



República Democrática de Timor-Leste

Orsamentu Geral Estadu 2018

Panorama Orsamental

Livru 1



República Democrática de Timor-Leste
Ministério das Finanças
Gabinete Ministerial



Book 1 – Budget Overview

Preface

The Organic Law of the Ministry of Finance specifies the responsibility of the National Directorate of Budget to collect and manage financial information relating to the public sector and publish the statistical results.

In accordance with this provision and to promote the transparency of the public finances, the Ministry of Finance is publishing the final version of the documents relating to the 2018 State Budget, following the approval of the Council of Minister .

The documentation for the 2018 State Budget consists of the Budget Law, plus various supporting budget books:

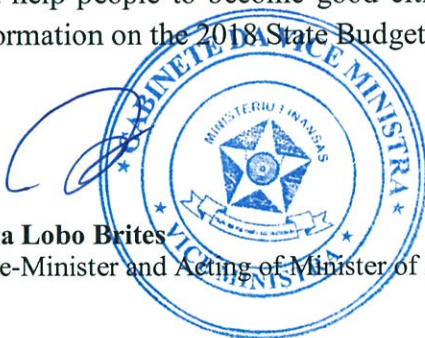
Book 1	: Budget Overview
Book 2	: Annual Action Plan
Book 3A	: Infrastructure Fund
Book 3B	: Municipalities
Book 3C	: RAEOA & ZEESM
Book 4a and 4b	: Budget Line Items
Book 5	: Development Partners
Book 6	: Special Fund - FDCH

Book 1 *Budget Overview* describes the overall budget strategy of the Government. It provides information on the international and domestic economic outlook, expected domestic and oil based revenue including expected sustainable income, and overall expenditure in the medium term and the main new initiatives in the coming year.

Budget documentation is available on the website of the Ministry of the Finance, www.mof.gov.tl. Inquiries relating to this publication should be directed to the General Directorate of State Finance on email jgama@mof.gov.tl telp.+67077852000, syaquim@mof.gov.tl – telp.+67077305809 and spmartins@mof.gov.tl – telp.+67077879183.

I consider that this document will increase awareness and understanding of the Government's finances and help people to become good citizens and heroes to our nation by providing them with relevant information on the 2018 State Budget.

Sara Lobo Brites
Vice-Minister and Acting of Minister of Finance



2.1. Sumariu Ezekutivu	4
2.1.1: Politika Governu	4
2.1.2: Kresimentu Ekonomiku	4
2.1.3: Despeza	5
2.1.4: Reseitas Domestika	6
2.1.5: Finansiamentu	6
2.2. Programa Governu 2018-2023	7
2.2.1: Dezenvolvimentu Kapital Sosial	7
2.2.2: Infraestrutura	8
2.2.3: Dezenvolvimentu Ekonomia	9
2.2.4: Polítika Governu no Adminsitrasaun	10
2.2.5: Boa Governasaun no Kombate Korupsaun	10
2.3: Panorama Ekonomiku	12
2.3.1: Ekonomia Internasional	12
2.3.1.1. Kresimentu Internasional	12
2.3.1.2. Tendencias Folin Internasionál	13
2.3.2: Ekonomia Doméstika	15
2.3.2.1. Timor-Leste nia Dezempeñu Ekonomia Resente	15
2.3.2.2. Ekonómia Laos-Minarai	16
2.3.2.3: Empregu	19
2.3.2: Perspetiva Tempu Badak to’o Médiu (2017-2021)	20
2.4: Monitoriza Indikadores Sosioekonómiku	22
2.4.1: Objetivu Dezenvolvimentu Sustentável (ODS)	22
2.4.2: Aliñamentu Planu Estratéjiku Dezenvolvimentu (PED)	25
2.5: Despeza no Komitmentus Parseirus Dezenvolvimentu	26
2.5.1: Mudansa Estrutura Governu	26
2.5.2: Despezas bazeia ba Fundu	28
2.5.3: Despezas FCTL	28
2.5.3.1: Salarius no Vensimentus	30
2.5.3.2: Bens no Servisus	30
2.5.3.3: Transferensia Publika	31
2.5.3.4: Kapital Minor	33
2.5.3.5: Kapital Dezenvolvimentu	34
2.5.3.6: Kustus Adisionais ba Estrutura Foun Governu	34
2.5.3.7: Pagamentus Atrasu no Obrigasoens kontratuais	35
2.5.4: Fundu Infraestrutura	36
2.5.5: Despeza tuir projetu finansia husi Emprêstimu	38
2.5.6: Fundu Dezenvolvimentu Kapital Umanu	38

2.5.7: Komprimisiu Parseirus Desenvovimentu	39
2.5.8: Klasifikasaun Orsamentu tuir Setor	40
2.6: Reseita	42
2.6.1: Vizaun Jeral Projesaun Reseita.....	42
2.6.2: Reseitas Doméstika	43
2.6.2.1: Reseita Tributaria	44
2.6.2.2: Taxas no Enkargus.....	45
2.6.2.3: Jurus	46
2.6.2.4: Ajensias Autónomas.....	46
2.6.3: Reseitas no Fundu Mina-rai	47
2.6.3.1: Kalkulasaun Rikusoin Mina-rai no RSE ba tinan 2018.....	48
2.6.3.2: Jestaun Fundu Minarai no projesaun.....	53
2.7: Finansiamentu.....	56
2.7.1: Definisaun Finansiamentu.....	56
2.7.2: RSE no Levantamentus.....	57
2.7.3: Empréstimus	57
2.7.4: Uzu Balansu Kaixa	68
2.7.5: Parseria Públikas Privadas.....	68

Part 1 : Diskursu Primeiru Ministru

Part 2 : Deskrisaun no Analiza kona ba Orsamentu Estadu 2018

2.1. Sumariu Ezekutivu

2.1.1: Politika Governu

Politikas Governu Timor-Leste guia hosi Planu Estratéjiku Dezenvolvimentu hatu'ur iha Orsamentu Jeral Estadu Anual, ho objetivu longu prazu atu sai nasaun ho rendimentu mediu-altu iha 2030. Atu atinze metas ne'e, Governu investe daudauk iha infraestrutura no setores ekonomikas xave sira inklui turizmu, saude, edukasaun, no agrikultura. Detallu hosi programa Governu hatu'ur iha parte 2.2. Livru Orsamentu 1 ba 2018 sumariza planus kona ba implementa politikas hirak ne'e ba tinan fiscal atual.

Tabela 2.1.1.1: Orsamentu Fontes Kombinadas 2016-2022, \$ millaun

	2016 Atual	2017 Proviziona l	2018 Orsament u	2019	2020	2021	2022
Orsamentu Fontes Kombinadas	1,834.5	1,369.6	1,461.3	1,772.9	1,480.8	1,309.1	1,303.8
Despezas Governu pur Fundu	1,629.9	1,192.9	1,279.6	1,633.9	1,365.3	1,256.7	1,303.8
FCTL (excl. empres.)	1,570.6	1,138.9	1,194.1	1,522.1	1,299.4	1,216.4	1,266.2
FDCH	28.7	23.9	23.9	24.8	25.8	26.8	27.9
Emprestibus (dezebolsu)	30.6	30.1	61.6	87.0	40.0	13.5	9.7
Kompromisus Parseiru Dezenvolvimentu	204.6	176.7	181.7	139.0	115.5	52.4	-

Fontes: Diresaun Nasional Orsamentu no Unidade Jestaun Parseria Dezenvolvimentu, Ministeriu Finansas, 2018

2.1.2: Kresimentu Ekonomiku

Sai nasaun ho rendimentu mediu-altu iha 2030 presiza kresimentu ekonomiku ne'ebé forte no ho kualidade a'as. Investimentu publiku hahu hosi 2007 to'o 2016 liu hosi politika fiskal *frontloading* ne'ebé dudu kresimentu ekonomiku naun-petroliferu, ho media 6.9% kada tinan. Ida ne'e ho objetivu atu fornese kondisaun nesesariu ba dezenvolvimentu sustentavel tempu naruk ne'ebé lidera hosi setor privadu. Kresimentu PIB naun petroliferu forte iha 2016 iha 5.3%, sa'e hosi 4.0% iha 2015. Partikularmente, konsumu uma kain aumenta ho 6.0% hatudu katak padraun moris iha Timor-Leste hahu diak. Iha dezafius durante 2017 ne'ebe kontinua to'o 2018, no ida ne'e afeta ona previsoens kresimentu. Mezmu nune'e, depois de situasaun orsamentu la'o normal, kresimentu iha tinan sira liu ba bele fila fali.

2.1.3: Despeza

Despesas total iha orsamentu 2018 hamutuk \$1,279.6 milloens (exclui atividades ne'ebé finansia hosi doadores). Ida ne'e kiik liu duke alokasaun ba OJE 2017 predominantemente tanba redusaun konsideravel iha alokasaun ba Transferensia Publikas. Governu foun mos utiliza OJE 2018 nu'udar meius atu selu kompromisus finanseirus pendentos lubuk ida ne'ebé kria iha tinan sira liu ba molok governu simu pose. Ida ne'e perigozu ba Governu iha ninia esforsu atu hametin jestaun finansas publikas iha Timor-Leste.

Tanba atrazu iha submisaun ba OJE 2018, despesas governu nian hotu iha 2018 hala'o ona liu hosi rejime duo-desimal ba OJE 2017. OJE 2018 apresenta alokasaun ba tinan 2018 nian tomak, inklui saida mak gasta tiha ona desde inisiu tinan ne'e.

Governu foka ba kontinua dezenvolve infraestrutura iha Timor-Leste laran tomak, atu bele estimula kresimentu no redus ki'ak. Ho implementasaun ne'ebé susesu ba projetu eletrisidade, agora foka liu ba iha investimentu ba estradas, portus, aeroportus, no pontes. Ho nune'e, despesas, partikularmente ba iha setores xave no projetus infraestruturas prioridade, sei aumenta iha 2019. Mezmu nune, tanba projetus prioridades PED nian balun sei besik remata, despesas no levantamentu exesu espera sei tun. Despesas iha tempu naruk sei tun no reseita domestika sei kontinua aumenta, sei ajuda levantamentu exesu atu tun

Tabela 2.1.3.1: Tabela fiskál ho memorandu Entendimentu, \$ million

	2014 Act.	2015 Act.	2016 Act.	2017 Prov.	2018 OGE	2019	2020	2021	2022
Total Despesas pur apropriasaun kategoria (inkl. Imprestimu)	1,343.3	1,336.7	1,629.9	1,192.9	1,279.6	1,633.9	1,365.3	1,256.7	1,303.8
Total Despesas pur apropriasaun kategoria (ekskl. Imprestimu)	1,327.5	1,312.5	1,599.3	1,162.8	1,218.0	1,546.9	1,325.3	1,243.2	1,294.1
<i>Rekorente</i>	918.3	1,029.6	1,027.7	931.3	883.9	919.3	956.0	994.3	1,034.0
Salariu Vensimentu	162.5	173.4	178.6	197.2	200.3	208.3	216.7	225.3	234.3
Bens Servisu (ink. FDCH)	464.2	423.8	378.1	328.4	421.7	438.5	456.1	474.3	493.3
Transferensia Publika	291.7	432.5	471.1	405.8	261.9	272.4	283.3	294.6	306.4
<i>Kapital</i>	424.9	307.1	602.2	261.5	395.7	714.6	409.2	262.5	269.8
Kapital Minor	53.6	33.9	20.8	13.1	3.7	3.8	4.0	4.1	4.3
Kapital Desenvolvimentu (inclundu Imprestimu)	371.4	273.1	581.4	248.4	392.0	710.8	405.3	258.3	265.5
Receitas	799.7	808.3	744.1	671.2	739.2	737.4	727.4	724.0	723.4
Reseitas Domestika	167.4	169.8	199.3	189.6	188.8	198.3	208.5	219.0	230.0

	2014 Act.	2015 Act.	2016 Act.	2017 Prov.	2018 OGE	2019	2020	2021	2022
Rendimentu Sustentavel Estimativa (RSE)	632.3	638.5	544.8	481.6	550.4	539.1	518.9	505.0	493.4
Balansu Fiskal	(543.6)	(528.4)	(885.8)	(521.7)	(540.4)	(896.5)	(637.9)	(532.7)	(580.5)
Finansiamentu	543.0	528.2	885.8	521.7	540.4	896.5	637.9	532.7	580.5
Eksesu Levantamentu FP	99.7	640.0	700.0	597.1	434.4	809.5	597.9	519.2	570.8
Uza Kaixa balansu Tesouro	427.6	(136.0)	155.1	(105.6)	44.4	-	-	-	-
Imprestimu (Pagamentu)	15.8	24.2	30.6	30.1	61.6	87.0	40.0	13.5	9.7

Fontes: Diresaun Nasional Orsamentu, Diresaun Nasional Politika Ekonomia, Unidade Administrasaun Fundu Petroleu no Sekretariadu Grande Projetu, Ministeriu Finansas, 2018

2.1.4: Reseitas Domestika

Reseita doméstika iha tinan 2017 ki'ik liu reseita doméstika tinan 2016. Tendénsia ida ne'e alinha ho dezempeñu kresimentu PIB, ne'ebé negativu afetadu hosi resibu fiskal, componente prinsipál hosi reseita naun petroliferu. Iha 2018, reseita doméstika bele mais ou menuz konstante ho nivel iha 2017. Tendénsia ida ne'e tanba dezempeñu makroekonomia fraku no ambiente polítiku, ne'ebé mos tanba menus esforsu iha reforma fiskál. Tendénsia pozitivu iha reseita doméstika iha médiu prazu no agradesimentu ba kombinasaun kona-ba progresu iha administrasaun, reforma fiskál no dezempeñu ekonómiku ne'ebé forte (haree Tabela 2.6.1.1)

Rendimentu Sustentável Estimadu (RSE) hanesan montante ne'ebé sustentável hosi reseitas minarai ne'ebé bele foti husi Fundu Petroleu kada tinan. Tanba despeza mai deit hosi reseita naun-minarai no RSE mak permite atu mantein sustentabilidade fiskál, tratamentu ba RSE konsidera nudar componente ida husi total reseitas. RSE ba 2018 kalkula liu Milliaun \$550.4

2.1.5: Finansiamentu

Balansu ajustadu RSE hanesan ho reseitas domestikas menus despeza (haree Tabela 2.7.1.1.). Governu uza eksesu levantamentus husi Fundu Minarai (FP), emprêstimu no saldo caixa atu finansia défise iha 2018

Orsamentu total atu foti husi FP iha 2018 mak Milliaun \$984.8, ho eksesu levantamentus Milliaun \$434.4. Governu konsidera katak eksesu levantamentus presiza to'o médiu prazu atu finansia despesas kapital prioridade.

Emprêstimu sai hanesan instrumentu importante ida ba finansiamentu Governu Timor-Leste. Emprêstimu atuál ne'ebé kontratadu hosi Governu Timor-Leste uza atu finansia projetu infraestrutura sira ne'ebé importante no ho taxa funan ne'ebe relativamente ki'ik no periodu de-grasa boot. Emprêstimu total ne'ebé finansiamentu 2018 mak Milliaun \$61.6.

Iha 2018, konta Tezouru ba entidade governu tomak sei iha saldu kaixa pozitivu ho Milliaun \$44.4 Tan ne'e, saldu kaixa sei inklui iha despeza finansas iha orsamentu jerál Estadu Nian ba 2018.

2.2. Programa Governu 2018-2023

Durante mandatu ezeutivo, sei kontinua atu transforma Timor-Leste husi nasaun ho rendimentu baixu ba nasaun ho rendimentu mediu altu: nasaun ida ne'ebe maka nia povo moris ho seguru no saudável, edukadu no prósperu.

Governu preparadu atu implemetna agenda 2030 ba Dezenvolvimentu Sustentavel Nasoens Unidas nian, tau hamutuk Planu Estratéjiku Dezenvolvimentu (PED) no Objetivu Dezenvolvimentu Sustentável (ODS). Ajenda global ida ne'e kompostu husi objetivu 17, ho objetivu atu rezolve povu nia problema, ho destaka katak la husik ema ida iha kotuk, asegura futuue ida diak liu laos deit ba Timor oan maibe ba mundu tomak.

Investimentus iha **kapital sosial** ho objetivu atu harí sosiedade ida ne'ebe saudável no edukadu, atu atinji nesesidade sosial sira povu nian no atu produs forsa traballu ne'ebe akompaña dezenvolvimentu nasaun nian. investimentu sira iha infraestrutura nia objetivu atu kontribui ba ekonomia ida ne'ebe dezenvolve, interliga no sustentável. Ita iha ona planu kompletu infraestrutura nian ba konstrusaun **portus, aeroportus, estradas, be hemu no sanitasaun báziku** iha nasaun laran tomak, ne'ebe maka sei implementa ho dinámiku foun iha tinan 5 oin mai. Investimentu iha **dezenvolvimentu ekonómiku** sei permite Timor-Leste sai nasaun ne'ebe prósperu, modernu no ho ekonomia ne'ebe diversifikadu. Reformas ba **administrasaun governu no boa governasaun** sei reforsa abilidade governu nian atu transmite ka entrega ba nia povu sira.

Governu komprometidu atu elabora Planu Estratéjiku Dezenvolvimentu II, halo konsultasaun permanente ho Sosiedade Sivil, atu aktualiza planu anterior no refilete kondisaun atual nasaun nian no mudansa ne'ebe akontese ona iha nasaun no mundu tomak. Planu ne'e sei hatudu nasaun nia vantagem kompetetivu iha dezenvolvimentu seitor estratéjiku sira, no sei liga ba sira nia progresu efektivu.

2.2.1: Dezenvolvimentu Kapital Sosial

Timor-Leste nia dezenvolvimentu ekonómiku maka objetivu nasional ida ne'ebe maka depende makas ba fortalesimentu, saúde no kualifikasaun nia forsa traballu nian. Tanba ne'e maka investe iha kapital umanu maka estratejia xave atu permite dezenvolvimentu sustentavel enkuantu kria hela kondisaun sira ba inklusaun, bem-estar no dignidade ne'ebe bo'ot iha sosiedade Timorensen.

Sosiedade ida ne'ebe maka demokrátiku no dezenvolidu kulturalmente mos maka sosiedade ida ne'ebe la husik ema ida iha kotuk, investe iha grupu sira ne'ebe frajíl no vulnerável liu no

rekoñese funsaun fundamental feto sira, jovem sira no ferik ho katuas sira ba dezvoltamentu sustentavel.

Governu nia programa inklui sasukat sira seluk:

Edukasaun. Governu sei mella kualidade edukasaun no treinamentu vokasional, assegura Timor oan hotu iha asesu ne'ebe hanesan ba área edukasaun hotu liu husi reforma jestaun no administrasaun sistema edukasaun. Ida ne'e sei inklui melloramentu eskola; moderniza no assegura relevancia ne'ebe bo'ot ba esforsu treinamentu vokasional ne'ebe kontinuo; dezvoltolve rekursus umanus nasional liu husi programa plurianual sira; haforsa Komisaun Nasional Edukasaun (KNE); no konsolida lian Tetum.

Saúde. Governu sei kontinua implementa Política Nasional Saúde no Planu Estratéjiku Nasional ba Seitor Saúde 2011-2030 (PENSS 2011-2030), mantein vizaun atu iha “Timor-Leste saudável”.

Joven. Governu sei kria oportunidades ne'ebe permite joven sira atu realiza sira nia potencia liu husi implementa Política Nasional Juventude no Konsellu Nasional Dezvoltimentu Joven.

Desportu. Governu sei promove no enkoraja prátika aktividade desportu sira liu husi implementasaun Planu Estratéjiku Desportus. .

Teknolojia Informasaun no Komunikaun. Governu sei kontinua implementa Política Teknolojia Informasaun no Komunikaun. Nune'e mos, atu fornese treinamentu no kuadru legal foun, governu sei kria infraestrutura nesesariu atu haluan asesu internet iha nasaun laran. Iha governu nia laran, sei implementa estratéjia modernizasaun administrativu no dezvoltamentu Governu Elektróniku, fornese treinamentu iha teknolojia informasaun no komunikaun ba líder, administrador, director no funsionariu sira hotu.

Abitasaun. Atu fornese uma ne'ebe dignu ba sidadaun sira, governu sei revé Política Abitasaun Nasional 2007 no dezvoltolve Programa Nasional Abitasaun, no kria no implementa programa atu suporta rehabilitasaun no konstrusaun uma.

2.2.2: Infraestrutura

Infraestrutura importante ba dezvoltamentu ekonómiku no sosial, no nivel no kustu asosiadu ho implementasaun rede infraestrutura ida nudar dezafiu bo'ot ida atu sustenta produtividade, kriaun kampu traballu no dezvoltamentu seitor privadu iha nivel nasional.

Ho razaun ida ne'e, **planeamentu, orsamentu, monitorizasaun no avaliaun** hanesan parte esensial ba estratéjia ida ne'e. Tanba ne'e, iha kurstu prazu, governu propoen atu **realiza survey detalladu ida kona ba infraestrutura no projetu sira ne'ebe lao hela**. Planu infraestrutura sei sujeitu ba reavaliaun, koreksaun no reestruturasaun, combate

dezigualdade no priense lakuna sira ne'ebe sei iha en termus de infraestrutura báziku iha rai laran.

Prioridade sira governu nian en relasaun ho seitor infraestrutura ne'e, ida maka atu buka **profesionalismu ne'ebe barak** iha parte rekursu umanu no kontraktor sira iha seitor ne'e, implementa reforma institusional ne'ebe inklui planeamentu, monitorizasaun, inspeksaun no supervizaun ida diak liu ba projetu no servisu sira ne'ebe lao hela. Atu harí ekonomia ne'ebe produtivu no modernu, presiza atu kontinua investe makas iha infraestrutura ho eskala bo'ot. Nesesariu mos atu aseguara kualidade konstrusaun no servisu ne'ebe ho **benefisiu makas ho kustu ne'ebe ki'ik liu ba projetu nia kustu manutensaun iha futuro**, no atu halo ida ne'e enkuantu avalia hela rekursu sira no sustentabilidade iha futuro.

Ida ne'e ho intensaun, ho planu infraestrutura ida ne'e, atu kombate pobreza ekstremu iha rai laran. Ida ne'e sei alkansa liu husi fasilita asesu ba saúde no edukasaun, mellora be, sanitasaun, no infraestrutura elektrisidade no asesu ba internet. Ida ne'e sei kria kondisaun sira ba investimentu privadu no kresimentu ekonómiku, liu husi provizaun transporte, komunikasaun no fornecimentu enerjia ne'ebe diak liu. Liu husi fasilita mobilidade no asesu ba servisu, and mos liu husi oportunidade sira mai husi kresimentu ekonómiku no aumentu iha investimento privadu iha rai laran, ida ne'e sei hasae oportunidade ba empregu.

