14: Nivel Divida Eksterna, \$miliaun



Fonte: Unidade Empréstimu, Ministériu Finansas, Junhu 2019.

Haktuir projetu nia progresu, prevê katak desembolsu sei kontinua aumenta iha 2019 maske iha redusaun kiiik iha tinan 2020.

<sup>8</sup> Iha avaliasaun ba sustentabilidade empréstimu, Ministeriu Finansas utiliza metodu "Law Income Country Debt Sustainability Analysis (LIC-DAS) ne'ebe dezenvolve husi Banku Mundial no Fundu Monetaria Internasional (FMI). Hanesan define iha guião foun, kapasidade nasaun atu halo empréstimu klasifika ba kategoria tolu: fraku, médiu, no forsa, bazei aba nasaun nia valores ba indikadores sira.

## Indikadores Divida

Timor-Leste nia rasio ba divida aumenta marjinalmente tinan ba tinan. Maske nune'e, divida pública ne'ebe mantein iha nível sustentável durante tinan ba tinan ne'e hatudu katak jestaun Governu nian ba divida pública lao ho diak.

Tabela 31: Indikadores ba Divida Eksterna ba Periodu 2012-2018, % husi PIB no Reseitas

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
<b>Total Divida relasiona ho PIB</b>							
Divida Eksternu relasiona ho PIB	0,00	0,11	0,55	1,47	3,02	4,20	5,58
<b>Total Reembolsu relasiona ho Reseitas</b>							
Reembolsu Divida Eksternu relasiona ho Reseitas	0,02	0,04	0,07	0,12	0,28	0,69	1,27
Reembolsu Divida relasiona ho PIB	0,00	0,00	0,00	0,01	0,02	0,05	0,08
<i>Iha milliaun Dolares Amerikanos</i>							
<b>Komponentes Memorandum</b>							
Divida Eksternu	0,02	6,36	22,17	45,33	75,72	104,38	145,65
Reembolsu Divida	0,03	0,06	0,11	0,21	0,55	1,31	2,19
PIB	6.661,70	5.637,60	4.041,61	3.092,63	2.503,59	2.487,42	2.611,79
Reseitas	135,88	151,10	170,23	173,69	200,51	188,84	171,89

Fonte: Unidade Empréstimo, Ministériu Finansasn, Junhu 2019.

**Divida Eksterna relasiona ho PIB** – Montante divida eksterna relasiona ho PIB durante período ida nee relativamente kiik wainhira kompara ho barreira divida no referencia ne'ebe estabese iha kuadru sustentabilidade divida ba pais ho rendimentu kiik<sup>9</sup>. Maske rasio aumenta marjinalmente 0,11% iha 2013 ba 5,58% iha 2018, ninia valor sei kiik liu 40%. Aumentu marjinal ida nee tambá razaun desembolsu mos aumenta no tendénsia eksterna ba descendencia iha kresimentu PIB. Maske kresimentu PIB recupera oituan durante tinan 2017-2018, persentajem aumenta iha divida sei ás liu kresimentu PIB, nune'e, valor persentajem divida relasiona ho PIB mos aumenta.

**Reembolsa Divida Relasiona ho Reseitas** – Rasio entre reembolsa divida ho reseita hahu aumenta liu dala rua iha tinan 2015. Aumenta ida nee prinsipalmente tamba razaun montante pagamentu reembolsa divida aumenta enkuantu reseita tún durante tinan 2017-2018. Reembolsa osan inan hahu iha fulan Septembru tinan 2018 ba akordu emprestimo ADB numeru 2.857. Maske iha aumenta 0,69% iha tinan 2017 ba 1,27% iha tinan 2018, persentajem ida nee sei ki'ik liu husi barreira 18%.

**Estimasaun Kustu Reembolsu** – kustu reembolsu anual kalkula ba kada empréstimo atu kobre pagamentu osan inan, tasa juru, no kustu sira seluk relasiona ho divida ba período partikular.

Tabela 32: Kustu Divida no Tipu Pagamentu tuir Instituisaun, \$miliaun.