2.2.3: Dezenvolvimentu Ekonomia

Maske progresu bo'ot alkansa ona iha área ida ne'e, Timor-Leste tengke kontinua atu investe iha planu estratéjiku atu atinji **ekonomia ida ne'ebe modern no diversifikadu**. Diversifikasaun ekonómika importante tebes atu atinji liu husi fortalese seitor produtivu iha industria essensial tolu – agricultura, turizmu no mina-rai – liu husi estudu no uzu rekursu natural sira ne'ebe eziste hela, foti vantajem husi valor adisionadu pozisaun geográfica nian no perfil populasau.

Kriasaun servisu no promosaun empreendedorizmu ne'e esensial atu alkansa dezenvolvimentu ekonómiku, no Governu tenke kria kondisaun sira atu aseguara katak kondisaun sira disponivel ba joven sira. Ikus liu, Governu sei introdus meknizmu legal no polítika atu estimula kreatividade, inovasaun no diversifikasaun ekonomia nasional.

Governu Timor-Leste sei desenvolve **Kuadru Planeamentu Nasional**, ho vizaun ba implementasaun Sentru Dezenvolvimentu iha rejiaun sira nasaun nian, ne'ebe define karakterístika husi kada rejiaun no potencia kresimentu husi kada seitor no sub-seitor, bazeia ba fatin ba rekursu sira ne'ebe disponivel atu implementa asaun no estratejia sira atu atinji kresimentu sustentavel no dezenvolvimentu ekuitativu iha rai laran.

2.2.4: Polítika Governu no Adminsitrasaun

Governu iha intenssaun atu kria ambiente servisu ba ema hotu, partikularmente ba joven sira no bem-estar populasan tomak nian. **Polítika makroekonómika** sei foka liu ba dezvoltamentu ekonómiku, ho inklusaun no kresimentu sustentável ne'ebe as, ba diversifikasun ekonomia liu husi dezvoltamentu seitor produtivu sira, promosaun investimentu seitor privadu, rersorsa sustentabilidade fiskal no dezvoltave industria finansiera.

Governu sei servisu hamutuk ho Banku Central Timor-Leste (BCTL) atu promove dezvoltamentu **industria finansiera** liu husi kria ambiente ne'ebe favorável, fasilita aktividade komersial sira seitor bankariu nian, instituisaun seguru sira, instituisaun mikrokréditu sira, no merkadu finansieru iha Timor-Leste. Governu sei estabelese Banku Dezvoltamentu Timor-Leste (BDTL), ho objetivu atu fasilita asesu finansiamentu longo-prazu ho funan/jurus ne'ebe asesível. Ikus liu, Governu, liu husi Ministeriu Finanzas (MF), sei servisu hamutuk ho BCTL atu halo estudu klean no análise kona ba vantajem no desvantajem husi uza moeda USD ka Timor-Leste nia moeda rasik.

Governu sei kontinua atu mella no haforsa **jestaun finansa pública** ho transparência, responsabilidade, efisiensia no sustentabilidade nudar nia programa bo'ot ida. Promosaun jestaun finansa pública atu sai diak liu tan sei realiza liu husi Reforma Jestaun Finansa Públiku, inklui implementasun orsamentu programa ne'ebe kontínuo. Imposto sei orientadu atu atinji 18% husi GDP iha 2023, inklui liu husi introdusaun lei VAT. Lei kona ba kontratu sei revé no atualizadu. Nune'e mos, sei iha esforsus iha rersorsa jestaun no aumenta implementasun Parseria Públiku Privadu, estabelese polítika no jestaun diak ba dívida pública (impréstimos), mantein jestaun Fundu Mina-rai ne'ebe diak no prudente, no mos atu halo jestaun ne'ebe diak ba osan estadu, inklui Fundu Seguransa Sosial. Finalmente, sei estabelese instituisaun espesial ida atu kordena ho instituisaun pública sira relevante, no atu jere rekursu, mobiliáriu no beins imóveis hotu estadu nian.

2.2.5: Boa Governasun no Kombate Korupsaun

Boa governasun maka seitor pública ida ne'ebe profesional, competente no eficiente, kondisaun importante sira ne'ebe maka atu fornese servisu pública sira no atuimplementa polítika no asun sira ne'ebe estabelese ona iha Planu Estratéjiku Dezvoltamentu (PED) no iha Programa Governu. Aumenta konfiansa iha governasun nesesariamente implika aumenta dezempeñu seitor pública, tanba nia maka fatór importante liu ba kresimentu ekonómiku nasional dauluk nian.

Halo auditoriu no estabelese mekanizmu efetivu sira atu assegura transparência iha instituisaun pública sira no responsabilidade independente husi sira nia asun, maka

garantidor ba boa governasaun. Boa governasaun, iha sorin seluk, ajuda prevene korupsaun iha nivel hotu iha sociedade.

Ho nune'e, governu sei promove prinsipiu transparensia, responsabilidade, integridade, no lideransa liu husi mekanizmu jestaun risku, responsabilidade bazeia ba rezultadu, Sistema keixas no, importante liu uza osan estadu ho adekuaadu.

Atu promove boa governasaun no luta kontra korupsaun, governu sei, ho sasukat seluk:

Organizasaun Anti-korupsaun sira

- Haforsa orgaun inspesaun sira, partikularmente Gabinete Inspetor Jeral Estadu nian, atu hasae no promove inspesaun no auditoria ba entidade públiku sira;
- Investe iha dezvoltamentu kapasidade ba Komisaun Anti-Korupsaun no Komisaun Funsan Públiku, no haforsa kopersaun ho Tribunal das Kontas.
- Dezenvolve no implementa Kódiku Konduta ba Membru Governu (PED);
- Adota teknolojia informasaun ne'ebe modernu iha funsan públiku atu suporta koezaun Governu ho iniciativa eGovernu (PED 2020);
- Realiza kampaña anti-korupsaun iha administrasaun públiku, iha eskolas no ba públiku en jeral;
- Promove keixas no Sistema Sensibilizasaun Públiku, promove formas keixas no implementasaun kuestionariu/inkéritu ba públikus;
- Devenvolve baze de dados ida kona ba instituisaun públiku no privadu ne'ebe involve iha korupsaun atu halo monitorizasaun ida ne'ebe efektivu;

Asuntu jurídiku sira

- Kontinua implementa polítika lejislativu ida ho objetivu hadia kualidade lejislasaun, nia simplisidade, sistematizasaun no asesibilidade;
- Hadiak asesu no kuñesimentu ba lejislasaun nasional liu husi mellora publikasaun no distribuisaun ne'ebe kontinua ba koleksaun/kompilasaun sira ne'ebe organiza husi seitor sira, no mos sira nia disponibilidade bilingual no sira nia diseminasan online;

Operasaun governu nian

- Haforsa instituisaun sira ne'ebe responsável ba produsaun estatística nasional atu halo desizaun ne'ebe diak liu;
- Mellora komunikasaun internal entre governu;
- Haforsa implementasaun kuadru referencia orsamentu programa ba Timor-Leste, ne'ebe prezisa liga planu ba orsamentu iha ajensia sira hotu governu nian;
- Haforsa planeamento, monitorizasaun no avaliasaun kapasidades iha ajensia sira hotu governu nian;

- Revê Lei Pensaun Vitalisia, atu nune'e eskema ne'e integradu ho Eskema Kontribuisaun Seguransa Sosial, relativa ho pensaun membru foun orgaun soberania estadu nian hotu.

2.3: Panorama Ekonomiku

2.3.1: Ekonomia Internasional

2.3.1.1. Kresimentu Internasional

FMI projeta katak kresimentu mundiál iha 2018 no 2019 sei forte ho 3.9%. Aumenta iha kresimentu ida ne'e asosiadu ho taxa kresimentu ekonomia ne'ebe forte iha merkadu emerjente Azia no Eropa no mos rekuperasaun ne'ebe moderadu ba produktu merkadoria iha nasaun emerjente no ekonomia dezenvolvimentu. Kresimentu iha nasaun ho ekonomia avansadu espera sei sa'e ba 2.5 % iha 2018 aas liu kompara ho taxa kresimentu iha 2017 ho deit 2.3%. Aumentu iha taxa kresimentu iha 2018 maioria tamba polítika fiskal iha EUA ne'ebe bo'ot no rekuperasaun gradual iha Europa husi krize ne'ebe akontese iha 2008-2009 no 2011-2012. Enkuantu ba nasaun emerjente no ekonomia dezenvolvimentu sira, taxa kresimentu espera sei sa'e husi 4.9% iha 2018 ba 5.1% iha 2019, ida ne'e hanesan rezultadu husi mudansa ne'ebe diak iha merkadu esportasaun, no ekonomia ne'ebe forte iha Azia emerjente no mos projeksaun ne'ebe hatudu katak kresimentu ne'ebe diak iha India no mos moderasaun gradual husi Xina.

Taxa kresimentu iha Xina forte tebes iha 2017 ho 6.9% maibe projeta sei tun ba 6.6% iha 2018 no 6.4% iha 2019. Taxa kresimentu ne'ebe tun iha 2018 asosiadu ho nivel dívida ne'ebe aas no ajustamentu fiskal hasoru tendensia kresimentu ne'ebe tun.

Taxa kresimentu global ne'ebe forte, partikularmente iha merkadu Azia, oferece fundasaun ida ne'ebe forte ba esportasaun no dezenvolvimentu ekonomia iha Timor-Leste.

Tabela 2.3.1.1.1 Kresimentu Ekonómiku Real 2017-2019 (%)

<i>Projesaun kresimentu real</i>	Atual	Previzaun	
	2017	2018	2019
Mundu	3.8%	3.9%	3.9%
Ekonomia Avansadu	2.3%	2.5%	2.2%
Ekonomia Emerjente no iha Dezenvolvimentu	4.8%	4.9%	5.1%

Azia Emerjente no iha Dezenvolvimentu	6.5%	6.5%	6.6%
Xina	6.9%	6.6%	6.4%
Zona Euro	2.3%	2.4%	2.0%
Timor Leste (laos-minarai) *	-5.3%**	0.6%	4.5%

Fontes: Atualizasaun WEO Abril 2018 (FMI), Ministériu Finansas, 2018

2.3.1.2. Tendencias Folin Internasionál

Tuir FMI, inflasaun global projeta sei kontinua estavel ho 3.5% iha 2018. Inflasaun iha nasaun ho ekonomia avansadu projeta ho 2.0% iha 2018 no tun ba 1.9% iha 2019. Ba nasaun sira ho ekonomia avansadu taxa inflasaun ne'ebe iha tuun husi tarjetu banku central ninian, maibe espera sei sa'e iha tempu badak nia laran. Ba nasaun sira emerjente no iha ekonomia dezenvolvimentu inflasaun projeta sei mantein estavel iha 2018 no 2019 ho 4.6% no 4.3% respetivamente. Ba Timor-Leste, inflasaun ne'ebe tun sei kontinua ajuda hasa'e kompetitividade.

Tabela 2.3.1.2.1: Taxa Inflasaun Mundial no Rejionál (%)

Projesaun inflasaun	Actual	Forecast	
		2018	2019
Mundu	3.0%	3.5%	3.4%
Ekonomia Avansadu	1.7%	2.0%	1.9%
Ekonomia Emerjente no iha Dezenvolvimentu	4.0%	4.6%	4.3%
Ázia Emerjente no iha Dezenvolvimentu	2.4%	3.3%	3.3%
Timor-Leste	0.6%	1.8%	2.7%

Fontes: panorama Mundu Ekonómiku IMF Abril 2018

Folin Minarai

Presu Minarai Internasionál husi mina Brent observa katak tuun dramátiku dezde Juñu 2014 husi presu \$111.91 ba \$32.2 kada barríl iha Janeiru 2016. Presu minarai ne'ebé tun hanesan rezultadu husi aumenta iha forneseimentu global bainhira demanda global tu'un. Maibé, merkadu minarai komesa rekupera fila fali iha Maio 2018 ho \$46.53 kada barril. Maske sei fraku, maibe rekuperasaun ida ne'e hanesan rezultadu husi demanda global ne'ebe makas, aumenta iha tensaun geopolitikas no restrisaun ba iha forneseimentu minarai (haree figura 2.3.1.2.2).

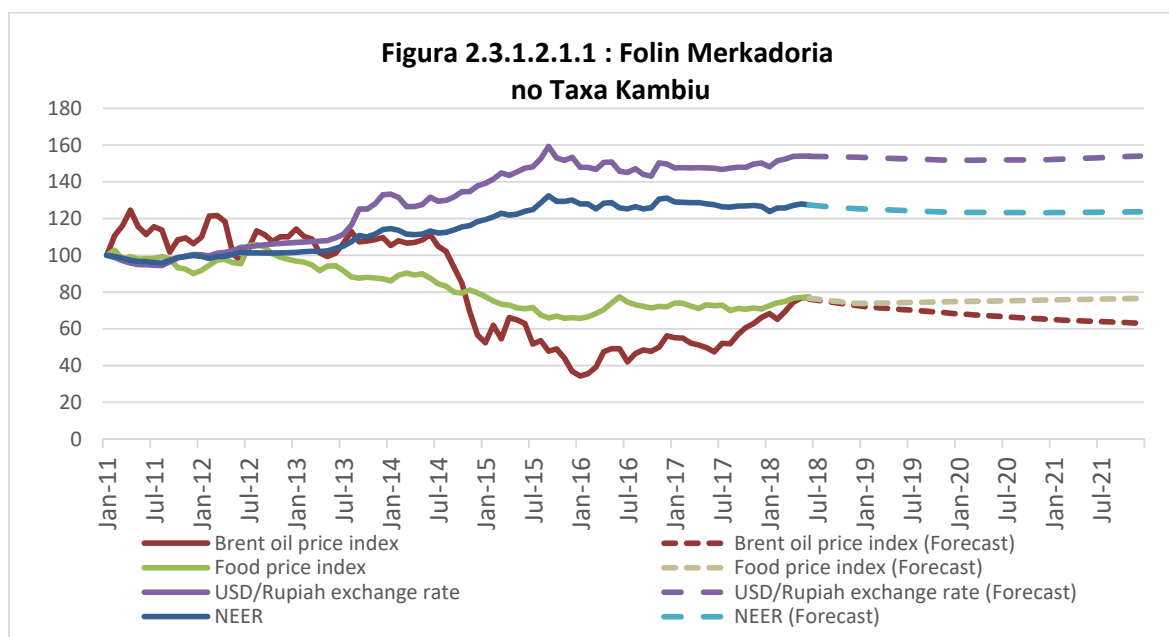
Folin Ai han Agríkola

Kuantidade bo'ot husi ai han ne'ebé konsumu iha Timor-Leste importa, nune'e mudansa iha folin ai han internasionál bele fó impaktu bo'ot ba taxa inflasaun no padraun moris. Tuir Banku Mundial (WB) nia índise ba folin ai han, folin ai han internasionál komesa sa'e husi inisiu 2016 no kontinua to iha inisiu 2018 ho folin ne'ebé as ho 85.83 kompara ho folin antes ho 79.86 iha 2015. Fatores importante hanesan kustu enerjia ne'ebe sa'e no klima ne'ebe troka, inklui preokupasaun kona ba la Niña sei kontribui ba presu ne'ebé sei sa'e iha tinan tuir mai. Banku Mundial projeta katak folin ai han sei kontinua sa'e marjinalmente durante tinan 2018 no 2019, maibe presu hahan espera sei tun fali iha tinan hirak tuir mai asociadu ho kondisaun forneseimentu ne'ebe diak ba iha merkadoria balun (haree figura 2.3.1.2.2). Ida ne'e sei fó benefísiu ba uma kain ne'ebé kiak iha Timor-Leste.

Taxa Kámbiu

Apresiasaun jeral husi dolar Amérika hasoru moedas husi Timor-Leste nia parseirus komersiál, ne'ebé komesa iha inisiu 2014, kontinua to'o iha inisiu 2016 agora komesa diminui. Dolar Amérika apresia deit ho 0.2% hasoru raga sukat husi moedas husi Timor-Leste nia parseiru komersiál bo'ot sira iha fulan 12 nia laran to'o iha Jullu 2016. Apresiasaun iha tinan hirak liu ba hamenus folin importasaun, ne'ebé hamenus presaun ba inflasaun doméstika, fó benefísiu ba konsumidores Timorenses. Maibé, apresiasaun ida ne'e halo Timor-Leste nia esportasaun laos-minarai folin aas iha merkadu internasionál, ne'ebé limita dezvoltamentu sektor esportasaun. Iha futuru espera sei iha depresiasaun ba iha tendensia ne'ebe iha (hare'e tabela 2.3.1.1.1). Ho depresiasaun ida ne'e sei ajuda Timor-Leste ninia merkadu esportasaun ba iha pozisaun ne'ebé diak iha merkadu internasionál.

¹ Dadus husi Bloomberg



Fonte: Folin Merkadoria Primaria (FMI), Bloomberg

2.3.2: Ekonomia Doméstika

2.3.2.1. Timor-Leste nia Dezempeñu Ekonomia Resente

Iha 2016, total PIB real Timor-Leste (minarai no laos-minarai) sa'e ho 0.8% to'o Milliaun \$3,130 (presu konstanta 2015). Dadus husi Konta Nasional nian eziste to'o 2016, ne'ebé sai hanesan dadus disponivel PIB ne'ebé resente liu sem previzaun. Kresimentu iha total PIB ne'e mai husi atribuisaun seitor laos-minarai (5.3%), ne'ebé kompensa redusaun iha seitor minarai (hatee tabela 2.3.2.1.1), enkuantu volume extrasau minarai nian redus durante tinan tomak (-4%).

Entretantu, relativamente seitor minarai fó nivel empregu ki'ik, total PIB ne'e laos sasukat diak ba dezempeñu ekonomia Timor-Leste. Diak liu, uza PIB laos-minarai no indikadores bo'ot seluk ne'ebé relevante ba monitorizasaun dezempeñu ekonómiku laos-minarai. Aproximasaun ne'e fó indikasaun ne'ebé akuradu liu husi impaktu ba mudansa ekonomia real iha Timor-Leste.

Tabela 2.3.2.1.1: PIB Real tuir seitor, Timor-Leste 2016

	PIB, \$ milloens	Persentajem
Economia Tomak	3,130	100%
Seitor Minarai	1,436	46%
Seitor laos-minarai	1,694	54%

Fonte: Diresaun Jeral Estatistika, Ministeriu Finansas 2018

2.3.2.2. Ekonómia Laos-Minarai

To’o iha 2016, Timor-Leste esperiéncia ona kresimentu PIB laos-minarai ne’ebé ás, ho médiu 6.9% durante 2007-2016. Taxa kresimentu ne’e sa’e maka’as tanba despezas governu ne’ebé aumenta asosiadu ho governu nia estratejia *frontloading* atu garante nesesidade infraestrutura ba Timor-Leste hodi dezenvolve seitor privadu iha tempu naruk. Governu nia estratejia *frontloading* uza finansiamentu empréstimu no levantamentu eksesu² husi fundu minarai hodi finansia investimentu ho qualidade ás iha infraestrutura no dezenvolvimentu kapitál umanu. Hanesan subliña iha planu estratéjiku dezenvolvimentu (PED), governu nia retornu investimentu ne’ebé ás sei fornese nesesidade fundamental ba seitor privadu hodi lidera dezenvolvimentu sustentável ba tempu naruk. Investimentu hirak ne’e maka insentiva kresimentu ekonómiku, kauza ba reseita doméstika ne’ebé bo’ot no sustentável liu ba governu nia finansiamentu, ne’ebé sei permite nível retornu no levantamentu eksesu ne’ebé konsistente ho RSE. Polítika *frontloading* permite ona governu atu atualiza estrada no eletrisidade iha território Timor-Leste tomak, ne’ebé ajuda ona hodi hasa’e padraun moris no ambiente negósio.

Tabela 2.3.2.2.1 hatudu katak tendénsia PIB laos-minarai maintein ho kresimentu dezempeñu ne’ebé forte iha 2016 ho 5.3%, husi 4.0% iha 2014. Kresimentu ekonomia ho nível ás ne’ebé hatudu ona iha 2016 sai hanesan rezultadu husi kombinasau kresimentu konsumu uma kain ne’ebé ás, kresimentu esportasaun, no kresimentu despezas governu, ne’ebé asosiadu ho polítika *frontloading*. Ajuda husi ambiente inflasionáriu ne’ebé ki’ik, konsumu uma kain sa’e ba 6%, sujere katak padraun moris kontinua atu sa’e iha Timor-Leste. Previstu katak PIB laos-minarai tu’un iha 2017. Projesaun ba tinan 2017 no ba oin sei diskute iha sesaun 2.3.3.

Tabela 2.3.2.2.1: PIB Real 2009 - 2016, \$ milloens

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Seitor laos-minarai (\$m)	1176	1276	1374	1450	1486	1547	1609	1694
Kresimentu seitor laos-minarai	9.9%	8.5%	7.7%	5.5%	2.5%	4.1%	4.0%	5.3%

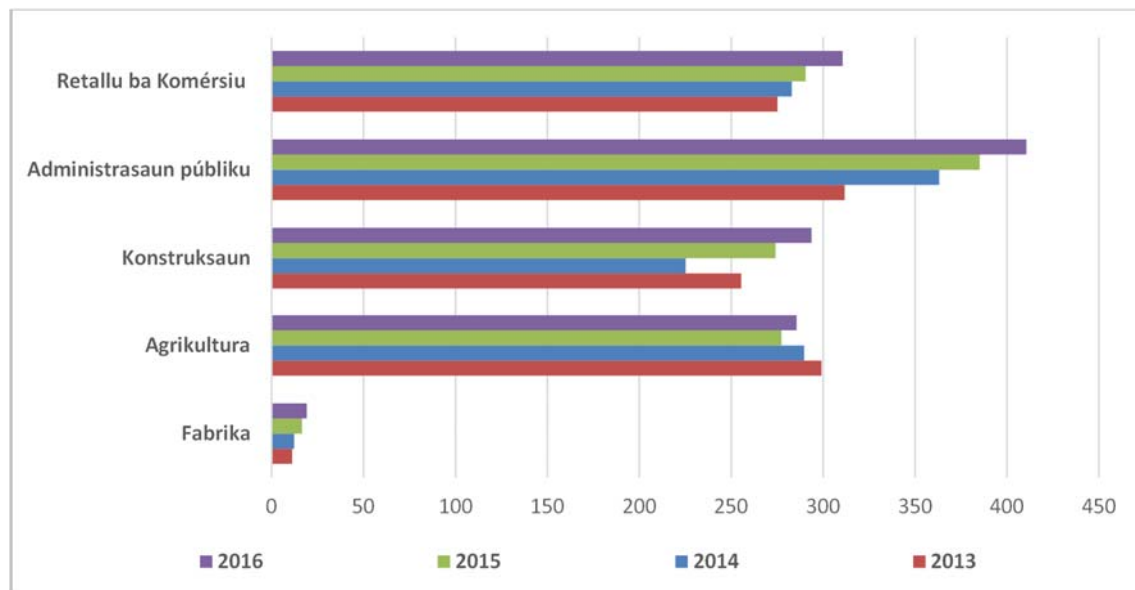
Fonte: Diresaun Jeral Estatística, Ministeriu Finansas 2018

² Levantamentu husi Fundu Minarai liu husi Rendimentu Sustentável Estimadu (RSE)

Dezempneu Sektorál

Dezempneu prinsipais ekonomia sektorál Timor nian forte iha 2016. Tendensia seitor fábrica kontinua ho tendensia sae, no sae 16.4%. Kresimentu ho nivel ás hatudu husi seitor konstrusaun (7.2%) no area administrasaun públiku (6.6%), seitor rua ne'e iha korrelasaun bo'ot ho aumentu iha despeza guvernu ne'ebe iha ligasaun ho estratejia *frontloading*. Rezultadu husi seitor agrikultura sa'e 3% iha 2016 maibe jeralmente nia kresimentu hanesan deit iha tinan sira ikus. Ikus liu, seitor retallu no komersiu ki'ik oan aumenta 7% iha 2016.