Donor	Kusto Divida	2018 Atual	2019 Atual	2019 Proj.	2020 Proj.	2021 Proj.	2022 Proj.	2023 Proj.	2024 Proj.
ADB	Principal	0,54	2,43	2,6	3,70	4,15	11,93	14,12	14,12
	Interest	1,65	2,41	2,7	4,37	7,13,	5,13	5,49	5,32
	Charges	0,12	0,08	0,2	0,12	0,03	0,00	0,0	0,0
WB	Principal	0,0	0,83	0,8	0,83	1,41	2,75	2,75	2,75

<sup>9</sup> Referensia ba asuntu nee maka: "Matadalan husi Banku Mundial no FMI ba enkuadramentu sustentabilidade empréstimo iha nasaun ho rendimentu kiik", Fevereiro 2018.

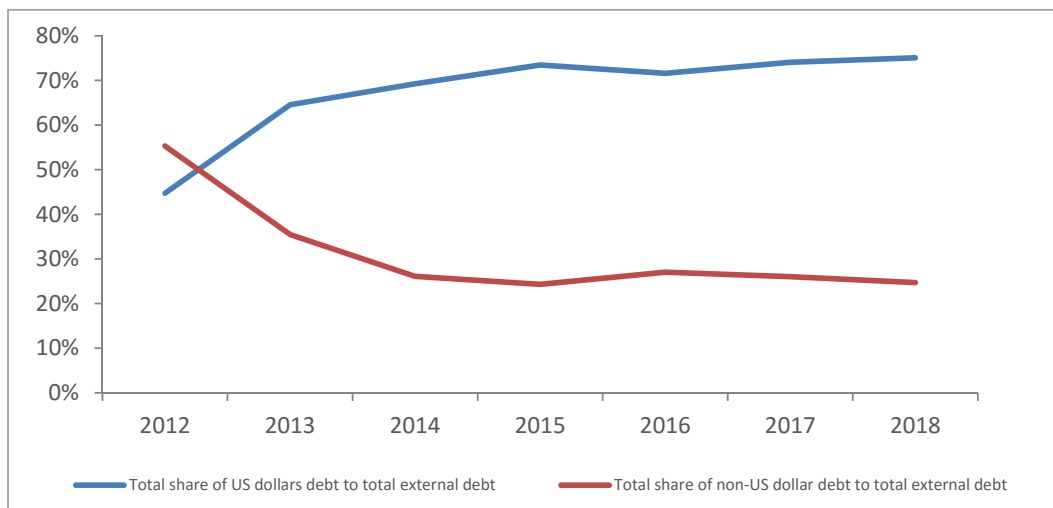
	Interest	0,71	0,83	1,1	1,77	1,92	1,89	1,82	1,75
	Charges	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
JICA	Principal	0,0	0,0	0,0	0,0	00	2,57	2,57	2,57
	Interest	0,06	0,04	0,0	0,00	0,00	0,01	0,35	0,33
	Charges	0,04	0,02	0,0	0,02	0,01	0,0	0,0	0,0
<b>Total</b>		<b>3,13</b>	<b>6,63</b>	<b>7,5</b>	<b>10,81</b>	<b>14,65</b>	<b>24,28</b>	<b>27,10</b>	<b>26,84</b>

Fonte: Unidade Empréstimo, Ministériu Finansas, Junhu 2019.

## Indikadores Risku

**Risku Kambial** - Haktuir nota politika empréstimu, moeda dólar Amerikanu mantein nudar moeda ne'ebe dominante iha portfolio empréstimu Governu nian. Ba situasaun ekonomia pais ida ne'ebe dólar Amerikanu dominante, ho 75% moeda dólar Amerikanu boot iha portfolioiha tinan 2018 proteje Governu husi movimentu ekstremu moeda nian. Politika atu mantein portfolio divida domina ho moeda dólar Amerikanu sei kontinua mantein iha kurtu to'o médiu prazu.