Figura 2.3.2.2.2: Mudansa iha Indise Presu Konsumedor Timor-Leste 2014-2018 (%)



Source: Statistics Directorate, Ministry of Finance 2018

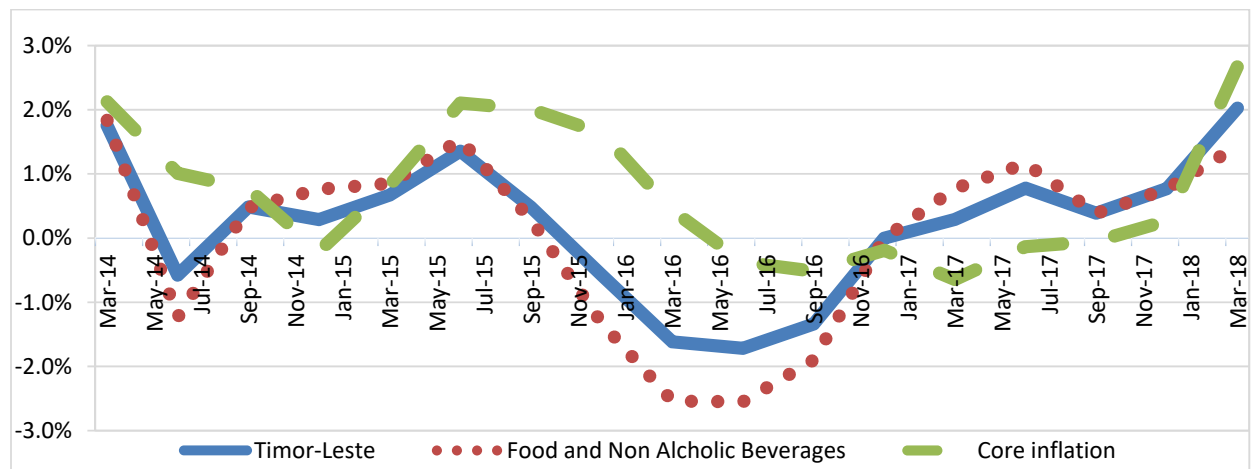
Inflasaun

Timor-Leste iha ambiente inflasaun ne'ebé ki'ik iha tinan barak ona, depois de períodu altu ho volatilidade kresimentu presu iha 2011 to'o 2013. Presu tu'un ka inflasaun negativa ne'e konsistente ho estratejia governu ba hatún kiak, fornese ba konsumidór no negósiante sira ho abilidade kompras ne'ebé bo'ot. Iha 2015 inflasaun ho médiu 0.6%, maske iha 2016 Timor-Leste tama iha deflasaun ho taxa médiu -1.3%. Flutuasaun ida ne'e rezulta husi fatór sira hanesan presu mina no hahán ne'ebé monu iha inísiu 2016. Iha Dezembru 2016, Timor-Leste komesa atu sai husi deflasaun ba iha ambiente inflasaun ne'ebe ki'ik no estável. Atualmente, inflasaun komesa atu sa'e, no iha Marsu 2018, inflasaun tinan ba tinan iha Timor-Leste ho valor 2.0%. Taxa ida ne'e iha alvu intervalu 4%-6% nia okos ne'ebé estabesele iha planu estratéjiku dezvoltamentu (PED) governu nian.

Timor-Leste desfruta hela ho nível inflasaun ne'ebé ki'ik. Hanesan detaliu ne'ebé hatudu iha sesaun 2.3.1.2, ho kontinuaun folin dolar ne'ebé bo'ot no folin mina ho hahán internasionál ne'ebé ki'ik, sai hanesan razaun prinsipal ba Timor-Leste nia taxa inflasaun ne'ebé ki'ik, maske presu hirak ne'e sa'e atualmente. Tanba pezu hahán ho bebidas laos-alkólikas ne'ebé

signifikativu iha baskete Índise Presu Konsumidór (IPK) no proporsaun husi hahán importadus ne'ebé bo'ot mai Timor-Leste tinan-tinan, presu hahán internasionál kontinua sai hanesan fatór importante ba taxa jerál IPK nian, no MPF sei kontinua atu halo monitorizasaun ba nível presu hirak ne'e. Indise presu hahán husi Organizasaun Nasoens Unidas ba Agrikultura no Alimentasaun (FAO) sa'e +0.8% tinan ba tinan iha Marsu, depois de períodu ne'ebé monu iha inísiu 2018. Ida ne'e bele fó presaun asendente ba inflasaun iha Timor-Leste. Presu hahán doméstika sa'e ba +1.4% iha Marsu iha parte kotuk husi presu hahán anterior ne'ebé aumenta tarde liu iha tinan 2017, maske nune'e presu hirak ne'e kontinua moderadu no hein katak markadus hahán mundial atuál sei fornese impaktu moderadu maibé pozitivu ba presu sira iha tempu badak. Kresimentu úniku 17% iha kustus edukasaun nian sei fó impaktu ba inflasaun anuál iha Timor-Leste durante 2018, no ezerse ona presaun asendente husi inísiu 2018.

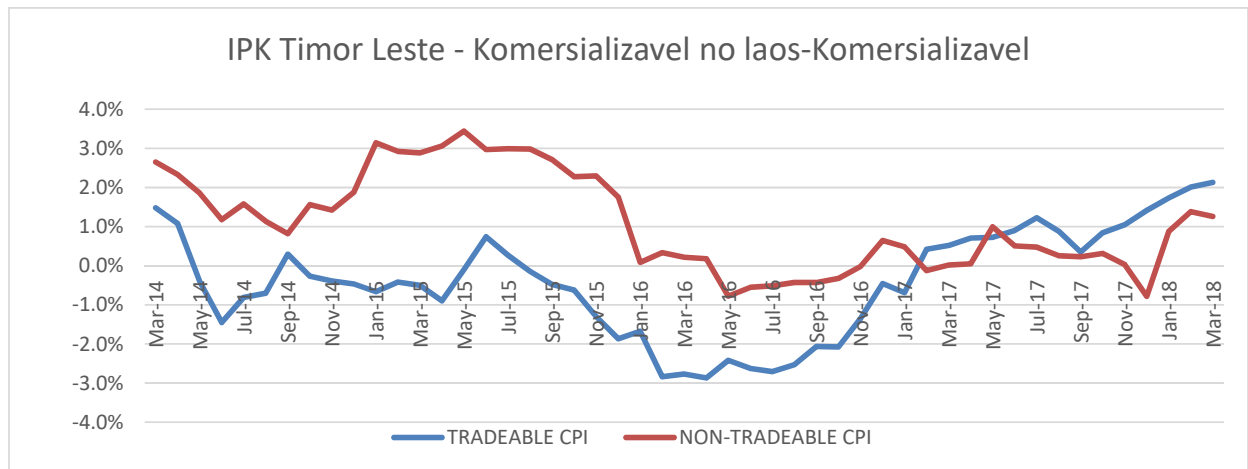
Figura 2.3.2.2.3: Mudansa iha Indise Presu Konsumedor Timor-Leste 2014-2018 (%)



Fontes: Diresaun Nasional Polítika Ekonomika no Diresaun Jeral Estatística, Ministeriu Finansas 2018

Inflasaun iha Timor-Leste bele fahe ba atividade komersializável no atividade laos-komersiálizavel, ho dadus ne'ebé disponível husi Marsu 2013. Seitor komersializável iha inflasaun tinan ba tinan ho valor 2.1% iha Marsu 2018 kompara ho 1.3% iha seitor laos-komersiálizavel, ne'ebé subliña importasaun no presu mundial merkadoria nian ne'ebé sai hanesan fatór importante ba inflasaun.

Figura 2.3.2.2.4: Indise Presu Konsumedores ba sasan bele fa'an no laele fa'an 2014-2018 (%)



2.3.2.3: Empregu

Tuir Índise Atividade Negósiu (IAN/BAS) iha ema 58,200 maka formalmente emprega iha negosiu Timor-Leste iha 2016. Ne'e representa 5.1% kresimentu tu'un iha empregu desde fulan Dezembru 2015.

Tabela iha leten hatudu, seitor konstrusaun maka sai kontribuidor prinsipal ba redusaun empregu, ho servisu konstrusaun formal tun -7% entre 2015 no 2016. Maske nune'e, ba fabrika iha kresimentu (+10%) no Seguru no Finanseiru (+17%).

Iha seitor públiku, número funcionáriu públiku konsidera nafatin ka hanesan hamutuk 34,307 iha 2015, 34,594 iha 2016, no 34,194 iha 2017

Tabela 2.3.2.3.1: Kontribuisaun Setorial husi kresimentu empregu iha tinan 2015 no 2016.

seitores	Nº empregados iha 2015	Nº empregados iha 2016	2016 Share iha percentajen (%)	Kresimentu iha empregados
Fabrika	2,900	3,200	5	10%
Konstrusaun	20,000	18,600	32	-7%
Komérsiu Retallu no Grosu	17,400	17,100	29	-2%
Amarzen no Transportasaun	1,000	900	2	-10%
Akomodasaun no Servisu hahan	5,100	5,000	9	-2%

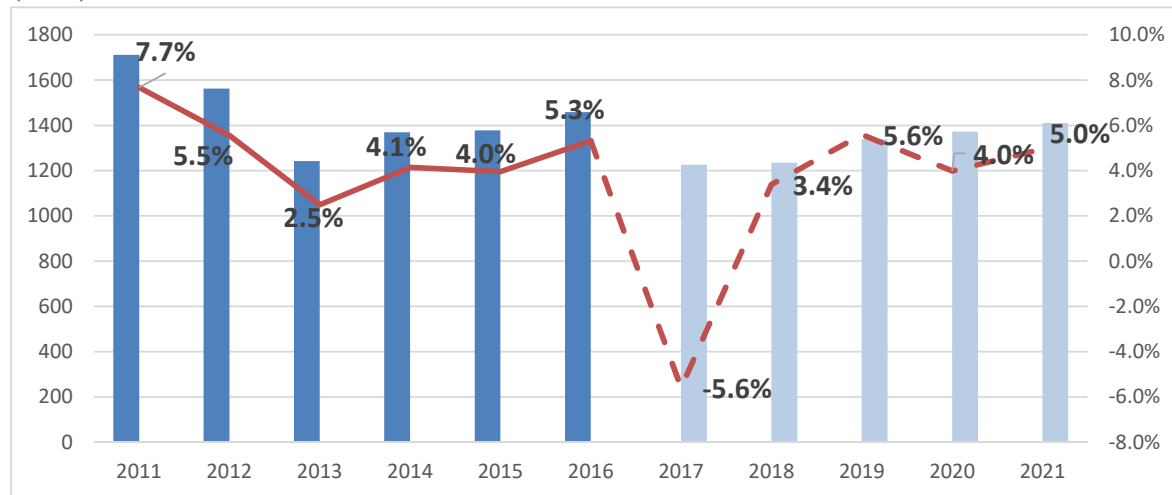
seitores	Nº empregados iha 2015	Nº empregados iha 2016	2016 Share iha persentajen (%)	Kresimentu iha empregados
Informasaun no Komunikasaun	1,400	1,200	2	-14%
Finanseiru no Seguru	600	700	1	17%
Industrias sira seluk	12,900	11,500	20	-11%
Total	61,300	58,200	100	-5%

Fonte: Peskiza actividades Negosiu 2016

2.3.2: Perspetiva Tempü Badak to'o Médiu (2017-2021)

Ministériu Finansas nia previzaun tempü mediu ba PIB naun-minarai maka -5.3% iha 2017, maibe projeta sei positivu iha 2018, antes sa'e ba 4% to'o 5% iha tempü médiu (haree figura 2.3.3.1). Enviromentu ekonomia ne'ebe la serteja afeita dezempenu ekonomiku iha 2017 no sei hamosu risku negativus iha 2018. Fatores ne'ebé kontribui ba iha kresimentu ne'ebé tun iha 2017 maka politika ne'ebé la serteja, dezpezas governu ne'ebé tun, despeza husi parseirus dezvoltamentu no mos instituisaun naun-govermental ne'ebé limitadu, no produsaun kafe ne'ebé menus. Maibé, ho resensaun ida ne'e espera sei la afeita ba iha padraun moris nian, ho konsumu uma kain ne'ebe jeralmente konserva ho diak. Governu implementa ona politika balun iha orsamentu ida ne'e atu bele hasa'e kresimentu no aumenta konsumu uma kain. Taxa kresimentu espera sei positivu fila fali iha fin 2018, tamba projetus bot balun ne'ebé finansia husi governu tama iha faze ho gastus ne'ebé bot no despezas governu nian komesa lao ho normal depois rejime duodecimal. Iha tempü oin mai, rekursus infra-estrutura ne'ebé resulta husi investimentu publiku no mos reforma legal sei kria enviromentu ne'ebé kondusivu ba kresimentu ne'ebé forte iha seitor privadu.

Figura 2.3.3.1 Despeza Governu (\$ Milliaun, LHS) no Kresimentu PIB real Naun-minarai (RHS)

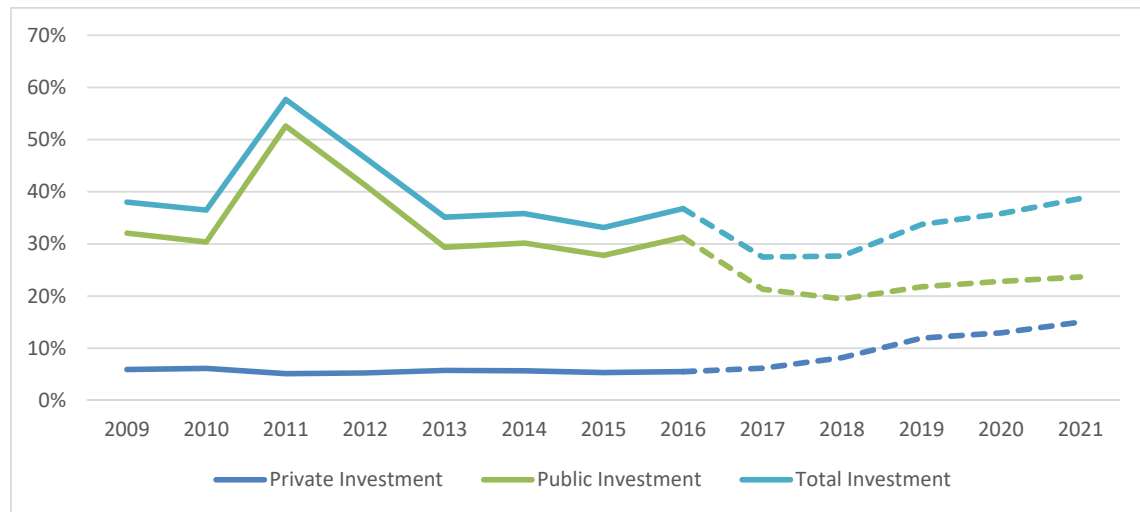


Fonte: Kontas Nasionál Timor-Leste 2000-2016, Diresaun Jerál Estatística MoF, 2018) no Previzaun Ekonomía (Diresaun Nasionál ba Política Ekonomía, MoF, 2018).

Investimentu kontinua nafatin iha seitor infrastrutura importante iha Timor-Leste iha 2017. Programa servisu iha area eletrisidade hodi komplementa provisau hosi eletrisidade iha rai laran, hanesan finaliza linha distribuisaun, subestasioens, no infra-estrutur hodi kontinua operasauun no manutensaun. Estrada no ponte kontinua hadia, fornese kustu transportasaun ne'ebé baratu no diak iha rai laran no ajuda seitor privadu hodi dezenvolve. Recentamente, komplementa ona investimentu balun hanesan serveja Heineken ne'ebé fornese servisu manufatura ho kualidadi ne'ebé a'as. Iha tempu médiu, seitor investimentu ho skala bo'ot balun sei fo resultadu ne'ebé diak no sei enkoraza aumentu signifikativu iha investimentu setor privadu iha periodu previzaun. Iha 2018, sei komesa konstrusaun iha portu Tibar, no extensaun iha komersiu no propriedadi komersiais ne'ebé existi iha rai laran. Investimentu ida ne'e konsistente ho governu nia estratéjia "frontloading", kona ba investimentu iha kapital umanus no edukasaun, atu atrai investores no kria servisu iha rai laran.

Ba tempu médiu, iha âmbito inflasaun ne'ebé ki'ik, konsumu Timor oan sira nian mos hatudu perspetiva ne'ebé diak. Ida ne'e kontinua hasa'e taxa kresimentu rejional, perspetiva husi presu merkadorias mundial no projeksaun ba taxa kambiu (haree figura 2.3.1.2.2)

Figura 2.3.3.2 Persentajen Investimentu husi PIB real naun-minarai, 2009-2021



Fonte: Kontas Nasionál Timor-Leste 2008-2016, Diresaun Jerál Estatística (MoF) no Previzaun Ekonomia (Diresaun nasional ba Política Ekonomia, MoF, 2018).

2.4: Monitoriza Indikadores Sosioekonómiku

2.4.1: Objetivu Dezenvolvimentu Sustentável (ODS)

Introdusaun

Iha 2012, Sekretáriu Jerál ONU estabelese painél nivel altu ba personalidade independente ne'ebé konsiste husi membru 27, no husi Timor-Leste representa husi presidente g7+. Painél ne'e kria esbosu ODS ba dala uluk nian.

Tabela tuir mai hatudu objetivu ODS 17 ne'ebé maka aprova ona iha assembleia jerál ONU ne'ebé impoen nasaun hotu atu implementa.

Tabela 2.4.1.1: Objetivu 17 ODS Nian

Objetivu 1	Halakon kiak iha forma hotu iha territóriu tomak
Objetivu 2	Halakon hamlaha, alkansa seguransa alimentár no hadi'ak nutrisaun no promove sustentabilidade agrikola
Objetivu 3	Asegura moris saudável no promove bem-estar ba ema hotu iha idade hotu
Objetivu 4	Asegura edukasaun ho qualidade ne'ebé inkluzivu no ekuitativu no promove oportunidade aprendizajen ne'ebé kleur ba ema hotu
Objetivu 5	Atinje igualdade jéneru no empodera feto no labarik feto sira
Objetivu 6	Asegura jestaun be mos no saneamentu ba ema hotu

Objetivu 7	Asegura asesu ba enerjia modernu ne'ebé asesível, konfiável, sustentável ba ema hotu
Objetivu 8	Promove kresimentu ekonómiku ne'ebé inkluzivu no sustentável, empregu total no produtivu no servisu ne'ebé dignu ba ema hotu
Objetivu 9	Konstrui infraestrutura ne'ebé rezistente, promove industrializasaun ne'ebé inkluzivu no sustentável no promove inovasaun
Objetivu 10	Redús dezigualdade iha comunidade
Objetivu 11	Halo sidade sira no fixasaun umana inkluzivu, seguru, reziste no sustentável
Objetivu 12	Garante padraun konsumu no produsaun ne'ebé sustentável
Objetivu 13	Foti asaun urjente hodi kombate alterasaun klimátika no nian impaktu sira
Objetivu 14	Konserva no uza oseanu sira, tasi no rekursus tasi nian ba dezvoltamentu ida ne'ebé sustentável
Objetivu 15	Proteje, restaura no promove uzu ekosistema terrestre ne'ebé sustentável, jestaun ai-laran ne'ebé sustentável, kombate disertifikasaun, no hapara no reverte rai monu no hapara biodiversidade ne'ebé lakon
Objetivu 16	Promove sosiedade ne'ebé pas no inkluzivu ba dezvoltamentu ne'ebé sustentável, fornese asesu justisa ba ema hotu no hari instituisaun ne'ebé efetivu, responsavel no inkluzivu iha nivel hotu
Objetivu 17	Haforsa dalan implementasaun no revitaliza parseria global ba dezvoltamentu ne'ebé sustentável

Progresu

Tabela tuir mai hatudu atinjimentu Timor-Leste nian ba ODS tuir Survey Demográfiku no Saúde mais resente ne'ebe halao iha 2016 no publika iha Abril 2018. Maior parte husi indikator ODS iha relatório Survey Demográfiku no Saúde ne'ebe comparável ho survey 2010 nian sei apresenta iha tabela iha kraik no sira ne'ebe lae sei husik mamuk.

ODS 2 en jeral iha melloramentu iha labarik ho nutrisaun laiha no malnutrisaun respetivamente tun husi pursentu 58 ba 45.6 no 44.7 ba 29.5 pursentu. Maske nune'e labarik ne'ebe fraku ka forsa laiha nia figura aumenta husi pursentu 19 ba 24 no labarik ne'ebe bokur aumenta pursentu 0.5 husi pursentu 5.

ODS 3 iha melloramentu signifikativu iha indikator bebe moris hetan assistensia husi pesoal saúde aumenta husi 29.9 ba 56.7. Taxa mortalidade tinan 5 mai kraik no neonatal respetivamente tun husi pursentu 64 ba 41 no 30 ba 19.

Maske nune'e iha ODS 5 violensia fiziku, seksual no psikolójiku sae maibe ho persentajem ne'ebe kiik. Violensia fiziku tun pursentu 0.4, violasaun seksual aumenta husi 2.9 ba 4.8 no violensia psikolojiku aumenta pursentu 0.6 husi pursentu 8.3.

Iha ODS 6 proporsaun populasau ne'ebe konsumu be mos sae moderadu husi pursentu 64 ba 79.8, maibe proporsaun populasau ne'ebe uza servisu sanitasaun aumenta pursentu 10.8 husi pursentu 43.

Iha ODS 7, iha kresimentu dramátiku populasaun ne'ebe iha asesu ba eletrisidade aumenta makas husi porsentu 38.9 ba 76.5.

Iha ODS 16, proporsaun labarik tinan 5 mai kraik ne'be rejistadu iha autoridade sivil aumenta husi porsentu 55.2 ba 60.4

Tabela 2.4.1.2: Sumariu Atinjimentu ODS tuir Survey Demográfiku no Saúde

Objetivu	Indikador	Persentajem	
		2010	2016
2	Prevalensia nutrisaun laiha husi labarik tinan 5 mai kraik	58	45.6
	Prevalensia malnutrisaun husi labarik tinan 5 mai kraik	44.7	29.5
	a. Prevalensia labarik tinan 5 mai kraik ne'ebe fraku/forsa laiha	19	24
	b. Prevalensia labarik tinan 5 mai kraik ne'ebe bokur/isin bo'ot liu	5	5.5
3	Proporsaun bebe moris hetan asistensia husi pesoal saúde	29.9	56.7
	Taxa mortalidade labarik tinan 5 ba kraik (kada 1,000)	64	41
	Taxa mortalidade neonatal (kada 1,000)	30	19
	Proporsaun feto ho idade reproduktiv (15-49)ne'ebe ho nesesidade planeamentu familiar ho métodu modernu	-	46.6
	Taxa moris husi inan (joven) kada feto nain 1000 ho tinan 15-19	-	42
	Prevalensia populasaun ne'ebe fuma sigaru ho idade 15 ba leten	-	28.4
	Proporsaun populasaun-alvu ne'ebe hetan vasinas	-	45.2
5	Proporsaun feto ne'ebe forma uma kain ona husi tinan 15 ba leten sujeitu ba violensia fiziku, seksual ka psikolójiku husi nia parseiru ka eis parseiru husi fulan 12 ba kotuk	-	30.7
	a. Violensia fiziku	33.5	33.1
	b. Violensia seksual	2.9	4.8
	c. Violensia psikolójiku	8.3	8.9
	Proporsaun feto ho tinan 20-24 ne'ebe kaben nain ka moris hamutuk antes tinan 15 no antes tinan 18	-	
	a. Antes tinan 15	-	2.6
	b. Antes tinan 18	-	14.9
	Proporsaun feto tinan 15-49 ne'ebe halo desizaun rasik kona ba relasaun seksual, uzu kontraseptivu no kuidadu saúde reproduktiv	-	35.9
	Proporsaun individu ne'ebe iha telefone mobile	-	71.4
6	Proporsaun populasaun konsumu be hemu husi servisu jestaun seguransa be mos	64	79.8
	Proporsaun populasaun uza servisu sanitasaun ne'ebe jere ho seguru inklui fasilidade fase liman ho be no sabaun	43	53.8
7	Proporsaun populasaun ho asesu ba eletrisidade	38.9	76.5
	Proporsaun populasaun iha dependensia primeiru ba kombustível ne'ebe mos no teknolojia	-	9

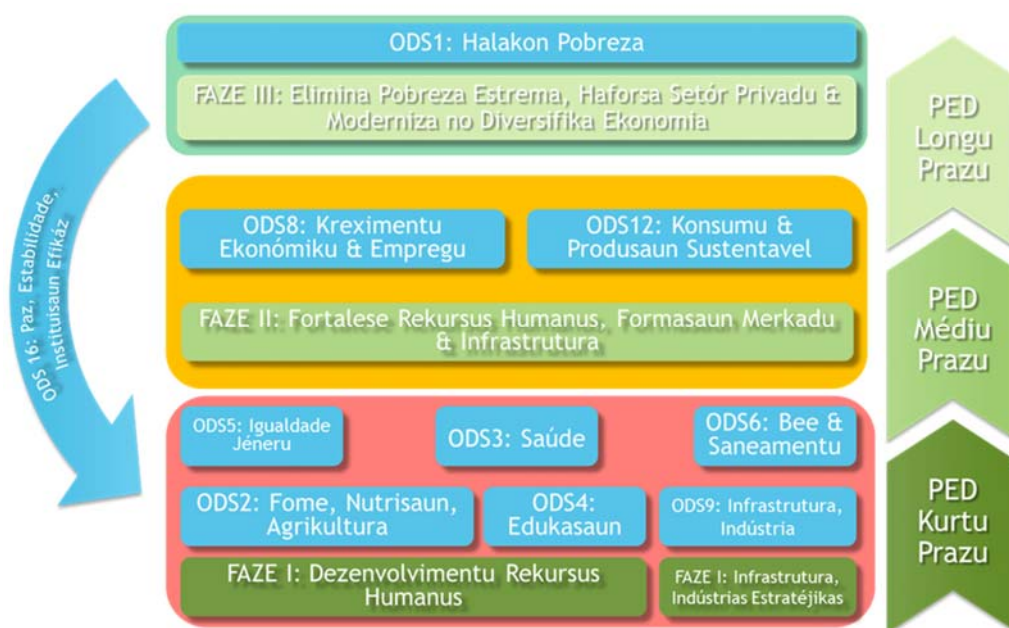
8	Proporsaun adultus (tinan 15 ba leten) ho konta bankaria iha banku ka institusional finanseira seluk ka ho fornecedor servisu mobile money(osan)	-	13.4
16	Proporsaun labarik tinan 5 mai kraik ne'ebe rejistadu iha autoridade sivil	55.2	60.4
17	Proporsaun individu ne'ebe uza internet	-	26.8

Fonte: Relatoriu Survey Demográfiku no Saúde Timor-Leste 2016, Abril 2018

2.4.2: Aliñamentu Planu Estratéjiku Dezenvolvimentu (PED)

Grupu traballu ne'e mos sei implementa vizaun PED nian ne'ebé maka aliña ho ODS. Aliñamentu PED no ODS iha vizaun ne'ebé komprehensivu husi kurtu prazu to longu prazu, sumariza iha diágrama tuir mai ne'e:

Figura 2.4.2.1 Aliñamentu PED no ODS



Iha bloku mean hatudu PED iha faze primeiru ne'ebé Governu sei konsentra ba dezenvolvimentu rekursus umanus, infraestrutur no hametin instituisoens; vizaun sira ne'e aliña ho objetivus ODS nian kona ba halakon hamlaha, dezenvolve edukasaun no infraestrutur ne'ebé maka kualidade, asegura populasaun tomak moris saudável, igualdade jéneru no bé mos no sanitasaun ba ema hotu.

Bloku kinur hatudu aliñamentu PED faze rua ho objetivu kona ba kontinuasaun reforsa rekursus umanus, infraestrutur no ekonomia kompetetivu ho objetivu ODS kona ba kriaasaun kampu traballu no kresimentu ekonomia ne'ebé sustentável no mos produsaun agríkola no konsumu ne'ebé maka sustentável.

Ikus liu, iha bloku ho kór toska hatudu aliñamentu PED faze 3 kona ba halakon kiak, haforsa setór privadu no diversifikasaun ekonomia ho objetivu ODS kona ba halakon kiak.

2.5: Despeza no Komitmentus Parseirus Dezenvolvimentu

Iha 2018 fontes kombinadus iha Orsamentu Estatu ho valor total Milliaun \$1,461.3. Ida ne'e kompostu husi Milliaun \$1,279.6 despesas governu (inklui Milliaun \$\$61.6 ba projetus ne'ebé finansia husi emprestimus) no Milliaun \$181.7 husi perseirus dezvoltamentu.

Total OJE 2018 ki'ik liu kompara ho orsamentu ne'ebé aloka iha 2017. Ida ne'e tanba redusaun iha alokasaun ba bens no servisu hanesan konsekuénsia husi ezekusaun ne'ebé ki'ik durante aplikasaun rejime iha 2017, no mós redusaun iha Transferência Pública orientadu husi alokasaun ne'ebé significativamente ki'ik ba Rejiaun Administrativa Especial de Oecusse Ambeno (ARAEOA) no ba Zonas Especiais de Economia Social de Mercado de Oecusse Ambeno e Atauro (ZEESM), kompara ho tinan 2017.

Tanba apresentasaun ne'ebé tarde husi OJE 2018, Governu nia gastus hotu-hotu iha 2018 to'o agora okore hela iha aplikasaun rejime Duo-Decimal nia okos bazeia ba OJE 2017. Orsamentu ida ne'e representa alokasaun ba tinan fiskal 2018 tomak, inklui gastus husi inísiu du anu to'o mai presente. Atu hatudu lolós período ne'ebé iha rejime Duo-Decimal nia okos, tabela sira fahe tinan ne'e ba período tolu. Períodu dahuluk hatudu despesas iha 2018 to'o fulan Juñu, bazeia ba ezekusaun dadus. Períodu daruak hatudu gastus previstu iha Jullu to'o Agustu, ne'ebé sei iha Duo-Decimal nia okos. Períodu datoluk hatudu parte restante tinan ne'e nian, ne'ebé refleto possibilidade ba montante ne'ebé atu gasta iha orsamentu ne'e nia okos, ba Setembru to'o Dezembru.

Hanesan rezultadu husi sirkunstánsia sein presidente hirak ne'e, alokasaun barak mak sai exepcionalmente ki'ik bainhira konsidera hanesan número agregadu ida ba tinan 2018 tomak. Enkuantu, iha realidade, ida ne'e prinsipalmente tanba despeza ne'ebé ki'ik iha rejime Duo-Decimal nia okos, ne'ebé diminui alokasaun orsamentarias waihira apresenta hanesan número total ba 2018 tomak.

2.5.1: Mudansa Estrutura Governu

VIII Governu Konstitusional ultrapasa ona mudansas estruturais lubuk oin oin atu bele alina diak liu tan ho ninia prioridades no atinje metas hodi ninia programa. Seksaun ida ne'e esplika mudansas xave ba estrutura governu. Mudansas estruturais ne'ebé halo hosi VIII Governu Konstitusional deskreve iha relasaun ho VI Governu Konstitusional, tanba propostas

orsamentu hosi VII Governu Konstitusional la aprovalu, pagamentus hotu no alokasaun orsamentu dadauk ne'e sei utiliza estrutura VI Governu nian.

- Ministeriu Reforma Lejislativa no Asuntus Parlamentar kria ona atu tau matan ba Governu nia reformas insitucionais no legais oin-oin. Sekretaria Estadu ba Komunikaun Sosial muda ona mai Ministeriu foun ida ne'e, nune'e mos ho Komisaun ba Reforma Lejislativa no Setor Justisa, ne'ebe uluk iha Ministru Estadu ba Prezidencia Konsellu Ministrus nia tutela.
- Ministeriu Ensinu Superior, Siensia no Kultura kria ona atu mellora diak liu tan kualidade ensinu superior iha Timor-Leste. Nune'e mos asumi programas sira ne'ebé iha relasaun ho ensidu superior husi Ministeriu Edukasaun. Ministeriu foun ida ne'e mos akumula Sekretaria Estadu Artes no Kultura, ho programas relevantes foti husi Ministeriu Turizmu, Artes no Kultura.
- Sekretaria Estadu Juventude no Desportu muda ona ba Ministeriu Edukasaun hodi forma Ministeriu Edukasaun, Juventude no Desportu. Programas ensinu superior, siensia no teknolojia hotu muda husi Ministeriu Edukasaun ba Ministeriu Ensinu Superior, Siensia no Kultura.
- Sekretaria Estadu Konsellu Ministrus no Sekretaria Estadu ba Asuntus Parlamentar taka ona, ho sira nia programas xave sira muda ona ba Ministru Estadu Prezidencia Konsellu Ministrus.
- Ministru Estadu, Koordinator Asuntus Ekonomikus sai ona Ministru Koordinator Asuntus Ekonomikus. Ministru Koordinator ne'e sei tau matan ba Sekretaria Estadu tolu: Sekretaria Estadu Politika Formasaun Profesional no Empregu (SEPFOPE); Sekretaria Estadu ba Dezenvolvimentu Setor Kooperativu; no Sekretaria Estadu ba Ambiente, rua ikus ne'e ninia programas anteriormente iha Ministru Komersiu, Industria no Ambiente.
- Ministeriu Turizmu, Komersiu no Industria forma liu hosi programas sira husi Ministeriu Komersiu, Industria; no Ambiente no Ministeriu Turizmu, Artes no Kultura.
- Programas hotu relasiona ho veteranus muda sai ona husi Ministeriu Solidariedade Sosial hodi forma ministeriu foun ho naran Ministeriu ba Asuntus Veteranus, inklui iha ne'e mos Sekretaria Estadu ba Asuntus Veteranus.
- Gabinete Ministru Estadu, Koordinator Asuntus Sosial taka ona, ho programa hotu konaba apoiu ba labarik iha Ministeriu Solidariedade Sosial muda ba Ministeriu Solidariedade Sosial no Inklusaun.
- Ministeriu Obras Publikas, Transporte no Komunikaun fahe ona ba Ministeriu Obras Publikas no Ministeriu Transporte no Komunikaun.
- Sekretaria Estadu ba Apoiu no Promosaun Socio-Ekonomiku Muller muda ba Sekretaria Estadu ba Promosaun Emprendedorizmu Feto, no sei relata direktamente ba Primeiru Ministru.

- Sekretaria Estadu ba Protesaun Sivil kria ona no sei inklui iha Ministeriu Interior.
- Sekretaria Estadu ba Fortalesimentu Institusional no Gabinete Ministru Estadu, Koordinator Asuntus Administrasaun Estatal no Justisa taka ona atu bele aumenta efisiensia despeza iha Linas Ministeriais. Poupansa husi kustu ne'e sei utiliza ba apoia programa no prioridades Governu

2.5.2: Despezas bazeia ba Fundu

Despeza Governu fahe ba Fundu Konsolidadus Timor-Leste (FCTL), Fundu Dezenvolvimentu Kapital Umanu (FDCH) no emprestimus. Desde 2016, Fundu infraestrutura sai ajensia autonoma iha FCTL nia okos. Kompara ho alokasaun ba OJE 2017, alokasaun hotu ba 2018 menus ona: FDCH tun ho 12.3%, despeza emprestimu ho 39.5%, no FCTL ho 5.1%.

Tabela 2.5.2.1: Despeza pur Fundu, (\$m)

	2016 Atual	2017 Provizaun	2018 Orsamentu	2019	2020	2021	2022
Orsamentu Fontes Kombinadus	1,834.5	1,369.6	1,461.3	1,772.9	1,480.8	1,309.1	1,303.8
Despezas Governu pur Fundu	1,629.9	1,192.9	1,279.6	1,633.9	1,365.3	1,256.7	1,303.8
FCTL (excl. emprestimus)	1,570.6	1,138.9	1,194.1	1,522.1	1,299.4	1,216.4	1,266.2
FDCH	28.7	23.9	23.9	24.8	25.8	26.8	27.9
Dezembolsu Emprestimus	30.6	30.1	61.6	87.0	40.0	13.5	9.7
Kompromisus Parseiru Dezenvolvimentu	204.6	176.7	181.7	139.0	115.5	52.4	-

Fontes: Diresaun Nasional Orsamentu no Unidade Jestaun Parseiru Dezenvolvimentu, Ministeriu Finansas, 2018

2.5.3: Despezas FCTL

FCTL nu'udar kontra sentral Governu no inklui despezas hotu ba linas ministeriais no ajencias autonomas except FDCH. Iha laran, despezas rekorente no kapital fahe iha kategoria apropriasaun lima hanesan temi iha tabela 2.5.3.1. Tabela 2.5.3.2 hatudu orsamentus efetivu ba fulan hat ikus husi 2018, depois de konsidera despezas hotu ne'ebé lao ona to'o agora.

Alokasaun total iha FCTL sei menus ho 5.1% iha 2018 kompara ho OJE 2017. Ida ne'e dudu husi redusaun signifikante ida iha alokasaun ba Transferensia Publika, ne'ebe tun ho 37.8% kompara ho alokasaun ba 2017.

Tanba despeza kiik iha rejime Duo-desimu, alokasaun Bens no Servisus ba ministeriu no ajensia barak mos tun. Maibe, orsamentu ba kategoria em jeral aumenta ho 8.1% kompara ho alokasaun 2017, dudu husi pedidu ba finansiamentu ba pagamentus hosi obrigasoens no kompromisus oin oin ne'ebe seidauk seluk. Informasaun detallu liu tan konaba pagamentu pontuais bele hare iha seksaun 2.5.3.7.

Alokasaun ba Kapital no Dezenvolvimentu aumenta ona ho 33.7% iha 2018 kompara ho OJE 2017, hanesan Governu asegura katak projetu infraestrutura xave sira bele dezenvolve iha taxa ida ne'ebé diak, alina ho ninia program no prioridades.

Tabela 2.5.3.1: Detallu husi Despeza FCTL, (\$m)

	2016 Atual	2017 Provizional	2018 Orsamentu	2019	2020	2021	2022
Despeza Total FCTL	1,570.6	1,138.9	1,194.1	1,522.1	1,299.4	1,216.4	1,266.2
Rekorente	999.0	907.5	860.0	894.4	930.2	967.4	1,006.1
Salariu no Vensimentus	178.6	197.2	200.3	208.3	216.7	225.3	234.3
Bens no Servisus	349.4	304.5	397.8	413.7	430.3	447.5	465.4
Transferencias Publikas	471.1	405.8	261.9	272.4	283.3	294.6	306.4
Kapital	571.6	231.4	334.1	627.6	369.2	249.0	260.1
Kapital Minor	20.8	13.1	3.7	3.8	4.0	4.1	4.3
Kapital no Dezenvolviment	550.7	218.3	330.4	623.8	365.3	244.8	255.8
<i>Fundu Infraestrutura (Autonomas, excl. empréstimus)</i>	-	200.8	323.6	616.7	357.9	237.1	247.8

Fonte: Diresaun Nasional Orsamentu, Ministeriu Finansas, 2018

Tabela 2.5.3.2: Despeza FCTL durante 2018, (\$m)

	2018 Budget	2018 DOT Actual Jan - Jun	2018 DOT Forecast Jul - Aug	2018 Effective Budget Sep - Dec
Despeza Total FCTL	1,194.1	397.3	99.2	697.6
Rekorente	860.0	296.2	81.5	482.3
Salariu no Vensimentus	200.3	89.1	29.7	81.5
Bens no Servisu	397.8	119.4	29.9	248.5
Transferencias Publikas	261.9	87.7	21.9	152.3
Kapital	334.1	101.1	17.8	215.3
Kapital Minor	3.7	0.0	0.0	3.7
Kapital no Dezenvolviment	330.4	101.1	17.8	211.6
<i>Fundu Infraestrutura (Autonomas, excl. empréstimus)</i>	323.6	98.3	17.8	207.5

Fonte: Diresaun Nasional Orsamentu, Ministeriu Finansas, 2018

2.5.3.1: Salarius no Vensimentus

Alokasaun Salarius no Vensimentus tun ho 4.5% iha OJE 2018 kompara ho alokasaun ba 2017. Ida ne'e tanba ministeriu no ajensia barak mak tau osan barak liu ba kategoria ida ne'e iha 2017, ho esperansa atu rekruta pesoal adisional durante tinan neba. Ba razoens oin oin, rekrutamentu foin ne'e la realiza. Ho nune'e, halo ona ajustamentu ba orsamentus atu bele refleta diak liu nesesidades no kompromisus atual ba funsionarius publikus ezistentes iha 2018.

2.5.3.2: Bens no Servisus

Orsamentu FCTL 2018 ba Bens no Servisus sei aumenta ho 8.1% kompara ho alokasaun iha OJE 2017, halo nia sai kategoria ida bot liu iha despezas rekorente iha \$397.8 milloens. Maibe, importante atu anota katak proporsaun signifkante husi Orsamentu Bens no Servisus 2018 (\$79.8 milloens) aloka ba pagamentu obrigasaun no kompromisu sir aba bens no servisus iha tinan sira liu ba ne'ebe seidak selu hotu. Detallu konaba ida ne'e fo iha seksaun 2.5.3.7.

Tanba taxa ezekusaun kiik durante aplikasaun rejime Duo-desimal iha 2018, nomos tanba ministeriu sira iha deit fulan haat atu ezejuta alokasaun orsamentu foun, ministeriu no ajensia barak liu mak experensia on redusaun iha sira nia Orsamentu Bens no Servisus 2018 kompara ho 2017. Maibe, presiza toma nota katak alokasaun sira ne'e halo tiha ona tanba sirkumstansia exepcional husi 2018 no aplikasaun rejime duo-decimal ba maioria iha tinan ida ne'e, no tanba ne'e la nesesariamente representative ba medida husi alokasaun Bens no Servisus ba instituisaun sira iha tinan sira tuir mai.

Medidas

Medidas principais ba Bens no Servisus:

- \$82.1 milloens ba Ministeriu Obras Publikas ba kombustivel no manutensaun geradores eletrisidade iha Hera no Betano. Fornese eletrisidade iha teritoriu laran tomak mak xave ba jersaun kresimentu no dezvoltamentu iha nasaun tomak.
- \$22.4 milloens aloka ba Todu Governu ba Fundu Kontinjensia. Fundus ne'e disponivel iha kazu minisetriu balun hasoru difikuldades finseira tanba sirkumstansia ne'ebé la esperadu ne'ebé presiza rezolusaun urgente.
- \$18.1 milloens ba Todu Governu ba servisus legais. Iha Fundus ne'ebé apoia estadu defende nia an hosi kazus legais oin oin.
- \$18 milloens ba Todu Governu atu apoia eleisaun jeral iha 2017 no eleisaun parlamentar iha 2018. Eleisaun jeral sira liu ba importante ba Timor-Leste ne'ebé husik nia estabese nia an liu tan nu'udar nasaun ida ho prinsipius no prosesus demokratikus ne'ebé forte.

- \$14.4 milloens aloka ba Munisipius ba Programa Merenda Eskolar, subsidies ba eskolas, no kustus operasional no servisu ba autoridades administrativus.
- \$10.3 milloens ba SAMES ba madikasaun hodi melloria kualidade servisu saude fornese iha teritoriu laran tomak.
- \$4.8 milloens ba Ministeriu Obras Publikas ba programa bee mos no saneamentu iha áreas rurais no urbanas.
- \$4.6 milloens ba Todu Governu ba Fundus Kontrapartida.
- \$4.6 milloens ba Ministeriu Justisa programa “Ita Nia Rai” no levantamentu kadastral. Iha programas xaves ba mellora direitu ba rai iha Timor-Leste, ne’ebé hanesan fator xave ba seguransa pesoal no ba promove kresimentu ekonomiku.
- \$2.5 milloens ba Todu Governu ba pagamentu ba kuotas ba insituisoens internasionais.
- \$2 milloens ba Todu Governu ba apoia Reforma Fiskal, Reforma Jestaun Dezempeñu, no Reforma Dezempeñu Orsamentu. Reformas ne’e importante ba hametin Jestaun Finansas Publikas iha governu tomak.
- \$1.1 millaun ba Ministeriu Negosiu Estranjeiru no Kooperasaun atu kobre kustus foun ba Bens no servisu iha embaixadas no konsuladus oin oin.
- \$0.5 millaun ba Ministeriu Saude atu hola hahan ba pasientes. Despezas ne’e sei ajuda hadi’a kualidade servisu saude iha nasaun.
- \$0.3 millaun ba Administrasaun Portu sira iha Timor-Leste, kombustivel ba Roo Nakroma Berlin atu aseguera operasaun ba roo no aseguera asesu kontinua ba Oecusse no Atauro ba populasaun Timor-Leste.
- \$0.1 millaun ba Ministeriu Edukasaun ba emprime materials ba eskola sira.