Figura 15: Komparasaun Divida Iha Dólar Amerikanu VS Divida Laos Iha Dólar Amerikanu



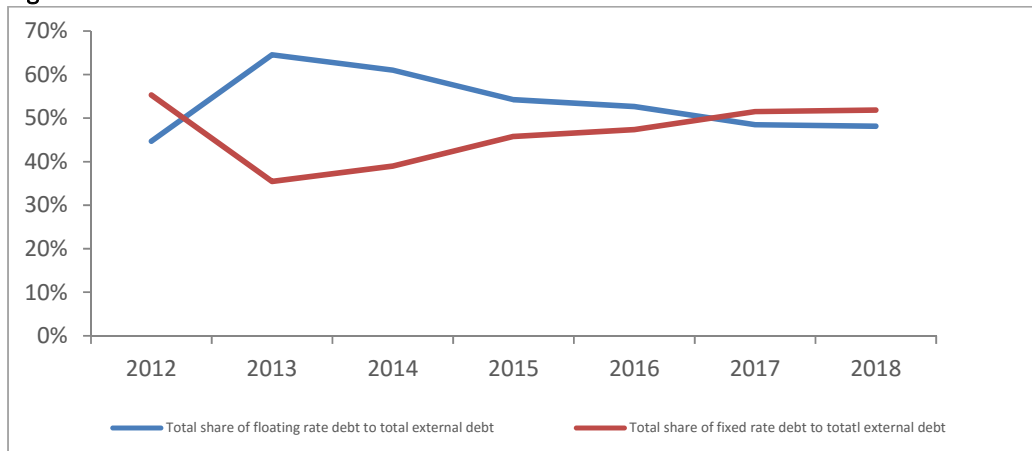
Fonte: Unidade Empréstimo, Ministériu Finansas, Junhu 2019.

**Risku Tasa Jurus** – Husi tinan 2013, divida ho tasajurus fixu hahu aumenta boot to'o sai maioria iha portfolio divida ba tinan 2017 no 2018 konsekutivamente. Mudansa ida nee akontese tambá resultadu husi kapasidade Governu atu jere risku tasa jurus independentemente liu husi dalan konverte prioridade ba desembolsu husi tasa variabel ba tasa fixu no konsidera mos fluktuasaun iha merkadu tasa jurus nian.

Kustu ba empréstimu prevê sei sae tambá Timor-Leste agora klasifika nudar nasaun ne'ebe kualifikadu hodi asesu ba empréstimu ne'ebe "kahur entre konsesional no komersial (blending)<sup>10</sup>" no tambá agora sai dadaun husi klasifikasaun finansiamentu konsesional husi kreditores sira. Atu mitiga risku tasa jurus nian, presija konsidera empréstimu konsesionariu ne'ebe ofere se husi parseirus bilaterais sira.

<sup>10</sup> Nudar nasaun ne'ebe kualifikadu ba "blending loan", Timor-Leste iha asesu limitadu ba empréstimu konsesionariu.

Figura 16: Tasa Jurus Fixu VS Tasa Flutuante



Fonte: Unidade Empréstimo, Ministeriu Finansas Junhu 2019.

### 2.6.3.2 Estadu Atual Projetus

Iha total projetus rodoviaris 15 maka hetan finansiamentu husi empréstimu konsesional, no husi projetus hirak nee, projetus 6 kompleta tiha ona. Projetus sira nee inklui estrada entre Tibar-Liquica/Tibar-Gleno, Manatuto-Rotunda Laclubar no koridor Solerema-Ainaro. Projetus seluk ne'ebe iha possibilidade boot atu konklui iha tinan 2019/2020 maka estrada rotunda Laclubar-Natarbora, Manatuto-Baucau, no Dili-Manatuto. Nunee liu 60% projetus maka sei hotu molok tinan 2019 remata.

Total investimentu hamutuk \$365 milhoens ho kontribuisaun empréstimu konsesional besik 62%. Husi kontribuisaun ida nee, \$126 milhoens desembolsu tiha ona no balansu \$103 milhoens sei gasta iha tinan 1-2 oin mai, depende ba progressu konstrusaun projetus. Iha parte seluk, kontribusaun orsamentu estadu nian ba total kontratu konstrusaun hamutuk \$136 milhoens ho estimasaun balansu \$31 milhoens ne'ebe sei desembolsu.