2.5.3.3: Transferensia Publika

Transferensia Publia inklui osan hotu ne’ebé Governu gasta ba subvensoens públikas no pagamentus konsignadus. Alokasaun ba kategoria ida ne’e sei tun signifikamente iha 2018 ba \$261.9 milloens, redusaun iha 37.8% kompara ho OJE 2017. Redusaun ida ne’e dudu hosi redusaun iha alokasaun ba Rejiaun Administrativa Espesial Oecusse Ambeno (RAEOA) no Zonas Espesiais ba Ekonomia Sosial Merkadu (ZEESM) Oecusse Ambeno no Atauro, tanba sira sei uja fundus ne’ebé seidauk utilizadu husi tinan sira liu ba projetus infraestruturas sira ne’ebé la’o hela, no la presiza finansiamentu adisional ba kapital iha 2018. Sira nia alokasaun ba 2018 sei kobre despezas rekorentes hotu ba rejiaun ne’e iha tinan ida ne’e.

Medidas

Medidas prinsipais ba Transferensias inklui:

- \$98.9 milloens ba Ministeriu Asuntus Veteranus atu fornese pensoens no apoiu boot liu ba veteranus. Programa ne'e fornese apoiu ba ema ne'ebé vulneravel no direitu liu iha Timor-Leste.
- \$48.1 milloens ba Ministeriu Solidariedade Sosial no Inklusaun ba programas sosiais, inklui eskema pensaun ba idozus no invalidez, Bolsa de Mãe, no apoiu ba vitimas dezastres naturais. Programas ne'e tau matan vulneraveis no grupus ne'ebé merese hetan apoiu no kontribui ba redusaun kiak.
- \$28 milloens ba Reziaun Administrativa Espesial Oecusse Ambeno (RAEOA) no Zonas Espesiais Ekonomia Sosial Merkadu (ZEESM) ba Oecusse Ambeno no Atauro.
- \$13.7 milloens ba Todu Governu ba pensaun ba funsionarius permanentes liu hosi rejime kontributoriu.
- \$12.4 milloens ba Ministru Saude ba tratamentu saude iha rai liur, ion to the Ministry of Health for treatments abroad, kuidadus saúde primáriu no subsidiu ba medikus Cubanus iha Timor-Leste. Investimentu sira ne'e importante atu mellora qualidade servisu saude ba populasau.
- \$12.1 milloens ba Ministeriu Petroleu no Rekursus Minerais atu apoia Autoridade Nasional Petroleu no Minerais (ANPM), TIMOR GAP, no Insitutu Petroleu no Jeolojia (IPJ). Osan ne'e prezisa atu asegura Timor-Leste maximiza benefisius hosi ninia rekursus naturais.
- \$7.5 milloens ba Munisipius atu apoia atividades hamos sidade, programa merenda escolar, no subvensaun ekola, no atu kontribui ba desenvolvimentu rural no kresimentu inkluzivu.
- \$6.5 milloens ba Todu Governu atu apoia atividades Igreja iha Timor-Leste, alina ho planus no politikas Governu nian.
- \$6.0 milloens ba Komisaun Eleitoral Nasional (CNE). Despeza ne'e sei fornese subsidiu ba partidus politikus, atu kontinua desenvolve no haforsa prosesu demokratiku iha Timor-Leste.
- \$5.4 milloens ba Todu Governu atu fo pensaun vitalisia ba eis lideres no membrus orgaun sobernu sira tanba sira nia dedikasaun no servisu ba nasaun.
- \$5.0 milloens ba Todu Governu atu kapitaliza Banku Sentral Timor-Leste (BCTL). Kapitalizasaun ida ne'e sei kontinua atu asiste desenvolvimentu setor finanseiru iha nasaun.
- \$4.5 milloens ba Todu Governu atu kobre re-embolsu ba emprestimu.

- \$3.5 milloens ba Gabinete Primeiru Ministru atu fornese apoiu ba ONG sira no Igreja atividades oin oin.
- \$2.4 milloens ba Ministeriu Edukasaun, Juventude no Desportu, atu fornese apoiu ba eventus desportu atividades juventude oin oin iha tinan tomak.
- \$2 milloens ba Todu Governu nu'udar kontribuisaun ba apoiu finanseiru internasional ba apoiu kazu umanitariu sira iha rai liur.
- \$1.1 milloens ba Todu Governu ba sekretariadu g7+. Servisu hosi sekretariadu ida ne'e atu asegura katak voz husi estadus frazeis sira ema rona no atuada hosi comunidade internasional.

2.5.3.4: Kapital Minor

Kapital minor inklui despeza kona-ba kareta, mobiliáriu no beins imóvel seluk. Orsamentu 2018 ba kategoria ida ne'e refleto 69.7% redusaun kompara ho orsamentu jerál Estadu ba tinan 2017. Durante aplikasaun rejime Duo-Decimal, despeza hotu-hotu kona-ba Kapitál Menór hetan suspensaun, no ida ne'e hatudu alokasaun ne'ebé ki'ik, refleto faktus katak despeza hotu-hotu iha kategoria ida ne'e sei aplika deit durante fulan haat iha tinan nia laran, wainhira Orsamentu 2018 jerál estadu pasa.

Despeza iha kategoria Kapitál Menór ne'e uza atu sosa ekipamentu kapitál hanesan mobiliariau no ekipamentus elektronikus, nune'e mós ba mákina ne'ebé iha tinan barak nia laran no la prezisa atu sosa tan fali iha tempu besik.

Medidas foun

Medida prinsipál sira ba Kapitál Menór inklui:

- Milliaun \$1.3 ba Ministériu Estadu prezidénsia Konsellu Ministru no ba entidade foun iha VIII Governu Konstitusionál. Ida-ne'e sei kobre kustu ekipamentu ba IT, mobiliariu, no kustu inisiál nesesáriu seluk atu fó apoiu ba estrutura foun governu nian.
- Milliaun \$0.7 ba Ministériu Finansas, atu sosa *hardware* no ekipamentu seluk hodi atualiza no hadi'a sistema IFMIS.
- Milliaun \$ 0,5 ba Ministériu Planeamentu no Investimentu Estratéjiku ba kustu oin-oin inklui mobiliáriu ba uma veteranu sira, no ekipamentu ba dormitoriu ba institusaun Politékniku Hera.
- Milliaun \$0.3 ba Ministériu Obras Públikas atu sosa transformador ba eletrisidade.

2.5.3.5: Kapital Dezenvolvimentu

Alokasaun 2018 ba Kapital no Dezenvolvimentu aumenta 33.7% kompara ho alokasaun iha tinan 2017. Ne'e tanba aumentu 45.4% alokasaun ba Fundu infra-Estrutura, tuir kondisaun finanseira kona-ba projetu sira ne'ebé kontinua. Hanesan hatudu iha Tabela 2.5.3.5.1, dotasaun Kapital no Dezenvolvimentu iha FKTL ho Milliaun \$323.6 fahe ba Fundu infra-Estrutura, Milliaun \$3.1, ba Planeamentu Dezenvolvimentu Integradu Munisipál (PDIM), no Milliaun \$3.7 ba Kapitál no Projetu dezenvolvimentu dentru liña ministériu.

Tabela 2.5.3.5.1: Despezas Kapital Dezenvolvimentu, (\$m)

	2016 Atual	2017 Provizaun	2018 Orsamentu	2019	2020	2021	2022
Total Kapital Dezenvolvimentu	550.7	218.3	330.4	623.8	365.3	244.8	255.8
Fundu Infraestrutura (Autonoma, excl. Imprestimu)	519.0	200.8	323.6	616.7	357.9	237.1	247.8
Programa Dezenvolvimentu Municipiu	19.5	12.6	3.1	3.2	3.4	3.5	3.6
Ministeriu/Agensia	12.3	4.9	3.7	3.9	4.0	4.2	4.4

Fontes: Diresaun Nasiona Orsamentu, Ministeriu Finansas; Agensia dezenvolvimentu Nasiona no Sekretariadu Grande Projetu, Ministeriu Planeamentu Investimentu Estrategiku, 2018. ba 2016-2017, PDIM figuras inklui MPIE's despezas capital Ministeriu..

2.5.3.6: Kustus Adisionais ba Estrutura Foun Governu

Liu hosi ninia estrutura foun, VIII Governu Konstitusional simplifika ministerius no ajensias atu redus kustus no aumenta efisiensia. Mezmu nune'e kustus ba ministerius no sekretariu estadu foun sira ne'e no divizaun sira seluk rekopera fila fali ho kustus ne'ebe poupa husi simplifikasaun ba estruturas. Alokasaun ba divizaun sira ne'ebe kria hosi estrutura foun mak iha tabela 2.5.3.6.1 tuir mai, no sei kobre despezas ba fulan haat ikus iha tinan ne'e.

Tabela 2.5.3.6.1: Kustus Adisional ba Estrutura Foun, (\$'000s)

Divizaun Foun (\$,000)	SV	BS	TP	KM	KD	Total Orsamentu
Total	526	996	0	330	0	1,852
Gabinete Ministru Reforma Lejislativa no Asuntus Parlamentar	139	581	0	50	0	770
Gabinete Vise Ministru Justisa	48	50	0	0	0	98
Gabinete II Vise Ministru Saude	90	75	0	50	0	215
Gabinete Ministru ba Asuntus Veteranus	61	50	0	50	0	161
Gabinete Sekretariu Estadu ba Asuntus Veteranus	46	50	0	50	0	146

Gabinete Sekretariu Estadu ba Protesaun Sivil – Ministeriu Interior	46	90	0	30	0	166
Gabinete Sekretariu Estadu ba Dezenvolvimentu Setor Kooperativa	50	50	0	50	0	150
Gabinete Sekretariu Estadu ba Ambiente	46	50	0	50	0	146

Fonte: Diresaun Nasional Orsamentu, Ministeriu Finansas, 2018

2.5.3.7: Pagamentus Atrasu no Obrigasoens kontratuais

VIII Governu Konstitusional deside ona atu resolve dívidas lubuk ida no obrigasaun kontratual ne'ebé akumulado ona iha tinan hirak liu ba maibe seidak halo pagamentu. Pagamentu ba kompromisus sira ne'e sei hakbiit atu bele halo planu no orsamentasaun ne'ebé akuradu liu tan iha future, no sei asegura despezas foun hotu halo hosi fundasaun ne'ebe klaru no estavel.

Kustu total husi pagamentu ne'e iha OJE 2018 mak \$87 milloens, ho detallu kustus ba kada ministeriu hatudu iha Tabela 2.5.3.7.1. Pagamentus ne'e inklui:

- \$64.5 milloens ba Todu Governu atu reembolsa fali reseitas fiskais ne'ebé selu liu tiha iha relasaun ho ekstrasaun hosi kampu mina Kitan iha tinan hirak liu ba.
- \$6.9 milloens ba Ministeriu Edukasaun, Juventude no Desportu atu finansia pagamentu retroativu ba aumentu salariu ba mestres sira ne'ebé simu promosaun entre 2013 no 2017 iha munisipius 7.
- \$5.8 milloens ba Todu Governu atu halo pagamentu ba saldo ba *Quick Release* ne'ebé seidak selu ba Autoridade Aduaneira.
- \$4.5 milloens ba Fundu Todu Governu atu selu dividas balun Timor Telecom nian ne'ebé seidak selu ba servisus telekomunikasaun ne'ebé fornese ba governu iha tinan hirak liu ba.
- \$2.2 milloens ba Ministeriu Obras Publikas atu selu dividas eletrisidade ba EDTL.
- \$1.5 milloens Universidade Nasional Timor Lorosa'e atu selu dividas pendentes oin oin ne'ebé akumuladu entre 2016 no 2017.
- \$0.8 millaun ba Polisia Nasional Timor-Leste atu kobre dividas pendentes em relasaun ho manutensaun roo ahi, CCTV no telekomunikasoens.
- \$0.5 millaun ba FALINTIL – Forsas Defezas Timor-Leste atu selu subsidius pendentes no kustus adisional asociadu ho eleisaun foin dadauk ne'e.
- \$0.3 millaun aloka ba Ministeriu Administrasaun Estatal atu kobre restu hosi kustus ba eleisoens suku iha 2016 ne'ebé seidak selu.

Tabela 2.5.3.7.1: Pagamentus Atrazu no Obrigasoens Kontratuais, (\$m)

(\$ Millaun)	Kategoria Apropriasaun	Alokasaun Orsamentu Adisional ba Kompromisus pendentes
Total Obrigasoens		87.0
Todu Governu	BS	74.8
Ministeriu Edukasaun, Juventude, no Desportu	SV	6.9
Ministeriu Obras Publikas	BS	2.2
Universidade Nasional Timor Lorosa'e	BS + KM	1.5
Polisia Nasional Timor-Leste (PNTL)	BS	0.8
FALINTIL – Forsas Defezas Timor-Leste	BS	0.5
Ministeriu Administrasaun Estatal	BS	0.3

Fonte: Diresaun Nasional Orsamentu, Ministeriu Finansas, 2018

2.5.4: Fundu Infraestrutura

Tuir Planu Estratéjiku Dezenvolvimentu nian, pilar sentrá ba dezenvolvimentu longu prazu Timor-Leste mak konstrusaun no manutensaun prinsipál, infra-estrutura produtivu hodi kria empregu no promove kreximentu ekonómiku sustentável. Fundu Infraestrutura estabesele iha tinan 2011, ho papél finansiametu no hodi kontrola ba projetu infra-estrutura sira (liu Milliaun \$1) tuir prioridade no vizaun sira Governu nian. Hosi tinan 2011, totál hamutuk biliaun \$3.87 aprova ona no aloka ba FI atu finansia programa 22, no inklui Parseria Públiku-Privada (PPP) no empréstimu esternu. Dezde tinan 2016, Fundu infra-Estrutura iha la'o ona ajensia autonoma

Governu Konstitusionál VIII defini prioridade dezenvolvimentu infra-estrutura iha área infra-estrutura fíziku bázika bazeia ba razaun sosial no ekonómiku. Ida-ne'e inklui programa hanesan estrada, ponte, bee no saneamentu no fornesimentu ba fornesimentu enerjia ne'ebé sustentável. Projetu barak iha área hirak ne'e hahú ona iha tinan hirak liubá. Nune'e mos progresu barak iha área hirak ne'e, infra-estrutura importante seluk ne'ebé mak sei prezisa atu apoia modernizasaun no kresimentu ekonomia Timor-Leste nian inklui dijital infra-estrutura, transporte no lojístika infra-estrutura ba komérsiu, nune'e mós kriasaun ba kuadru ida ne'ebé luan liu ba apoiu dezenvolvimentu industriál. Maioria husi projetu iha orsamentu jerál Estadu Nian ba 2018 sira laos foun, maibé maibé refleta ezijénsia finanseiru kontinuasaun ba programa sira-ne'ebé iha no aprova ona iha tinan liubá

Orsamentu ba Fundu infra-Estrutura (exklui empréstimus) iha 2018 mak Milliaun \$323.6 ba 21 programa. Tuir nesesidade kontinuasaun ba programa no prioridade sira Governu nian, parte ne'ebé boot liu husi orsamentu Fundu infra-Estrutura 2018 mak aloka ba programa estradas (39.8%), ba Programa Dezenvolvimentu Tasi Mane (31,1%) no programa eletrisidade (5%)

Tabela 2.5.4.1: Previzaun Fundu Infraestrutura, (\$m)

Dadus Infrastructure, \$ Milliaun	2017 Previzaun	2018 Orsamentu	2019	2020	2021	2022
Total Infraestrutura (inklu imprestimu)	230.9	385.2	703.7	397.9	250.6	257.5
Total Infraestrutura (Exklu imprestimu)	200.8	323.6	616.7	357.9	237.1	247.8
Agrikultura	2.8	3.8	3.4	6.1	5.1	1.5
Bee no Saneamentu	0.2	0.6	15.9	0.3	0.0	0.0
Desenvolvimentu Urbanu no Rural	5.0	5.4	9.5	3.3	1.0	1.0
Edifísiu Públiku	1.1	10.2	12.9	9.0	5.6	6.0
Edukasaun	0.2	1.7	30.2	25.0	17.1	9.1
Eletricidade	12.2	16.1	25.2	0.1	0.0	0.0
Informatika	1.6	8.0	5.7	2.4	0.0	0.0
Objetivu Desenvolvimentu Mileniu	0.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Saude	0.0	1.9	0.5	5.0	2.5	2.5
Seguransa no Defesa	0.4	4.4	4.1	3.9	0.7	0.5
Solidaridade Social	0.0	0.1	1.6	0.0	0.0	0.0
Tasi Mane	67.8	100.5	108.1	196.2	185.3	221.2
Aeroporto	17.1	10.3	9.0	1.7	0.6	0.4
Preparasaun ba Dezenhu no Supervizaun	0.7	0.8	0.1	0.0	0.0	0.0
Estrada	69.3	128.8	370.5	93.7	19.1	5.5
Ponte	7.8	10.6	13.2	10.1	0.0	0.0
Portu	0.5	0.8	0.2	0.2	0.0	0.0
Turismu	0.3	0.2	0.5	0.0	0.0	0.0
Sistema finanseiru no fó Apoiu ba infra-Estrutura	6.8	4.9	1.6	0.0	0.0	0.0
Juventude no Disportu	1.9	1.9	0.3	0.5	0.0	0.0
Manutensaun no Reabilitasaun	4.6	12.5	4.1	0.6	0.0	0.0
Programa Imprestimu	30.1	61.6	87.0	40.0	13.5	9.7

Fontes: Sekretariadu Grande Projetu, Ministeriu Planeamentu Investimentu Estrategiku, 2018

Tabela 2.5.4.2: Fundu Infraestrutura durante 2018, (\$m)

Dadus Infrastructure, \$ Milliaun	Orsamentu 2018	DOT Atual 2018 Jan - Jun	Previzaun DOT 2018 Jul - Aug	Orsamentu Efetivu 2018 Sep - Dec
Total Infraestrutura (inklu imprestimu)	385.2	115.64	23.1	246.4
Total Infraestrutura (Exklu imprestimu)	323.6	98.29	17.8	207.6
Agrikultura	3.8	0.30	1.1	2.4
Bee no Saneamentu	0.6	0.19	0.0	0.4
Desenvolvimentu Urbanu no Rural	5.4	0.92	0.0	4.5
Edifísiu Públiku	10.2	1.08	0.0	9.1
Edukasaun	1.7	0.04	0.0	1.7

Eletricidade	16.1	7.07	0.0	9.0
Informatika	8.0	0.81	3.0	4.2
Objetivu Desenvolvimentu Mileniu	0.0	0.00	0.0	0.0
Saude	1.9	0.24	0.0	1.6
Seguransa no Defesa	4.4	0.78	0.0	3.6
Solidaridade Social	0.1	0.00	0.0	0.1
Tasi Mane	100.5	30.77	0.0	69.8
Aeroporto	10.3	0.07	0.0	10.2
Preparasaun ba Dezenhu no Supervizaun	0.8	0.00	0.0	0.8
Estrada	128.8	45.37	10.2	73.3
Ponte	10.6	2.88	0.0	7.7
Portu	0.8	0.20	0.3	0.3
Turismu	0.2	0.00	0.0	0.2
Sistema finanseiru no fó Apoio ba infra-Estrutura	4.9	1.85	0.2	2.9
Juventude no Disportu	1.9	0.25	0.3	1.4
Manutensaun no Reabilitasaun	12.5	5.46	2.6	4.4
Programa Imprestimu	61.6	17.35	5.4	38.9

Fontes: Sekretariadu Grande Projeto, Ministeriu Planeamentu Investimentu Estrategiku, 2018

2.5.5: Despeza tuir projetu finansia husi Emprêstimu

Despeza hosi emprêstimu ba finansia projetu iha 2018 to'o Milliaun \$61.6, ne'ebé apresenta iha Tabela 2.5.5.1. Ida ne'e redusaun 39.5% kompara ho alokasaun orsamentu Estadu tinan 2017, maske ho de'it Milliaun \$30.1 hosi alokasaun ida ne'e, gastu ona hahú iha tinan 2017. Deskrisaun ida kona-ba projetu hirak-ne'e apresenta ona iha Seksaun 2.7.3.

Tabela 2.5.5.1: Despesas Finansia Projeto Imprestimu, (\$m)

	2017	2018 Budget	2019	2020	2021
Despeza emprêstimu	30.1	61.6	87.0	40.0	13.5

Fontes: PPPLU Ministeriu Finanzas & MPS, Ministeriu Planeamentu Investimentu Estrategiku, 2018

2.5.6: Fundu Desenvolvimentu Kapital Umanu

Objetivu FKDH ne ' ebe mak atu finansia despeza kona-ba bolsa estudu no dezvoltamentu kapasidade ne ' ebe la'o tuir Planu Estratéjiku Timor-leste. Orsamentu 2018, FKDH ne ' ebe mak deskreve programa boot haat: Formasaun Profisionál, Formasaun Técnica, bolsa Estudu no Tipu Seluk Formasaun

Tabela 2.5.6.1 sumariza dotasaun orsamentál ba FKDH, tuir programa. Total orsamentu 2018 mak Milliaun \$23.9, 12.3%, ki'ik liu alokasaun orsamentu Estadu tinan 2017, maibé hanesan ho nivel despeza atual iha tinan kotuk

Tabela 2.5.6.1: Fundu Desenvolvimentu Kapital Umanu kada program, (\$m)

	2017 F'casted Actual	Final 2018 Budget	2018	2019	2020	2021
Total HCDF (by Program)	23.9	23.9	24.8	25.8	26.8	27.9
Treinamentu Vokasional	6.3	6.1	6.4	6.6	6.9	7.2
Treinamentu Tekniku	1.8	2.4	2.5	2.6	2.7	2.8
Bolsa Estudus	13.0	12.5	13.0	13.6	14.1	14.7
Treinamentu sira seluk	2.8	2.8	2.9	3.1	3.2	3.3

Fontes: Sekretariadu Fundu Desenvolvimentu Kapital Umanu Fund, 2018

Tabela 2.5.6.2: : Fundu Desenvolvimentu Kapital Umanu iha 2018, (\$m)

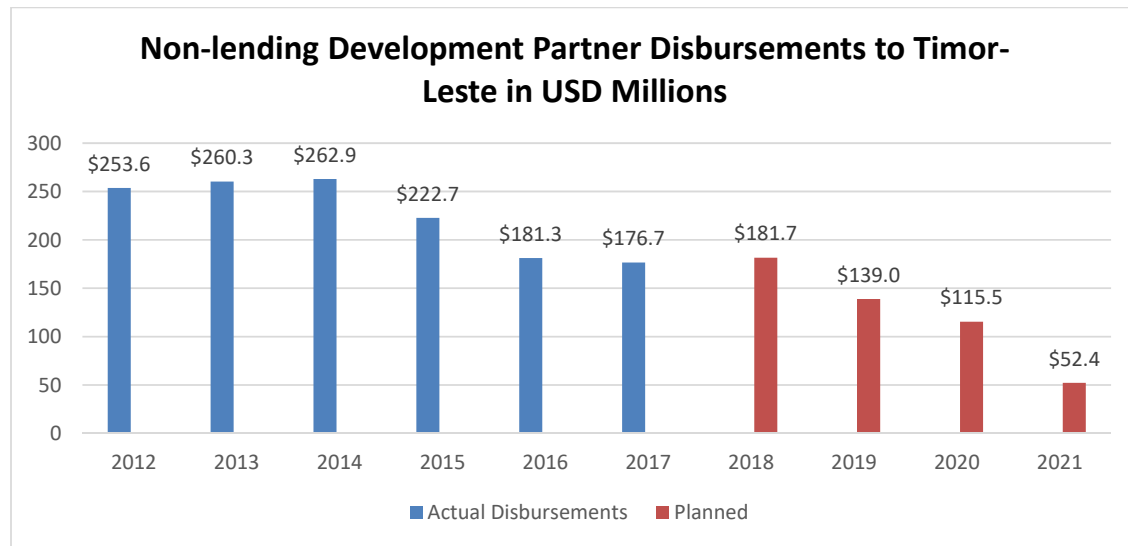
FDCH, \$ Milliaun	Orsamentu 2018	Atual DOT 2018 Jan - Jun	Previzaun DOT 2018 Jul - Aug	Orsamentu Efetivu 2018 Sep - Des
Total FDCH (kada Programa)	23.9	4.8	1.2	17.9
Treinamentu Vokasional	6.1	0.9	0.2	5.0
Treinamentu Tekniku	2.4	0.2	0.0	2.1
Bolsa Estudus	12.5	2.8	0.7	9.0
Treinamentu sira seluk	2.8	0.9	0.2	1.7

Fontes: Sekretariadu Fundu Desenvolvimentu Kapital Umanu Fund, 2018

2.5.7: Komprimisiu Parseirus Desenvovimentu

Parseiru dezvoltamentu sei kontribui total Milliaun \$181.7 ba Timor-Leste iha 2018. Montante kontribuisaun nasaun tolu nebe bot liu husi Governu Austrália (Milliaun\$ 61.7); ba Governu Japaun nian (Milliaun\$ 24.2), no Governu Portugal nian (Milliaun\$ 16.1). Detalle kona-ba kompromisu hirak ne'e bele hetan iha Livru Orsamentu 5

Figura 2.5.7.1: Dezembolsu naun emprestimu hosi parseirus desenvolvimentu ba Timor-Leste iha Miliaun USD

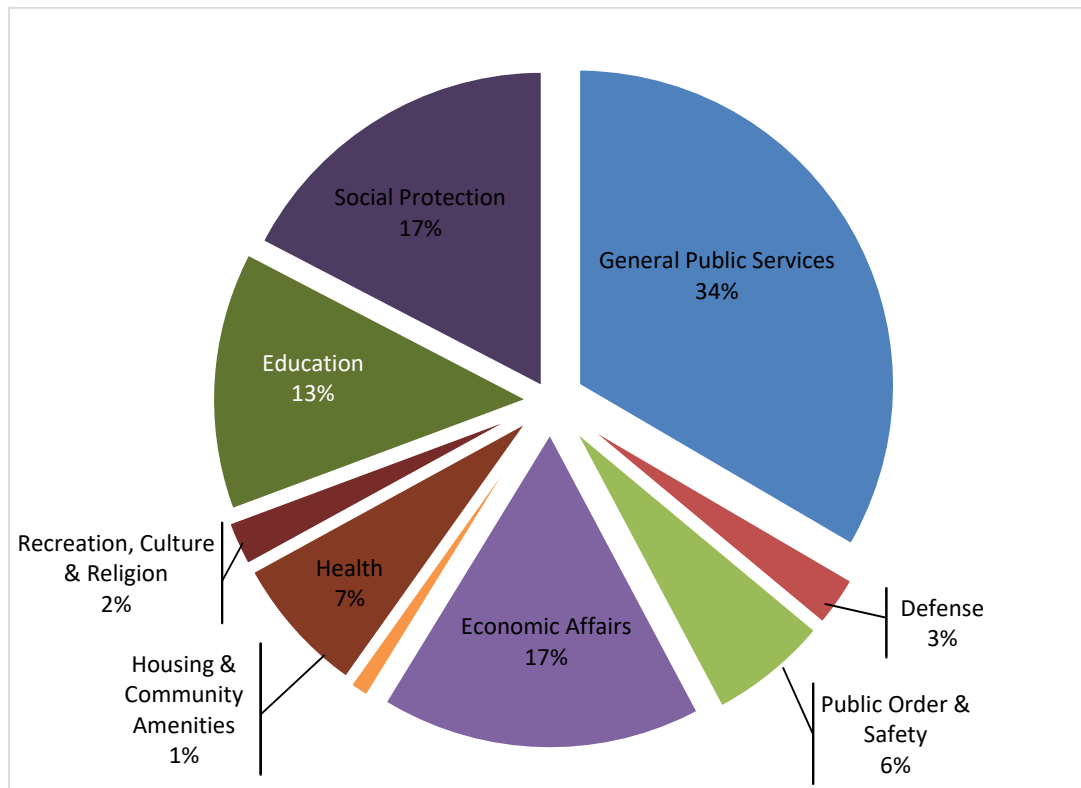


Fontes: 2012-2015 dados fotti hosi livru orsamentu tinan anterior; 2016 no hosi Aid Transparency Portal iha 25 July 2018

2.5.8: Klasifikasaun Orsamentu tuir Setor

Padraun divisaun Estatística Nasoins Unidas nian Indika 'Funsional governu (*Functions of Government*)' klasifikasaun atu ko'alia kona-ba dotasaun orsamentál 2018 hosi setór. Orsamentu rekorente, Servisu Públiku en-Jerál iha alokasaun boot. Setór ida ne'e bele konsidera hanesan 'mákina governu nian', maibé mós kobre transferénsia rekorente ba munisípiu no ZEESM. Asuntu ekonómiku no Protesaun Sosiál mak boot liu daruak, rua ne'e iha 17% hosi totál orsamentu. Asuntu ekonómiku inklui kombustível ba EDTL, manutensaun estrada, turizmu despeza no manutensaun ba sistema bee no irigasaun. Protesaun sosiál refleto kona-ba programa seguransa sosiál ne'ebé hanesan Bolsa da Mae, veteranu no pensaun sira seluk, no alimentasaun programa eskolár sira. Setór bot terseiru mak Edukasaun, tuir kedan Saúde.

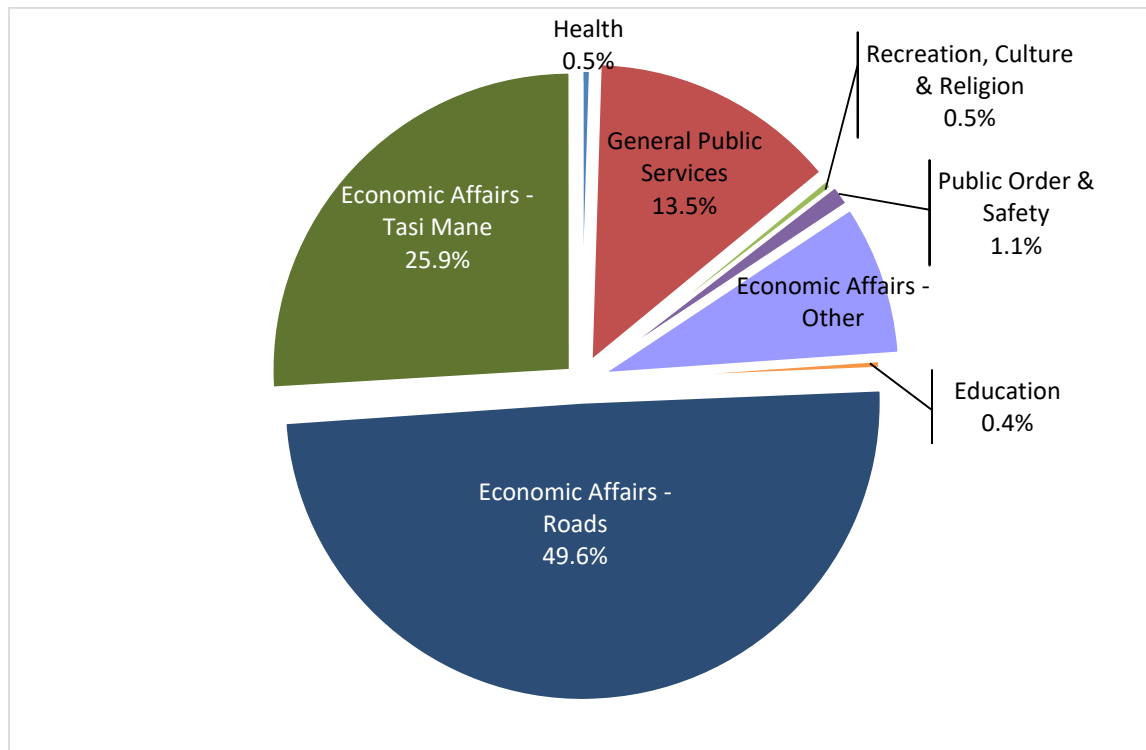
Figura 2.5.8.1: Despesas Rekorente kada Setor iha 2018



Fontes: Estimativa bazeia ba proposta alokasaun hosi Ministeriu ministerial allocations, Ministeriu Finanzas, 2018.

Hare ba divizaun setoriál kona-ba Fundu infra-Estrutura, ne'ebe kobre 90% hosi kapitál ba despeza nian ba FKTL, projetu estrada representa parte boot liu, ne'ebé tuir despeza ba investimentu infraestrutur iha Tasi Mane nian no kapitál ba despeza seluk hosi asuntu ekonómiku. Estrada prioridade ida ne'ebé temi iha Planu Estratéjiku Dezenvolvimentu nian, no projetu eletrisidade mayoria kompletu ona, finansiamentu ba programa estradas mak komponente ida boot iha orsamentu. Maioria despeza ba estradas finansia hosi emprêstimu, no detalhe kona-ba projetu hirak ne'e mak iha Seksaun 2.7.3. Alende Estrada, investimentu iha rede eletrisidade, aeroportu Suai, manutensaun infra-estrutur no infrastrutur transporte seluk sira ba projetu boot iha setór Asuntu Ekonómiku, hetan alokasaun hamutuk Milliaun \$49.7. Restante 9% hosi orsamentu Fundu infra-Estrutura refleto dotasaun ba konstrusaun edifísiu públiku sira ne'ebé foun, dezenvolvimentu infra-estrutur ba IT no investimentu capital seluk. Detalhe liután mak prevee iha Parte 1 Livru Orsamentu 6.

Figure 2.5.8.2: Fundu Infraestrutura kada setor iha 2018



Source: Estimate based on proposed IF allocations, MPS, 2018.

2.6: Reseita

2.6.1: Vizaun Jeral Projesaun Reseita

Tabela 2.6.1.1 hatudu projesaun ba total reseitas to 2022, soma husi reseitas mina-rai no reseitas doméstika. Tendensia redusaun gradual ba reseita mina-rai ida ne'e projetadu atu kontinua tanba produsaun husi kampu ezistente atu hotu ona.

Dezempeñu pozitivu husi reseitas doméstika iha 2016 tun ona ba millaun \$189.5 iha 2017. Ida ne'e hatudu redusaun porsentu 5 kompara ho tinan 2016 koleksaun atual no ida ne'e posivelmente rezulta husi kondisaun makroekonómiku negativu no inserteza polítika ne'ebe Timor-Leste hasoru iha 2017. Redusaun ne'e hare hanesan impaktu prinsipalmente husi reseita tributaria ne'ebe tun. Tendensia ne'e projetadu atu estável fali iha 2018, ho koleksaun reseitas doméstika esperadu hamutuk millaun \$188.7. Falta iha melloramentu ba reseitas doméstika en jeral reflète ba prolongamentu situasaun polítika to 2018.

Ekonomia kontinua hasoru dezafius balu kona ba oinsa atu aumenta reseita doméstika, ne'ebe maka identifika ona husi Komisaun Reforma Fiskal, inklui infraestrutura báziku, jestaun rekursus no dezvoltamentu umanu. Reseitas doméstika halo parte proporsaun ki'ik husi

reseita hotu no tanba ne'e la kompletamente kompensa mudansa iha presu mina-rai no retornu investimentu. Ida ne'e subliña importansia husi foka ba fluxu reseita doméstika iha futuru.

Tabel 2.6.1.1 Total Receitas, 2016 – 2022, (\$m)

	2016	2017 Provizaun	2018 Projesaun	2019	2020	2021	2022
Total Receitas	1.070,9	2.223.1	788,7	1.278,9	1.342,1	1.272,4	930,0
Receitas Domestika	199,3	189,6	188,8	198,3	208,5	219,0	230,0
Receitas Fundu Petroleo	871,6	2.033,5	599,9	1,080,6	1.133,6	1.053,4	700,0

Fontes: Diresaun Nasional Politka Ekonomia and Unidade Administrasaun Fundu Petroleo, Ministeriu Finansas, Agosto. 2018.

2.6.2: Reseitas Doméstika

Reseita doméstika iha Timor-Leste kompostu husi reseita tributária, taxas no enkargus, jurus/funan, reseitas husi ajensias autónomas no taxas no enkargus husi ZEEMS. Tabela 2.6.2.1 fahe reseitas doméstika ba kategoria sira ne'e hatudu montante aktual no projetadu entre 2017 no 2022. Total reseitas doméstika esperadu atu konstanta tuir figura estimadu final 2017 nian.

Tabela 2.6.2.1: Reseita Doméstika 2016 – 2022, (\$m)

	2016	2017 Provizoriu	2018 Provizaun	2019	2020	2021	2022
Total Reseita Domestika	199.3043	189.6	188.8	198.3	208.5	219.0	230.0
Impostus	139.6	127.9	127.6	134.0	140.7	147.7	155.1
Taxas no Enkargus	46.6	50.3	50.2	52.6	55.4	58.3	61.1
Juru	0.0	0.0	0.5	0.5	0.5	0.5	0.6
Ajensias Autonomas	9.0	6.6	5.6	6.0	6.4	6.9	7.3
ZEESM (Impostu)**	4.1	4.7	4.9	5.2	5.4	5.7	6.0

Fonte: Diresaun Nasional Política Económika, Ministeriu Finansas, Jun. 2018

2.6.2.1: Reseita Tributaria

Taxas no enkargus kompostu husi fonte bo'ot husi reseita doméstika iha Timor-Leste, ne'ebe halo parte 67.5% husi total reseita doméstika iha 2017. Projesaun taxas maka sumariza iha Tabela 2.6.2.1.1 no fahe ba taxas diretas, taxas indiretas no reseitas tributaria seluk.

Iha 2017, reseitas tributaria, eksklui taxas husi ZEEMS, la atinji hanesan iha tinan 2016 tanba esperiensia redusaun pursentu 8.4 ho total millaun \$127.9. Tendensia ne'e refleto ba kondisaun jeral makroekonómiku no polítika tanba instrumentus taxas sensitivu. En partikular, despeza kapital Governu nian ne'ebe menus, espesialmente iha projetus infraestruturas ne'ebe bo'ot hamenus reseita impostu de renda liu 25%. Redusaun ne'e maka faktor prinsipal ba redusaun total reseita tributaria.

Iha 2018, koleksaun reseita tributaria esperadu atu estável, atinji millaun \$127.6 kompara ho 2017. Maibe, aumentu iha impostu de renda esperadu sei bo'ot tuir likuidasaun husi koleksaun husi tinan sira kotuk ne'ebe pendent. Adisionalmente, redusaun iha reseitas esperadu ne'ebe kolekta husi Alfândega (direitus aduaneirus, impostu sobre konsumu, no impostu sobre vendas) refleto ba menus husi importasaun produktu tabaku tanba kontrolu rigorozu liu no taxa impostu ne'ebe ki'ik liu iha bebidas alkoólicas ne'ebe produs iha rai-laran tanba fábrica Heineken ne'ebe maka loke ona.

Husi 2019 ba oin, reseita tributaria esperadu atu mellora, tanba kresimentu makroekonómiku rekopera no situasaun polítika estável ona. Tendensia ne'e esperadu atu kontinua to 2022, tuir espetasaun kresimentu korente.

Tabela 2.6.2.1.1: Total Reseita Tributaria 2016 – 2022, (\$m)

	2016	2017 Provizaun	2018 Projesaun	2019	2020	2021	2022
Total Impostus	143.7	132.6	132.5	139.1	146.1	153.4	161.1
Impostus Diretu	64.2	54.7	60.3	63.3	66.5	69.8	73.3
Impostu Renda	17.3	19.3	20.8	21.8	22.9	24.1	25.3
Renda <i>Individual</i>	8.2	7.3	7.3	7.6	8.0	8.4	8.8
Renda <i>Individual</i> <i>Seluk</i>	9.1	11.9	13.5	14.2	14.9	15.6	16.4
Importu Empreza	13.9	10.7	8.4	8.8	9.2	9.7	10.2
Retenção na fonte	33.0	24.7	31.1	32.7	34.3	36.0	37.8
Importus Indiretu	78.8	76.7	71.7	75.3	79.1	83.0	87.2
Impostu Servisu	2.7	2.5	3.3	3.5	3.7	3.9	4.1
Importu Fa'an	14.8	17.3	16.2	17.0	17.8	18.7	19.7
Impostu Espesial/Excise	47.2	41.5	37.6	39.4	41.4	43.5	45.6
Taxas Importasaun	14.2	15.3	14.7	15.4	16.2	17.0	17.8
Impostu Renda Seluk	0.7	1.3	0.5	0.5	0.5	0.6	0.6

Fonte: Diresaun Nasional Política Ekonómika, Ministeriu Finanzas, Jul. 2018

2.6.2.2: Taxas no Enkargus

Taxas no enkargus inklui seleksaun kategorias bo'ot husi fontes laos-taxas ne'ebe kontribui ba reseita doméstika. Sira ne'e kompostu husi enkargus administrativus, pagamentus utilitarius no pagamentus royalties ba Governu husi rekursus naturais além de rekursu minerais.

Aumentu iha reseitas taxas no enkargus iha 2017 ne'e hetan impaktu husi vendas eletridade ne'ebe makas (hanesan ho 2016), royalties husi mineiras no pedreiras, no reseitas husi leilaun no jogos. Projesaun reseita 2018 ba taxas no enkargus espera atu konstanta tuir nível 2017 nian, ho kontribuisaun bo'ot mai husi reseita eletridade ho pursentu 61 husi total reseita taxas no enkargus nian. Reseita husi eletridade estimadu sei kontinua sae tanba EDTL kontinua distribui metru pre-pagu no kobertura eletridade mos aumenta. Iha parte seluk kontribuisaun husi transporte, imigrasaun no aluguer propriedade Governu nian sei kontinua estável. Nune'e mos, entre 2017 no 2018 koleksaun instrumentus taxas no enkargus foun balu introdus ona hanesan taxas estasionamentu no publisidade iha munisipiu Dili.

Projesaun ba futuru esperadu sei kontinua ho tendensia pozitivu, tuir ho melloramentu no reforsu husi mekanismu koleksaun iha linãs ministeriais.

Tabela 2.6.2.2.1: Projesaun Taxas no Enkargus 2016 – 2022, (\$000's)

	2016	2017 Provisional	2018 Projection	2019	2020	2021	2022
Total taxas no Enkargus	46,613.1	50,307.8	50,221.1	52,607.6	55,416.3	58,256.5	61,129.5
Taxas Lisença Komersial	142.9	663.5	139.3	144.9	150.7	156.7	162.9
Taxas korreius	43.5	55.6	50.7	61.0	66.9	72.8	78.6
Aluguer propriedade	3,632.4	3,878.8	2,961.1	3,079.5	3,202.7	3,330.8	3,464.1
Taxas be'e	177.2	333.3	153.2	177.0	200.8	224.5	248.3
Taxas rejistrasaun veikulus	1,556.9	1,614.3	1,172.6	1,231.2	1,292.7	1,357.4	1,425.2
Taxas inspeksaun veikulus	589.8	756.4	742.9	780.0	819.0	860.0	903.0
Inspeksaun veikulus importadu	5.1	-	-	-	-	-	-
Taxas karta de kondusaun	348.0	397.1	373.7	392.4	412.0	432.7	454.3
Taxas franchising transportes publikus	328.2	358.9	296.2	311.0	326.5	342.9	360.0
Multa transporte	135.3	153.0	133.8	139.1	144.7	150.5	156.5
Taxas transporte seluk	40.8	48.4	12.3	12.9	13.6	14.2	14.9
ID no pasaporte	873.5	1,211.6	1,412.5	1,469.0	1,527.8	1,588.9	1,652.4
Taxas visa	3,580.9	3,748.2	2,834.9	2,948.3	3,066.2	3,188.8	3,316.4
Taxas tribunal	207.0	247.5	247.5	257.4	267.7	278.4	289.5
Multa profesional saúde	-	5.6	5.6	5.8	6.1	6.3	6.6
Dividendu, lukrus, no Gañus	729.9	-	3,110.1	3,234.5	3,363.9	3,498.5	3,638.4
multas no perdas	101.1	252.3	537.8	563.6	586.1	609.6	634.0

Mineiru no pedreira	283.7	1,026.0	1,039.3	1,065.1	1,090.9	1,116.7	1,142.5
Taxa RTTL	54.2	-	-	-	-	-	-
Reseita dokumentu Bid/proposta	82.7	56.4	30.2	31.4	32.7	34.0	35.4
Leilaun	504.4	1,000.2	102.0	106.1	110.4	114.8	119.4
Productos Florestais	89.4	95.1	65.8	68.4	71.2	74.0	77.0
Aluguer propriedade Governu	216.2	116.5	112.2	116.7	121.3	126.2	131.2
Taxa servisu sanitasaun	7.9	8.2	10.4	10.8	11.3	11.7	12.2
Reseita kampu/dominiu internet TL	101.3	133.4	86.7	90.2	93.8	97.5	101.4
Reseita laos-taxa seluk	1,056.2	1,173.9	125.8	130.8	136.0	141.5	147.1
Reseitas Jogo Sosial	1,274.6	1,428.4	1,910.6	1,987.0	2,066.5	2,149.2	2,235.2
Fan fos	1,514.5	1,050.4	1,050.4	650.0	650.0	650.0	650.0
Fan produktu lokal	192.8	107.2	360.0	374.4	389.4	405.0	421.1
Taxa estasionamentu Dili	-	13.2	18.2	18.9	19.6	20.4	21.3
Rejistrasaun profissionais saúde	-	10.6	33.1	34.4	35.8	37.2	38.7
Institutu Politékniku Betano	-	48.2	48.2	50.2	52.2	54.2	56.4
Multa no Sansaun administrativu	-	5.5	5.5	5.7	5.9	6.2	6.4
Taxa imprimu PCM	-	-	389.2	404.8	421.0	437.8	455.3
Taxas no enkargus eletricidade	28,742.8	30,285.2	30,506.0	32,506.0	34,506.0	36,506.0	38,506.0
Reseita publisidade AM Dili	-	24.9	143.3	149.1	155.0	161.2	167.7

2.6.2.3: Jurus

Jurus ka funan refleto pagamentu ne'ebe simu husi kaixa/cash iha fundu Governu nian. Tanba taxa funan ki'ik, no balansu kaixa Governu nian, ida ne'e normalmente representa fonte reseita ne'ebe ki'ik. Funans ka jurus esperadu atu atinji \$15,679 iha 2017 kompara ho \$15,265 iha 2016. Maibe, bazeia ba projesaun ba 2018, reseita jurus esperadu atu aumenta ba \$475,086. Mudansa ne'e refleto ba aumentu resientemente iha taxas kompromisadas overnight iha Banku Sentral Nova Yorke. Tendensia ne'e esperadu atu kontinua iha tinan sira tuir mai, tanba nivel depozitu no politika taxa jurus husi FED kontinua estavel.