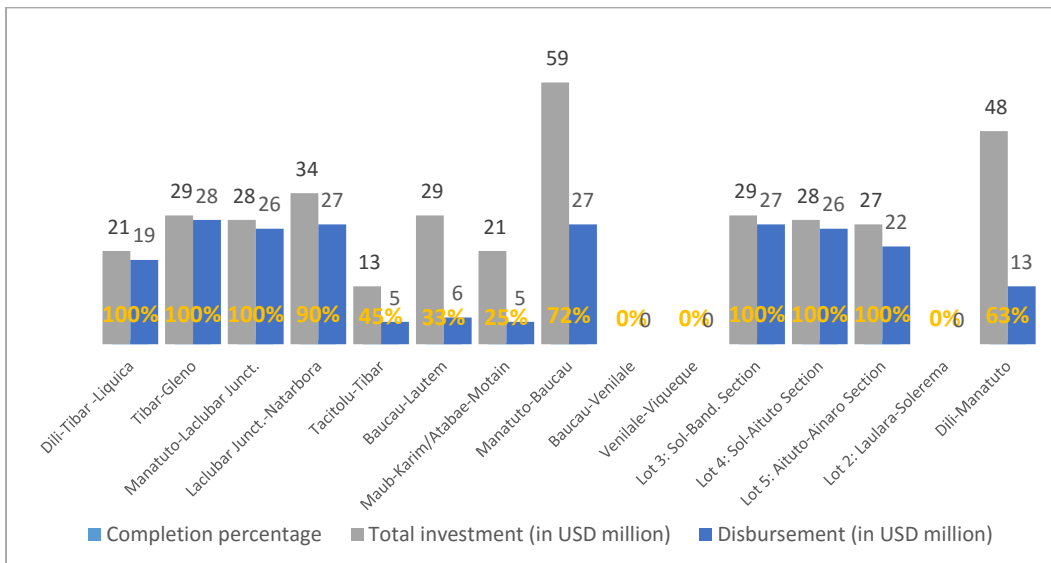
Projetus foun inklui estrada husi Baucau-Venilale/Venilale-Viqueque no Laulara-Solerema. Dezafiu boot iha implementasaun projetus hirak nee relaciona ho aprovasaun ba dokumentus salvaguarda sosial husi linha ministériu, inklui atraza iha lisensa ambiental, reassentamentu no prosesu pagamentu. Konstrusaun estrada Dili-Manatuto no Manatuto-Baucau nia prosesu pagamentu hatudu iha grafika tuir mai. Maske projetu nia progresu fisiku relativamente ás, maibe desembolsu sei kiik kompara ho montante kontratu.

Tabela 33: Total Investimentu ba Konstrusaun Sivil, \$miliaun

Fonte de Finansiamentu	Total Investimentu ba Konstrusaun	Despezas To'ó Abril 2019	Balansu Kontratu
Husi Empréstimu	229	126	103
Husi Orsamentu Jeral Estadu	136	105	31
<b>Total</b>	<b>365</b>	<b>231</b>	<b>134</b>

Fonte: Unidade Empréstimo, Ministériu Finansas, Junhu 2019.

Figura 17: Progresu, Dezembolsu no Montante Kontratu Projetos to'ó Abril 2019



Fonte: Unidade Empréstimo, Ministério Finanças, Junho 2019.

Importante atu nota katak, iha poupansa ho montante \$40 milhoens husi projetus sira ne'ebe hetan finansiametu husi ADB. Redusaun kustu hirak nee aumenta husi tinan ba tinan resulta husi numeru partisipantes iha prosesu konkursu públiku; ho ida nee, hatún mos presu kontratru besik 40%. Ida ne'e inklui surplus iha servisu konstrusaun, servisu konsultoria no kontinjênsias empréstimus la alokadu. Iha nível projetu, Baucau-Lautém/Maubara-Karimbala/Atabae-Motain kontribui poupansa liu tiha 25 milhoens, entertanto balansu restu mai hosi projetus seluk hanesan Manatuto-Natarbora, Baucau-Viqueque, Manatuto-Baucau no Tacitolu-Tibar.

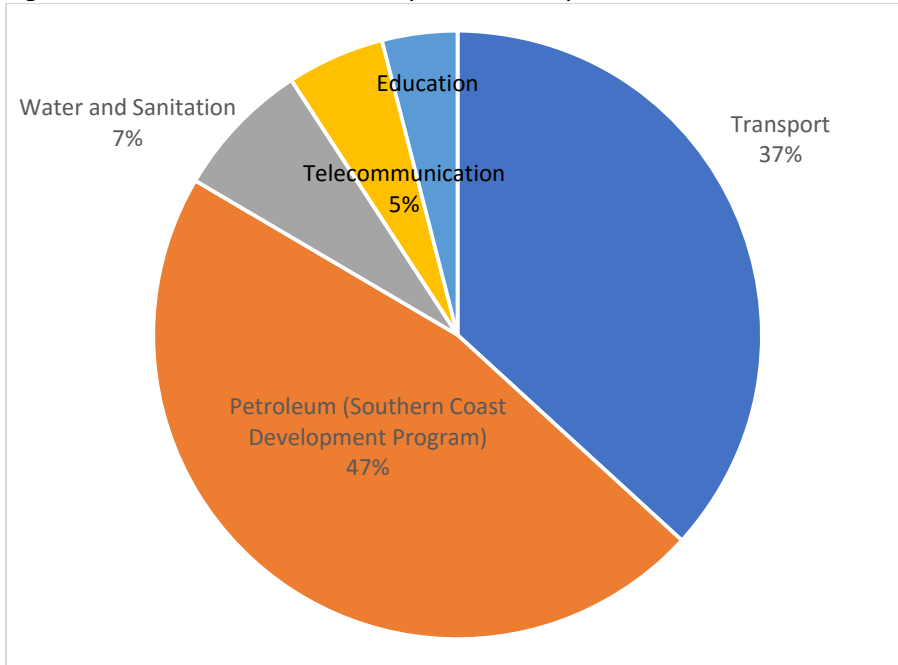
Nudar mutuario, Governu bele desidi atu utiliza poupansa ida nee ka simplesmente kansela montante nee bazeia ba lei divida pública No.13/2011 no lei sira seluk. Ba objetivu ida nee, Governu hato'o ona pedidu ba ADB atu maksimiza uzu husi poupansa ida nee atu finansia konstrusaun pontes tolu (3): Seical, Borouai no Malailada ho estimaasaun kustu total \$14 milhoens, pontes hirak nee lokaliza entre Baucau-Lautem. Utilizasaun osan hirak nee sei reduz presaan ba orsamento estadu.

### 2.6.3.3 Empréstimo iha Futuru

Dezenvolvimentu infrastrutura sei mantein kaer kna'ar importante ba suksesu dezenvolvimentu ekonomia nasaun nian iha médiu prazu. Setor estratéjiku foun hanesan bé mós, edukasaun, telekomunikasaun no petroleu tenke simu finansiametu konsesional. Setor sira nee sei ajuda hasae kresimentu ba actividades ekonómika sira seluk, nunez sei kontribui ba kresimentu ekonómiku inklusivu no redusaun kiak.

Molok rekursus finanseirus husi empréstimo utiliza ba setores hirak nee, tetu empréstimo anual presija hetan aprovasaun husi Parlamentu Nasional liu husi Orsamentu Jeral Estadu. Estimasaun montante aloka ba kada setores bazeia ba estimasaun kustu projetu no analize sustentabilidade divida. Ministério Finanças halo analize katak nível divida eksterna relasiona ho PIB sei kiik iha tinan 2018 ho 5,58% deit. Nunez mos FMI liu husi misiaun Artigu IV iha 2019 hateten katak nesessari tebes atu uza efetivamente empréstimo konsesional ba kontinuasaun investimentu infrastrutura. Konsidera espliensaun iha leten, Governu propoin tetu empréstimo konsesional foun ho montante \$750 milhoens atu negocia iha tinan 2020.

Figura 18: Alokasaun Setoral husi Proposta Tetu Empréstimu ba Tinan 2020



Fonte: Unidade Empréstimu, Ministériu Finansas, Junhu 2019.

#### 2.6.4 Uzu Fluxu de Kaixa

Prevê katak total saldo fluxu de kaixa ne'ebe sei uza iha OJE 2020 hamutuk \$380,6 milioens. Total fluxu de kaixa ida nee mai husisaldo iha Fundu Konsolidadu Timor-Leste (FKTL) no Fundu Infrastrutura (FI) husi orsamentu 2019 ne'ebe sei transita ba tinan oin hamutuk \$254,3 milhoens, no saldo RAEOA/ZEESM hamutuk \$126,3 milioens. Iha parte seluk, prevê katak sei la iha saldo husi FDCH husi 2019 nian ne'ebe transita ba tinan oin.

Tabela 34: Uzo Saldu Kaixa iha 2020, \$miliaun

Total	2020
Saldo Transitadu Husi FDCH	0,0
Saldo Kaixa iha Konta Tezouru	254,3
Saldo Kaixa husi RAEOA/ZEESM	126,3

Fontes: Diresaun Jeral Tezouru no Sekretariadu FDCH, 2019.