2.6.2.4: Ajencias Autónomas

Númeru ajencias autónomas aumenta ona iha tinan hirak nia laran, refleto ba governu nia vontade atu atribui independensia finanseira ne'ebe bo'ot ba instituisoens atu mellora sira nia efisiensia. Husi perspetiva reseita nian portu iha Dili produs maior parte reseita husi grupu ida ne'e, nia detallu iha tabela 2.6.2.4.1.

Tabela 2.6.2.4.1: Ajencias Autónomas 2016 – 2022, (\$000's)

	2016	2017 Provisiona I	2018 Projection	2019	2020	2021	2022
Total Ajencias Autónomas	8,297.2	5,833.7	5,629.1	6,032.9	6,441.8	6,855.8	7,275.4
Arkivu no Muzeu Rezistencia	-	-	-	-	-	-	-

Konsellu da imprensa	-	-	-	-	-	-	-
Instituto de Apoio Desenvolvimento Negociu	-	-	-	-	-	-	-
Ajensia Especializada Investimentu	-	-	-	-	-	-	-
Servisu Rejistrasaun no Verifikasaun Emprezarius	-	-	-	-	-	-	-
Sentru Bamboo	95.8	74.9	150.0	156.0	162.2	168.7	175.5
Sentru Treinamentu (SENAI)	-	-	-	-	-	-	-
Polisia Sientifika	-	-	-	-	-	-	-
Ospital Nasional Guido Valadares	258.3	249.5	235.0	244.4	254.2	264.4	274.9
SAMES	156.5	213.8	327.9	341.0	354.7	368.8	383.6
Laboratoriu Nasional	-	-	-	-	-	-	-
Instituto Siensia Saúde	-	-	-	-	-	-	-
Taxa Rejistrasaun Investimentu	-	19.8	45.0	46.8	48.7	50.6	52.6
Sentru Reabilitasaun Nasional	-	-	-	-	-	-	-
Instituto Jestaun Ekipamentu	197.8	483.5	50.1	52.1	54.2	56.3	58.6
Administrasaun Aeroportus no Navegasaun Aérea Timor-Leste*	2,386.5	-	-	-	-	-	-
Administrasaun Portus Timor-Leste	4,419.7	3,993.8	3,015.0	3,305.0	3,595.0	3,885.0	4,175.0
Autoridade Nasional Komunikaun	-	-	-	-	-	-	-
Instituto Nasional Defeza	-	-	-	-	-	-	-
Universidade Nasional Timor Lorosae	782.6	798.3	881.7	917.0	953.7	991.8	1,031.5
Fundu Infraestrutura	-	-	-	-	-	-	-
Autoridade Inspeksaun Alimentar no Aktividade Ekonómiku	-	-	-	-	-	-	-
Ajensia Nasional Avaliasaun no Akreditaun Akadémiku	-	-	-	-	-	-	-
Sentru Nasioanl Lojístiku	-	-	-	-	-	-	-
Sentru Nasional Empregu no Formasaun Profesional	-	-	-	-	-	-	-
ZEEMS**	682.2	794.2	924.4	970.6	1,019.2	1,070.1	1,123.6

Fonte: Diresaun Nasional Política Ekonómika, Ministeriu Finanzas, Jun. 2018

*Ia liu AA

*Reseita ZEEMS inklui taxas no enkargus deit, reseita tributaria apresenta ketak.

2.6.3: Reseitas no Fundu Mina-rai

Fundu Minarai maka fonte principais hodi finansimentu orsamentu estadu kada tinan. Rendimentu Sustentável Estimadu (RSE) maka sai mata dalan ba levantamentu husi Fundu. RSE maka valór másimu ne'ebé ita bele apropria ka foti hosi Fundu Minarai iha tinan fiskal ida no husik hela rekursus sufisientes iha Fundu Minarai montante ida ho valór real ekivalente ne'ebé ita bele apropria ka foti iha tinan hirak tuir mai ne'e. RSE defini hanesan 3 porsentu

hosi Rikusoin Minarai, ne'ebé kompostu hosi balansu Fundu Minarai no Valór Prezente Líkidu ba futuras reseitas minarai.

Governu bele halo levantamentu eksesu ka a'as liu husi RSE, naran katak Governo fo justifikasaun ba Parlamentu 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 ekonomiku. Levantamentu eksesu RSE, tuir definisaun, sei diminui Fundu nia poder de compras.

2.6.3.1: Kalkulasaun Rikusoin Mina-rai no RSE ba tinan 2018

Tabela 2.6.3.1.1 hatudu estimasaun Rikusoin Minarai no RSE hahú hosi 2018 ba oin ho asumsaun ida katak levantamentus hosi Fundu Minarai sei hanesan ho total levantamentus projetadus iha Tabela 2.1.1.

Tabela 2.6.3.1.1: Rikusoin Minarai no Rendimentu Sustentavel Estimadu

	2016*	2017*	2018 Budget	2019	2020	2021	2022
Rendimentu Sustentavel Estimadu (RMx3%)	544.8	481.6	550.4	539.2	519.0	505.1	493.4
Total Riku-soi Mina-rai (RM)	18,159.6	16,054.6	18,345.9	17,973.2	17,299.4	16,835.5	16,448.0
Saldu abertura balansu FP			16,799.3	16,414.4	16,146.5	16,163.3	16,192.4
Valór Prezente Líkidu ba Futuras Reseitas			1,546.6	1,558.8	1,152.9	672.2	255.6

Nota: * Figura RSE ba tinan 2016 & 2017 hanesan estimadu iha Orsamentu 2016 no Orsamentu 2017. Figura ba previzaun RSE 2019 ba oin ajustadu ho receitas projetadus iha Tabela 2.6.3.2.1. RSE 2019 ho montante \$541.7 iha anexu 4 refleta projesaun iha inisiu.

Projesaun Rikusoin Minarai no RSE ba Orsamentu 2018 finaliza iha fulan Janeiru 2018. Estimasaun hirak ne'e uza dadus disponivel iha fulan Janeiru, inklui mos valor atual Fundu nian iha loron 1 fulan Janeiro tinan 2018.³ Valór Prezente Líkidu (NPL/NPV) ba reseitas minarai sira iha futuru refleta asumsoens ka presumsaun sira temi iha Tabela 2.6.3.1.2. Ita nia pratika kada tinan maka halo kalkulasaun RSE dala ida deit. Presumsaun sira seluk sei atualizado iha tempu badak hamutuk ho Livru Orsamentu tinan 2019.

Estimasaun ba Rikusoin Minarai ba Orsamentu tinan 2018 hamutuk Milliaun **18,345.9**. Ho nune'e, estimasaun RSE ba 2018 maka Milliaun \$550.4. Montante ida ne'e Milliaun \$75.3 a'as

³ Auditor Independente rekomenda atu uza balansu atual Fundu nian ba kalkulasaun RSE ba tinan 2018.

liu hosi montante ida ne'ebe estimadu iha tinan kotuk. Asumsoens xaves sira ne'ebé ita uza iha kalkulasaun RSE no diferensia sira ho estimasaun halo iha 2017 sei diskuti tuir mai.

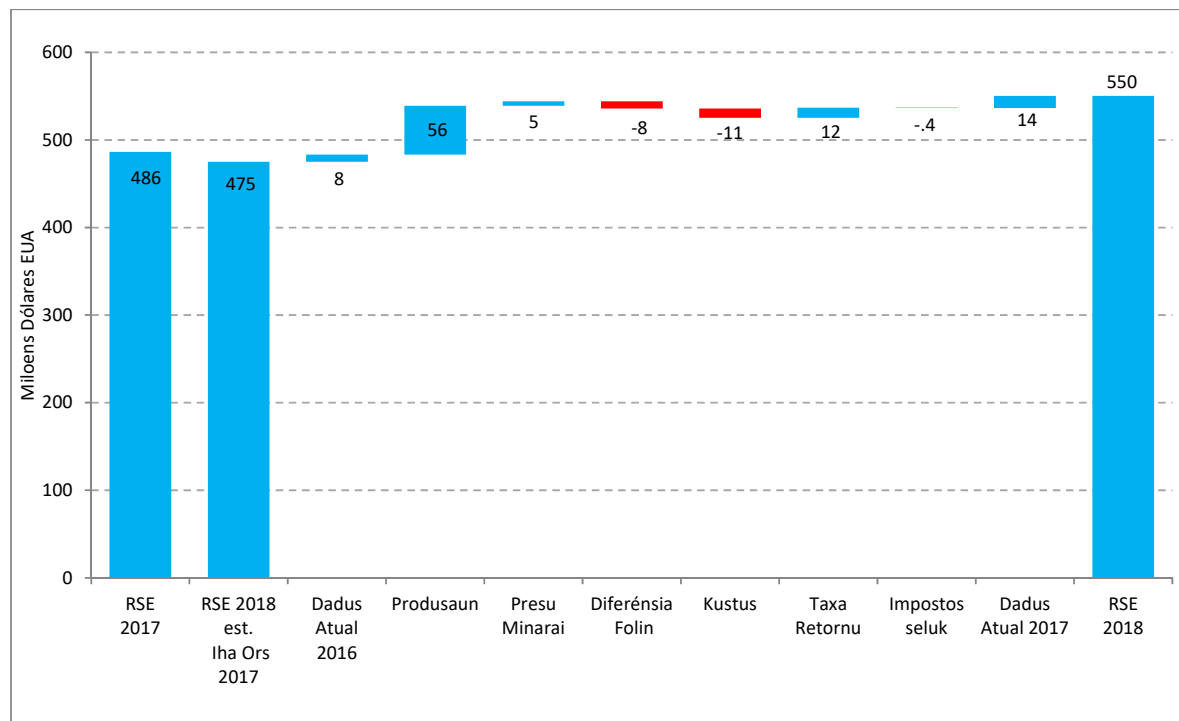
Tabela 2.6.3.1.2: Asumsoens Xaves ba Kalkulasaun RSE

Rekoñesimentu Ativu	<p>Projesaun reseitas minarai inklui deit projetu sira ne'ebé iha ona planu desenvolvimentu aprovalu.</p> <p>Bayu-Undan maka kampu ida iha operasaun, Kitan paradu iha tinan 2015.</p>
Rezervas Minarai no Projesaun Produsaun	Operadores projetu maka fornese informasaun konaba estimasaun produsaun minarai. Operadores fornese deit senáriu produsaun baze.
Previzaun Folin Minarai	<p>Folin mina Brent maka sai hanesan indikador diak liu ba presu produktu likidu (kondensadu no LPG) husi Bayu Undan.</p> <p>RSE ba Orsamentu 2018 prepara uza média entre senáriu ki'ik no senáriu referênsia Ajênsia Informasaun Enerjia (AIE/EIA) ba Brent ne'ebé fó sai iha ninia Perspektiva Enerjia Anual (AEO) ba tinan 2017, publika iha Janeiro 2017.</p>
Folin ba Produtos Minarai Espesífikus	Bayu-Undan prodús kondensadu, Gás Petroléo Likefeitu (GPL/LPG) no Gás Natural Likefeitu (GNL/LNG). Asumsoens ba projesaun ba kada produktu mai hosi diferênsias istórikas ne'ebé observadu ho Brent. Projesaun ba folin Gás Natural Likefeitu (GNL/LNG) uza fórmula presu provizóriu ne'ebé negosia entre facilidade GNL/LNG Dárwini (DLNG) no kompradores GNL/LNG Japoneza. Formula ba presu ida ne'e re-negosia entre parte rua ne'e kada tinan tolu.
Kustus Produsaun	Estimasaun sentral ba kustus kapitais no kustus operasionais fornese hosi operadores projetu.
Taxa Diskontu	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. Tuir alokasaun ativos Fundu Minarai, 60 pursentu investe iha título no 40 pursentu iha asoens.

Mudansas iha RSE hosi 2017 ba 2018

Figura 2.6.3.1.3. hatudu mudansas inkrementais importantes balun iha RSE 2018 relativamente ba estimasaun sira halo iha Orsamentu 2017. Dadus produsaun a'as sai nudar fatores principais aumenta RSE 2018, hamutuk ho mundansas sira hanesan taxa diskontu no diferéncias entre rezultadu atual kompara ho estimasaun ba tinan 2016 no 2017.

Figura 2.6.3.1.3: Mudansas iha RSE 2018 (hosi Orsamentu 2017 ba Orsamentu 2018)



Fonte: Unidade Administrasaun Fundu Petrolíferu, Ministériu Finansas, 2018

Dados Atuais ba 2016

RSE ba 2018 inkorpora mós rezultadus atuais sira ne'ebé akontese iha tinan 2016, kompara ho estimasaun ne'ebé halo iha tinan 2017. Balansu Fundu Minarai iha fim do 2016 a'as liu estimasaun, ida ne'e resultado hosi levantamentou ne'ebé ki'ik liu kompara ho estimasaun (Milliaun \$1.244,8 vs Milliaun \$1.647,6), maski reseitas minarai atuais ki'ik liu projesaun (Milliaun \$223,6 vs Milliaun \$316,6) no retornu investimentu atual ki'ik liu kompara ho retornu investimentu esperadu tempu-naruk (Milliaun \$647,7 vs Milliaun \$747.0). Nune'e, resultado atual hirak ne'e hasa'e RSE 2018 nian hamutuk Milliaun \$8.

Produsaun

Projesaun ba produsaun minarai hosi kampo Bayu Undan a'as liu kompara ho iha tinan 2017, ho razaun katak:

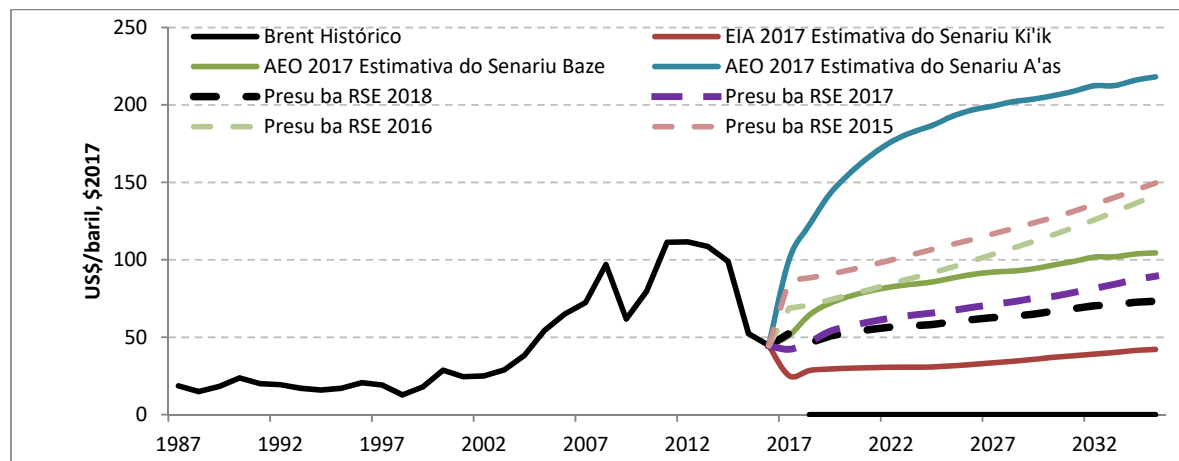
- i) Dadus fornese hosi operadores iha momentu halo kalkulasaun RSE maka senáriu produsaun baze (referénsia) deit. Estimasaun RSE iha tinan pasadu uza senáriu ki'ik ka baixo.
- ii) Produsaun espetativa sei ekstende ate tinan 2022. Estimasaun foun ne'e inklui mos projeitu prefurasaun *Bayu Undan Infill Well (BUIW)* ne'ebé sei halo iha meadu tinan 2018. Ida ne'e dudu sa'e projesaun ba produsaun kompara ho estimasaun iha tinan kotuk.

Dados produsaun a'as ne'e rezulta ba iha RSE ba tinan 2018 aumenta Milliaun \$56.

Folin Minarai

RSE ba tinan 2018 ho asumsaun ida katak folin minarai referénsia Brent iha tinan 2018 maka \$47.3 kada baríl bazeia ba média entre senáriu ki'ik no senáriu referénsia hosi EIA nia Perspektiva Enerjia Anual (AEO), kompara ho \$46.9 kada baríl projetadu iha Orsamentu 2017. Hahu husi tinan 2019 ba oin, projesaun folin minarai relativamente ki'ik liu kompara ho tinan kotuk (hare Figura 2.6.3.1.2). Folin mina rai a'as ne'e rezulta ba iha RSE ba 2018 aumenta Milliaun \$5.⁴

Figura 2.6.3.1.4: Mudansas Istórikas no Projesaun Folin Minarai Brent iha Futuru (\$ kada baríl)



Fonte: Unidade Administrasaun Fundu Petrolíferu, Ministériu Finansas, 2016

⁴ Média folin Brent kada fulan ate Julu 2018 maka \$71.1 kada baríl, ida ne'e hatudu mos katak ita nia asumsoens konservativu tebes. Ajênsia Informasaun Enerjia (AIE/EIA) nia Perspektiva Energética Kurto prazo (*Short-term Energy Outlook –STEO*) publika iha Julu hatudu katak folin referensia ba Brent ba tinan 2018 nia sorin tuir mai maka \$73 pur baríl. Folin istórikas hosi média ba senáriu ki'ik no baze maka entre 20 ate 25 porsentu ki'ik liu husi senáriu baze. Se ita aplika diskontu 25% husi \$73/b no média folin atual fulan Janeiro-Julu, estimasaun folin média ba tinan 2018 maka \$64.3/b. Enkunto, ita la formalmente rekalkula RSE, maibe sei ita inkorpora folin minarai ida ne'e, RSE ba tinan 2018 sei sa'e ka aumenta uitoan ba token \$558.3.

Diferências Presus Líquidos (Kondensados & GLP/LPG)

Rezultadu hosi diferenças presus foun hamenus RSE ba tinan 2018 ho Milliaun \$8.

Kustu produsaun

Projesaun ba kustus produsaun ne'ebé fornese hosi operadores a'as uitoan iha Orsamentu 2018 kompara ho Orsamentu 2017. Mudansa ida ne'e prinsipalmente mai husi despesas kapital relasiona ho projeitu prefurasaun BUIW no kustus operacional sira seluk. Projesaun kustu foun ida ne'e rezulta iha RSE ba tinan 2018 tun Milliaun \$11.

Taxa Retornu no Taxa Diskontu

Retorno nominal esperadu ba longo prazu revizadu tun hosi 5,7 porsentu estimadu iha tinan kotuk ba 3,9 porsentu nominal kada tinan. Ida ne'e tamba retornu husi titulus (*bond*) ne'ebé ki'ik, nune'e dada tun previzaun ba retornu titulus (nota katak titulus representa 60 porsentu husi karteria Fundu Minarai).⁵ Ho taxa diskontu ki'ik, hasa'e Valór Presente Líquidu (NPL/NPV) reseitas minarai, nune'e, hasae tiha RSE tinan 2018 hamutuk Milliaun \$12.

Impostu Sira Seluk

Impostus sira seluk inklui impostus ba saláriu, koleksaun ba impostus hosi sub-kontratór sira no perfurasaun esplorasau. Projesaun ba impostus hirak ne'e ba iha Orsamentu 2018 bazeia ba análise ida konaba koleksaun impostus atuais no tau mós iha konsiderasaun komitimentus sira ne'ebé halo tiha ona ba servisu esplorasau. Buat sira ne'e hotu hamenus tiha RSE ba tinan 2018 hamutuk Milliaun \$0.4.

Dados Atuais ba 2017

Estimasaun ba RSE 2018 iha Orsamentu 2017 bazeia ba projesaun ka estimasaun ba balansu Fundu Minarai iha inísiu tinan 2018. Inklui mos asumsoens konaba nível levantamento, reseitas minarai no retornu investmentu.

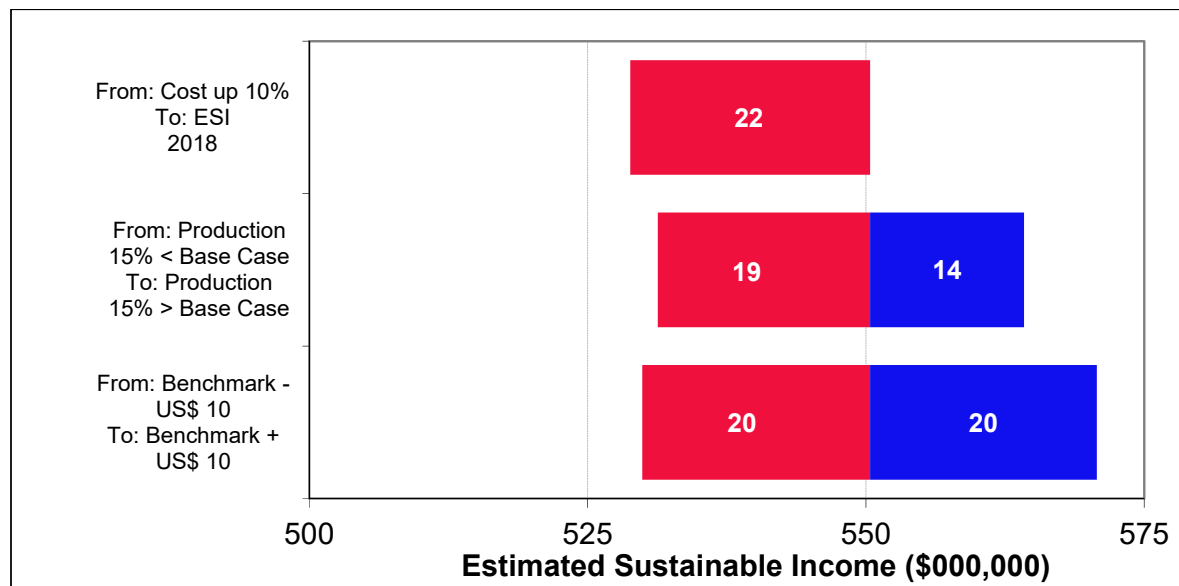
RSE ba tinan 2018 iha Orsamentu ida ne'e finaliza iha inísiu Janeiro 2018. Nune'e inkorpora balansu atual Fundu Minarai ho montante Milliaun \$16.799,3, hasa'e RSE tinan 2018 ho montante Milliaun \$14.