#### 2.6.5 Apoio Diretu Orsamentu (ADO)

Timor-Leste simu Apoiu Diretu Orsamentu (ADO) husu União Europea desde 2014. Liu husi akordu ne'ebe asina iha 2016. União Europea liu husi *European Development Fund* sei suporta Timor-Leste liu husi mekanismu ADO ho valor \$30 milhoens ba período tinan lima (2016-2020)

Apoio nee konsidera nudar fontes finansiametu ida ba OJE 2020 tamba osan nee tau iha sistema Governu nian (Sub-account husi Tezouru) no sei utiliza direta husi Ministerius beneficiarius, hanesan ba programa Jestaun Finansas Públika husi Ministériu Finansas, malnutrisaun husi Ministériu Saúde no Desentralizasaun husi Ministériu Administrasaun Estatal.

Total finansiametu husi apoio ida nee ba OJE 2020 maka \$7,5 milioens, ho nia distribuisaun, \$3,9 milioens ba Ministeriu Finansa, \$2,2 milioens ba Ministériu Saúde no \$1,4 milioens ba Ministériu Administrasaun Estatal.

Iha kontextu ida ne'e fundu fo direta ba Governu atu jere tuir necesidades, nune'e mos parcela variavel depende ba indikadores desempenhu xave especificu (KPIs) nebe hetan konkordansia entre Governu no Uniaun Europea (EU). Wainhira fundu ne'e la separadu ou adisional ba Ministeriu nian programas importante/Xave, programa hirak ne'e tenke suporta tuir prioridades no Ministeriu ninian enkuadramentu planeamentu.

Iha 2019, Governu simu parcela primeiru \$3,1 milioens. Parcela Segundu \$6,7 milioens simu iha dia 19 Setembro 2019. Fora hosi ne'e, \$3,8 milioens distribui ona ba Ministeriu Finansas, \$2,2 milioens ba Ministeriu saude no \$559.951 ba Ministeriu Administrasaun Estatal. Ministeriu Finansas Exekuta ona \$4.0 milioens (Asistensia tekniku Nacionais no Internacionais, formasaun, kustu incidental, transfere ba Ministeriu Saude no Ministeriu Administrasaun Estatal) iha terseiru trimester 2019.

## 2.6.6 Parseria Públika-Privada

### 2.6.6.1 Vijaun Jeral Parseria Públika-Privada iha Timor-Leste

Em termo jeral, Parseria Públika-Privadas (PPP) refere ba akordu entre Governu no setor privadu iha ne'ebe setor privadu konstrui ativos no fornese servisu ne'ebe tradicionalmente fornese husi Governu.

Razaun fundamental ba PPP iha Timor-Leste mai husi faktus katak modalidade ida nee iha potensia atu fo benefisiu ba Governu liu husi setór privadu nia espesialidade no finansiamentu ne'ebe sei resulta iha kualidade no efisiensia ne'ebe ás, nune'e mos ho risku ne'ebe kiik ba Governu. Governu mos sei hetan benefisiu husi transferensia riskus ba parseiru privadu – Ezemplu, risku kona-ba atrazu ka aumentu kustus konstrusoens nian. Vantajen seluk maka faktus hatudu katak kombinasau faze oi-oin iha fornese servisu infraestrutur kria insentivu diak ba kontraktor atu dezempenha tuir padraun ne'ebe ás. Karik kontraktor ne'ebe hanesan mos responsabiliza ba konstrusaun, operasaun no manutensaun infraestrutur ba tinan balun, nia sei iha insentivu atu halo konstrusaun tuir maneiras ne'ebe sei optimiza operasaun. Vantajen seluk tan bainhira prosede tuir modalidade PPP hatudu katak kontratu PPP tipikamente bazeia ba resultadu (*output-based*) no hasae valor ba osan (*value-for-money*) liu husi transfere risku ba setor privadu durante periodu projetu, la hanesan ho konkursu tradisional ne'ebe, em jeral, bazeia ba inputas (*input-based*). Nee signifika katak Governu iha serteza atu selu tuir prestasaun servisu ne'ebe real tuir necesidades sosial atuais.

Timor-Leste hahu esplora PPP nudar modalidade ida ba implementasaun projetu iha tinan 7 liu ba no estabese kedas Polítika PPP, Dekretu Lei PPP no hari'i Unidade ida ne'ebe dedikadu ba PPP no Empréstimu iha Ministériu Finansas. Polítika PPP estabese prinsípius fundamentais PPP nian, enkuantu lejislasoens hirak ne'ebe estabese (Dekretu Lei no. 42/2012 ne'ebe amenda liu husi Dekretu Lei no. 02/2014 no Dekretu Lei no. 08/2014) konfirma polítika PPP nudar prosesu formal, hatur enkuadramentu legal ne'ebe fo dalan ba setor públika no privadu atu sai parseirus liu husi modalidade PPP, no define poder husi ajensias relevantes no regula prosedimentus hirak ne'ebe relaciona ho siklu projetu PPP. Esforsu hirak nee hotu atu asegura katak projetus ho kualidade ás deit, no ho retornu sosial no ekonómiku ne'ebe ás no alinha ho prioridades estratéjikas Governu nian maka bele konsidera ba modalidade PPP. Ezemplu: Dekretu lei PPP inklui ejijensia ida katak projetu PPP hotu tenke submete ba estudu pre-viabilidade no viabilidade ne'ebe kompletu antes atu prosede ba faze aprovizionamentu.

DL No. 8/2014 estipula kona-ba formasaun UPPPE, ajensia governu ne'ebe iha Ministériu Finansas nia tutelaatu halao kna'ar hodi jere no implementa siklu projetu PPP liu husi koordenaasaun ho linha ministérius sira no Concelho Administrativo das Fundo de Infraestrutur (CAFI). Kna'ar importante ida husi UPPPE maka atu promove no kria ambiente

hodi atrai *Foreign Direct Investment (FDI)* ba PPP, nune mos atu ajuda insentiva setor privadu lokal hodi involve iha projetu PPP liu husi estabesementu politika ne'ebe fo dalan atu dezenvolve projetu PPP ho eskala ki'ik no médiu. Setor ne'ebe iha potensia boot ba PPP ho partisipasaun setor privadu lokal maka setor turismu.

### 2.6.6.2 Projetu PPP Existente

Atualmente, projetu PPP ida iha **faze implementasaun no operacional** (Projetu PPP Portu Baia Tibar), ida iha **faze estudo viabilidade** (diagnostiku médiu) no ida seluk iha **faze inisiu ba estudo viabilidade** (habitasaun).

#### Projetu PPP Portu Baia Tibar (PBT)

Modalidade PPP ne'ebe hili ba Projetu Portu Baia Tibar maka konsesaun durante tinan 30, inklui dezenha, finansiamentu parsial, konstrusaun, operasaun no manutensaun ba portu. Akordu Konsesaun asina iha Junhu 2016 no *Periodo de Fecho (Financial Closing)* atinji iha Agustu 2018. Projetu nee agora dadaun iha faze implementasaun iha ne'ebe konstrusaun ba pátio no eskritoriu instala ona, dezenhu jeral aprova ona, dezenhu detalhadu revê hela, dragagem no reklamasau lao hela no iha tempu hanesan preparasaun ba servisu seluk inklui tenderijasaun ba equipamento mos lao hela. Atualmente, projekta katak operasaun sei hahu iha fulan Agustu 2021.

Projetu PPP Portu Baia Tibar involve provisau ba *Viability Gap Funding (VGF)* ho montante \$129,5 milhoens iha 2016 (rejistadu hanesan despeza) ba terraplanagem, konstrusaun no kompra ekipamentu. Kontribusaun setor privadu nian provolta de \$155,0 milhoens, signifika katak kontribusaun Governu nian representa 45% husi total kustu projetu.

Atu mantein VGF molok desembolsu, tuir akordu Governu presija deposita montante tomak iha Konta Kustódia (*Escrow Account*). Ba ida nee, akordu Kustódia ba parte tolu celebra entre Governu, Timor Port S.A. no *United Overseas Bank (UoB)*-Singapura iha Novembru 2016. Primeiru desembolsu husi Konta Kustódia halo ona iha lora 20 Agustu 2019.

Konta Kustódia nee hetan jurus. To'o 16 Septembru 2019, juru ne'ebe consege hetan hamutuk **\$5,41 milhoens** ne'ebe deposita iha Konta Kustódia Jurus nian. Akordu Kustódia estipula katak, montante jurus ne'ebe hetan ona so bele transfere ba kofre Governu hafoin taka konta no/ka terminasaun Akordu Kustódia.

#### Servisu Diagnóstiku Saúde - PPP

Agora dadaun Servisu diagnóstiku Saude PPP iha hela faze preparasaun ba dokumentus tender/konkursu no estrutura seluk ne'ebe neserariu (ezemplu: *data room* ne'ebe asesivel) nudar pasu inisiu husi faze aprovisionamentu no negosiasaun. Antes tama ba faze aprovisionamentu no negosiasaun, estudo viabilidade no estudo "Estrutura Transasaun" aprova ona husi CAFI iha lora 11 Julhu 2019 hafoin hetan aprovasaun/konkordansia husi Ministériu Saúde iha fulan Junhu 2019. Relatoriu Estrutura Transasaun rekomenda projetu ida nee sei melhora servisu diagnóstiku saúde laboratoriu no radiolojia iha Hospital Nasional, Hospital Referral hotu no Sentru Saúde walu (8), ne'ebe sei atinji kobertura demanda 98.2% husi total populasaun. Relatoriu nee rekomenda periodu konsesaun ba tinan 11 ne'ebe kompostu husi tinan 1 ba hadia ka halo konstrusaun ba facilidade sesionadu no tinan 10 ba periodu operasaun. Nune mos, relatoriu husi estrutura transasaun mos rekomenda ona kriteria ba parâmetru pontensial no kriteria avaliaun ba konkursu.



## Abasteseментu Bé mós iha Dili - PPP

Projetu PPP ba Abasteseментu bé mós iha Dili iha prosesu finalizasaun ba estudu viabilidade faze II, ne'ebe opsau ba modalidade PPP durante faze I (*lease, reduced-risk lease and management contract*) examina ona ho klea ba aspetu tekniku, finanseiru, ekonomiku no juridiku. Objetivu prinsipal husi kontinuasaun estudu nee atu fornese informasaun no analize ne'ebe permite Governu atu deside oinsa atu involve setor privadu iha projetu abasteseментu bé mós iha kapital Dili. Maibe, ho mudansa iha politika Governu nian relaciona ho reforma ba setor nee difikulta projetu nee atu transforma ba PPP, tambá nee laiha alokasaun orsamentu iha tinan ba programa nee.

## Habitasau Aksesivel

Projetu PPP ba Habitasau Aksesivel iha prosesu finalizasaun ba estudu pre-viabilidade, no iha prosesu identifikasaun rai no dejignasaun formal husi Diresau Naasional Terras, Propriedade no Servisu Cadastral (DNTPSC). Hafoin halo ajustamentu ba parâmetrus konseituais bazeia ba disponibilidade terenu/rai, rezultadu sei aprejenta fali ba Ministru Obras Públika. Faze tuir mai sei aprejenta ba CAFI hodi hetan approvasau molok prosede ba faze estudu viabilidade ne'ebe sei examina klea aspetu tekniku, juridiku, komersiu, ambiente no sosial.

### 2.6.6.3 Inisiativu Foun

Turismu konsidera hanesan setor estratéjiku ida husi varius setores ho potencia boot atu diversifika ekonomia Timor-Leste. Haree husi koneksau ho setor seluk, atu hadia setor turismu presija intervensau lubun ida, maka hanesan infrastrutura ba transportasaun, bé no saneamentu, agrikultura, saúde, no ba edukasaun no formasaun.

---

### 3 Lei Orsamentu Jeral Estadu 2020

*Dokumentu ida ne'e sei haruka ketak.*

#### 3.1 Anexos

*Dokumentu ida ne'e sei haruka ketak.*

---

## 4 Dokumentu Suporta

### 4.1 Justifikasaun ba Transferensia husi Fundu Minarai

*Dokumentu ida ne'e sei haruka ketak.*

### 4.2 Relatoriu RSE: Rekerimentu ba Transferensia hosi Fundu Minarai ba RSE 2020

### 4.3 Relatoriu Exeso RSE: Rekerimentu ba Transferensia hosi Fundu Minarai Exeso RSE 2020

*Dokumentu ida ne'e sei haruka ketak.*