⁵ Tuir rekezitu Anexu I Lei Fundu Minarai, taxa diskontu ne'ebé uza ba iha kalkulasiun Valór Presente Líquidu (NPL/NPV) ba reseitas minarai sira iha futuru tenki hanesan ho taxa retornu esperadu hosi aplikasaun karteira ativos Fundu Minarai.

Análize Sensibilidade

Governu nia objetivu maka prepara RSE ida ne'ebé prudente, tuir rekerimentu Lei Fundu Minarai nian. Kalkulasaun sira ne'e bazeia ba informasaun diak hotu ne'ebé disponível no bazeia mós ba pareser hosi péritus sira. Maibé, kada input ne'ebé uza ba iha kalkulasaun RSE naturalmente sujeitu ba inserteza bo'ot.

Figura 2.6.3.1.5: Análize Sensibilidade – Rendimentu Sustentável Estimadu (\$ Milliaun)



Fonte: Unidade Administrasaun Fundu Petrolíferu, Ministériu Finansas, 2016

Análiza Sensibilidade iha Figura 2.6.3.1.3 hahú ho RSE ba tinan 2018 Milliaun \$550.4 no hafoin hatudu mai ita oinsá RSE ne'e sei muda sé karik ita uza asumsaun diferente ba kada variável xave.

- Ba kada mudansa 15 porsentu (sa'e ka tun), maka RSE ba tinan 2018 sei menus Milliaun \$19 (produsaun tun) ou aumenta Milliaun \$14 (produsaun sa'e).
- Ba kada mudansa \$10 iha folin Brent relativamente ho folin média ne'ebé ita uza iha RSE, RSE bele muda entre Milliaun \$20 (tu'un) ba Milliaun \$20 (sa'e).
- Sé kustu produsaun sa'e 10 porsentu kompara ho estimasaun uza ba kalkula RSE, RSE sei tun Milliaun \$22.

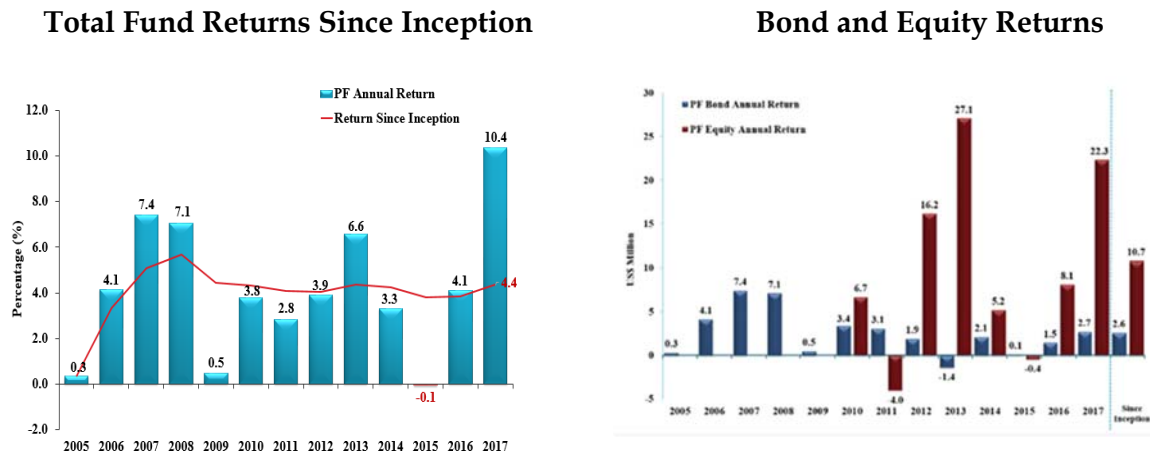
2.6.3.2: Jestaun Fundu Minarai no projesaun

Fundu Minarai agora dadaun investe 40 porsentu ba iha asoens no 60 porsentu ba iha títulos. Objetivu husi estratejia investimentu maka atu hetan retornu real 3%, ho nune'e bele kompensa levantamentu RSE no prezerva nia poder de compras.

Implementasaun investimentu iha asoens (ate 40 porsentu) halo ho progresivamente no kompleta iha Junu tinan 2014. Retornu investimentu Fundu Minarai dezde inísiu ate Dezembro

tinan 2017 maka 4,4 porsentu kada tinan, ou 2,5 porsentu iha termus real no wainhira ita hasai tiha inflasaun EUA. Asoens kumpri ona nia kna'ar nudar instrumentu kresimentu (katak asoens sei fornese retornu diak liu iha tempu-naruk). Figura 2.6.3.2.1 hatudu dezde hahu investe iha asoens iha tinan 2010, asoens fo retornu 10,7 porsentu kada tinan, ho nune'e dudu sa'e dezempenhu Fundu Minarai. Sé kompara ho título, ba periodu ida hanesan, fornese deit retornu média 1,3 porsentu kada tinan.⁶

Figure 2.6.3.2.1: Retornu Investimentu Fundu Minarai



Intensaun hosi enkuadramentu RSE atu prezerva rikusoin real maibe ida ne'e susar tebes ka dezafiadu ho nível levantamentu kontinua/persistenmente a'as liu hosi RSE. Nomos, iha konsensus kresente konaba perspektiva retornu husi klase ativos sira sei ki'ik ka tun iha dekada tuir mai. Espetativa ida ne'e (retornu ki'ik) prinsipalmente tamba retornu ki'ik ka baixu husi título, nune'e sei hatun previsaun retornu título nian. Ida ne'e kaptura iha ita nia estimasaun sentral konaba retornu real 1,9 porsentu ba próksimu tinan 10. Ho nune'e, improvável ka sei susar tebes ba Fundu Minarai ho alokasaun ativos atual (40 porsentu iha asoens no 60 porsentu iha título) atu hetan ka atinje retornu real 3 porsentu.

Komitê Asesoria Investimentu (KAI) rekomenda katak bazea ba informasaun ne'ebé iha (disponíveis), mantain nafatin alokasaun 40 porsentu iha asoens kontinua apropriada. Atu atinji retornu real 3 porsentu, percisa hasa'e significamente alokasaun iha asoens, maibe risku adisional parese la adekua ba Timor-Leste, pelo menos iha tempu agora.

Alokasaun iha asoens ne'e nesesaria para Fundu bele hetan retornu ida suficiente iha tempu naruk. Retornu esperadu hosi título governu probavelmente naton atu kompensa deit inflasaun. Asoens nesesariamente involve mos risku, tan ne'e atu estretajia investimentu ne'e

⁶ Ba diskusaun detalha konaba dezempenhu Fundu Minarai, favor hare Relatorio Anual Fundu Minarai ba tinan 2017.

susesu, importante teb-tebes ba partes-interesadas sira hotu nia kompremitada atu mantein nafatin alokasaun iha asoens durante periodu ka tinan balun ne'ebé merkadu aat ka monu (*market stress*).

Projesaun ba Fundu Minarai Atualizada

Tabela 2.6.3.2.2 hatudu reseitas minarai atualizada. Reseitas minarai iha tinan 2017 hamutuk Milliaun \$421,4. Ida ne'e 88 porsentu a'as liu kompara ho Milliaun \$223,9 simu iha tinan 2016. Iha fulan Junu tinan 2018, reseitas minarai maka Milliaun \$251,9. Montante ida ne'e a'as liu tiha-ona projesaun konservativu Milliaun \$143,9 iha RSE ba tinan 2018. Folin minarai atual a'as liu estimasaun ne'ebé uza, ho média \$71.1/b hosi Janeiro to'o Julu. Konta ida ne'e nomos EIA nia Perspektiva Energética Kurto prazo (*Short-term Energy Outlook –STEO*) publika iha Julu, estimasaun ba média folin referencia ba tinan 2018 maka \$64,3/b. Ida ne'e kompara ho folin mina \$47.3/b uza ba iha kalkulasaun RSE ba tinan 2018, ne'ebe bazea ba EIA ninia relatoriu konaba Perspektiva Energética Anual (*Annual Energy Outlook*). Ho folin mina a'as liu no koleksaun reseitas atual, projesaun ba total reseitas ba tinan 2018 revizadu sa'e ba Milliaun \$317,1.

Reseitas projetadu atu sa'e uitoan iha tinan 2020 antes tun ba Milliaun \$156,2 iha tinan 2022.

Tabela 2.6.3.2.2: Reseitas Minarai 2016-2022 (\$ Milliaun)

	2016 Actual	2017 Actual	2018 Budget	2019	2020	2021	2022
Total Reseitas Fundu Mina-Rai	871,6	2.033,8	599,9	1.080,6	1.133,6	1.053,4	700,0
Jurus Investimentu Fundu Mina-rai	647,7	1.612,1	282,8	622,8	618,0	618,9	613,8
Total Reseitas Mina-Rai	223,9	421,7	317,1	457,8	515,7	434,5	156,2
FTP/Royalties	75,6	177,3	43,8	43,0	43,3	37,1	16,6
Lukru husi Mina	51,5	56,7	89,5	207,9	263,4	223,1	80,5
Imposto Rendimentu	38,2	65,7	126,9	69,1	65,9	47,9	0,0
Imposto Lukru Adisional	30,8	91,6	27,6	115,1	119,9	103,7	38,7
Impostu Valór Akresentadu	4,6	4,5	7,7	4,8	5,0	4,8	3,8
Impostu Salariu	23,2	26,0	21,8	18,1	18,2	17,9	16,6

Fonte: Unidade Administrasaun Fundu Minarai, Ministerio das Finanças, 2018

Iha Junu 2018, balansu Fundu Minarai nian hamutuk Milliaun \$16,927.3. Ida ne'e konstitui aumentu Milliaun \$128,2 hosi inísiu tinan 2018. Rendimentu hosi investimentu ate Junu maka lakon Milliaun \$54. Asoens manan uitoan 0.5 porsentu, enkuanto título rejistu lakon -0.65 porsentu. Hare ba ida ne'e, espetativa ba rendimentu hosi investimento ba tinan 2018 revizadu tun husi retornu espetativu sentral 3.9 porsentu ne'ebé uza iha kalkulasaun RSE ba iha 1.7 porsentu. Ida ne'e equivalente ho rendimentu espetativa Milliaun **\$282,8**. Ate Junu, osan hamutuk Milliaun \$70 maka transfere ka dada sai ona.

Ita espera katak to'o iha fim do 2018, hafoin hasai tiha levantamentu estimadu Milliaun **\$984,8** iha 2018 ne'ebé aprova tiha ona hosi Parlamentu, balansu Fundu nian sei sai ba Milliaun **\$16.414,4**.

Ita projeta katak Fundu nia balansu sei tu'un kada tinan, iha final 2022 sei tu'un ba Milliaun \$15.898,4. Reseitas minarai no rendimentu hosi investimentu sei labele taka levantamentu sira. Rendimentu ka retornu hosi investimentu naturalmente volatíl. Iha tinan balun, hanesan tinan 2017, Fund sei performa a'as ka diak liu hosi espetativa; iha tinan balun, iha possibilidade atu hetan lakon. Ita espera katak Fundu nia valór sei kontinua tun iha períodu tomak projesaun nian, se laiha mudansa signifikante iha politika fiskal ou ate iha fontes foun reseitas minarai.

Tabela 2.6.3.2.3: Estimasaun Poupansa Fundu Minarai (\$ Milliaun)

	2016 Actual	2017 Actual	2018 Budget	2019	2020	2021	2022
Opening PF Balance	16.217,6	15.844,3	16.799,3	16.414,4	16.146,5	16.163,3	16.192,5
Petroleum Revenue (excluding PF Interest)	223,9	421,7	317,1	457,8	515,7	434,5	156,2
Petroleum Fund Interest, Net*	647,7	1.612,1	282,8	622,8	618,0	618,9	613,8
Total Withdrawals	1.244,8	1.078,8	984,8	1.348,6	1.116,8	1.024,2	1.064,1
Closing PF Balance	15.844,3	16.799,3	16.414,4	16.146,5	16.163,3	16.192,5	15.898,4

Fonte: Unidade Administrasaun Fundu Minarai, Ministerio Finanzas, 2018

2.7: Finansiamentu

2.7.1: Definisaun Finansiamentu

Montante total finansiamentu igual ho defise naun petroleu menus reseitas sustentavel minarai ne'ebé abranje lakuna entre despesa orsamentada no reseita totál (doméstika no sustentável mina-rai). Tabela 2.7.1.1 iha kraik ne'e hatudu montante ne'ebé sei foti husi item finansiamentu ida-idak.

Total despesa orsamentada ba 2018 a'as liu reseita doméstika ne'ebé sei rekolla durante períodu hanesan. Ida ne'e rezulta defise naun petroleu (reseitas domestikas menus despesa) ne'ebé mak hetan finansiamentu husi levantamentus Fundu Minarai nian (FP), emprêstimu no saldo caixa. Levantamentus husi FP bele la'ós iha montante sustentável ida, ne'ebé uza reseita sira fundu nian, ka foti levantamentus liu nivel ida-ne'ebé sustentavel (haree sesaun tuir mai). Montante total finansiamentu igual ho defise naun petroleu menus reseitas sustentavel minarai, no abranje lakuna entre despesa orsamentada no reseita totál

(doméstika no sustentável mina-rai). Tabela 2.7.1.1 iha kraik ne'e hatudu montante ida-idak kona-ba sira nian finansiamentu.

Tabela 2.7.1.1: Finansiamentu 2018 to'o 2022, (\$m)

	2018	2019	2020	2021	2022
Total Financing	540,4	896,4	637,8	532,6	580,4
Levantamentu Exces Fundu Petroleo	434,4	809,4	597,8	519,1	570,7
Uzu balansu Kaixa	44,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Imprestimu (Pagamentu)	61,6	87,0	40,0	13,5	9,7

Fontes: Diresaun Nasional Orsamentu, Diresaun Jeral Tezouru no Unidade Administrasaun Fundu Petroleu, Ministeriu Finansas, Agostu 2018.

2.7.2: RSE no Levantamentus

Iha razaun ekonomia importante atu distingi entre item reseita no finansiamentu. Reseita doméstika rezultadu husi impostu ne'ebé identifika hosi empreza no ema sira ne'ebé halo produsaun no iha rendimentu iha Timor-Leste. RSE hanesan nivel ida sustentavel kona-ba uza reseita minarai nian, atu garante continuidade uzu fundu mina-rai la hotu. Despeza ho deit total reseitas (domestika no RSE) hanesan pozisaun ida ne'ebé mantein sustentabilidade fiskal, no nivel referênsia despeza ida ne'e nia tendênsia to'o tempu naruk atu finansia despesas Governua. RSE konsidera nudar reseita maibe exsesu levantamentus sei hamenus riku-soin fundu tanba ne'e konsidera hanesan imprestimu. Tuir konsellu FMI, governu troka ona definisaun hosi reseita sira inklui RSE, tanba atu esplika klaru liu saida mak finansiamentu nebe sustentável. Orsamentu uluk sira inklui ona RSE nu'udar asuntu nudar parte finansiamentu.

RSE hanesan 3% husi rikeza minarai líkidu no Milliaun \$550,4 iha 2018. Detalle liután kona-ba rikusoim RSE no mina-rai bele hetan iha Seksaun 2.6.3 Livru Orsamentu

Governu iha planu atu foti Milliaun \$434,4 liu RSE. Levantamentus la'o tuir polítika investimentu Governu nian. Levantamentus hirak ne'e sei uza atu finansia infra-estrutura prinsipál, ne'ebé presiza ba kresimentu tempu naruk nia laran.

2.7.3: Empréstimus

Hanesan estabelese ona iha Planu Estratejiku Dezenvolvimentu (PED) 2011-2030 no iha Lei Dívida Pública nian, empréstimus konsesionál sai hanesan fónite potensial finansiamentu nian ne'ebé governu tenke konsidera ho objetivu atu finansia projetu infraestrutura estratéjika sira. Rasiosíniu atu rekore ba empréstimus konsesionál ne'e iha triplu. Primeiru, kustu total husi empréstimus konsesionál ki'ik liu fali kustu oportunidade atu levanta montante ne'ebé hanesan husi Fundu Petrolíferu. Katak, rekursu ba empréstimus fó possibilidade ba poupança líkida iha termu despeza pública nian. Segundu, empréstimus fó possibilidade atu distribui

kustu finanseirus husi projetu infraestrutura ba períodu ne'ebé koresponde besik liu ba vida ekonómika husi ativus sira ne'ebé iha kestaun, hodi aumenta ekuidade interjerasionál. No terseiru, empréstimus konsesionál husi parseira dezvoltamentu sira bai-bain akompaña husi assisténsia téknika signifíkativa, hodi ajuda governu atu fortifika padraun ba implementasaun husi projetu hirak ne'e.

Mobilizasaun ba empréstimus realiza ho akordu husi Lei Dívida Pública (Lei No. 13/2011), ne'ebé estabelece kritérias orientasaun oi-oin. Espesiálmente, afirma katak jestaun ba dívida pública tenke orienta husi prinsípius rigor no efisiénsia ne'ebé inklui: defende ekilibriu médiu no longu prazu husi finansas pública; minimiza kustus direta no indireta iha longu prazu; garante disponibilidade finansamentu iha kada siklu orsamentáriu; evita konsentrasaun eksesiva temporal ba servisu dívida nian; evita risku eksesivu; no promove funsionamentu ekilibradu no eficiente ba merkadus finanserus.

Atu garante katak prinsípius hirak ne'e respeitadu, rekursu ba empréstimus konsesionál externu nian planea no implanta rigorozamente husi governu iha parametrus validadus nia laran anualmente husi Parlamentu Nasionál. Aleinde ne'e, sustentabilidade dívida pública nian avaliada regularmente tantu internamente husi Ministériu Finansas no externamente husi Fundu Monetáriu Internasionál (IMF). Iha ninia Artigu IV konsultasaun 2017 mais resente, IMF apoiu maior utilizaasaun ba finansamentu konsensionál ba projetu infraestrutura bo'ot sira, ne'ebé sei reduz dependénsia ba levantamentus husi Fundu Petrolíferu enkuantu kontribui ba sustentabilidade fiskál iha tempu ne'ebé hanesan.

Ate a data, Governu asina ona pakote empréstimus sia, maibe ualu de'it mak hetan ona aprovasaun husi Tribunal de Kontas tanba kestaun legalidade asosia ho akordu ne'ebé asina husi GoTL no Banku China EXIM iha Dezembru 2015 konaba projetu atualizasaun infraestrutura ba drenajem iha Dili. Tanba ne'e, to'o agora, montante total husi pakote ualu ne'ebé fó apoiu ba projetu infraestrutura ho retornu sosiál no ekonómika ás, besik ba montante \$355m. Entretanto, tanba fundus empréstimus dezembolsadu diretamente hanesan funsaun ba progresu projetu sira nian, no tanba projetu balun maka sei iha hela sira nia faze inisiál, dívida pública atuál ne'ebé inkorida iha Marsu 2018 maka ho montante \$116m.

Pakote empréstimus dualu ne'ebé governu foti ho objetivu atu halo rehabilitasaun no atualizasaun ba estrada nasional sira:

- Projetu ba Atualizasaun Rede Rodoviária (RNUP), Dili-Likisá no Tibar-Glenu (asina husi GoTL no ADB iha Maiu 2012).
- Projetu Atualizasaun Estrada Nasionál No.1, Dili-Manatutu-Baucau (asina husi GoTL no JICA iha Marsu 2012).
- Projetu Resiliente ba Alterasoens Klimáticas ba Estrada, Dili-Ainaru (asina husi GoTL no BM iha Novembru 2013).

- Projetu iha Seitór Atualizasaun Rede Rodoviária nian (RNUSP), Manatutu-Natarbora (asina husi GoTL no ADB iha Novembru 2013).
- Finansiamentu adisionál ba Projetu Atualizasaun Rede Rodoviária (Estrada Tasitolu-Tibar ho via dupla) (asina husi GoTL no ADB iha Juñu 2015).
- Finansiamentu adisionál ba Projetu iha Seitór Atualizasaun Rede Rodoviária (Baucau-Lautem, Maubara-Karimbala no Atabae-Mota Ain) (asina husi GoTL and ADB iha Marsu 2016).
- Projetu Rodoviária Manatutu-Baucau nian (asina husi GoTL no ADB iha Dezembru 2016).
- Finansiamentu adisionál daruak ba Projetu Reziliente Klimátiku Rodoviáriu, sesaun estrada Laulara-Solerema (asina husi GoTL no ADB iha Jullu 2017).

Paragrafu sira tuir mai ne'e oferese informasaun adisionál ba projetu hirak ne'ebé finansiadu liu husi empréstimus sira.

a. Projetu ba Atualizasaun Rede Rodoviária (sesaun estrada Dili-Likisá no Tibar-Glenu)

Pakote empréstimu ida ne'e asina husi Banku Aziátiku Dezenvolvimentu (ADB) iha 2012 atu financia rehabilitasaun no atualizasaun sesaun estrada Dili-Tibar-Likisá (28.7 km) no Tibar-Glenu (32 km). Ida ne'e sai hanesan komponente importante rua husi rede interurbana ho nível trafegu ne'ebé ás tebes iha rai laran. Pakote empréstimu ne'e kompostu husi empréstimu oin rua: empréstimu konsesionál ne'ebé ás husi Fundu Dezenvolvimentu Aziátiku (ADF) ho montante SDR 5,905,00 (besik miliaun \$9.15) ho taxa juruss ne'ebé fixu ho 1% kada tinan durante tinan 8 períodu karénsia nia laran no 1.5% depois de períodu ne'e; no empréstimu menus konsesionál ba Rekursu Kapital Ordináriu (OCR) ho montante \$30.85m ho taxa juruss variáveis LIBOR nian +0.4%. Obra konstrusaun iha sesaun Dili-Tibar-Likisá no Tibar-Glenu kompleta tiha ona no agora dau-daun iha responsabilidade defeitu ninina okos no períodu manutensaun bazeia ba dezempeñu.

Reembolsu semestral prinsipál nian komesa iha Setembru 2017 ho total montante \$518,051.62 ne'ebé selu tiha ona to'o momentu ida ne'e. Total juruss no enkargus seluk selu ona ba pakote empréstimu ida ne'e ho montante \$1,451,361.10.

b. Projetu Atualizasaun Estrada Nasionál No.1, Sesaun Estrada Dili (Hera) - Manatutu

Segmentu 116 km ne'ebé liga Dili-Manatutu-Baucau sai hanesan komponente importante ida ba rede estradas, ne'ebé liga sidade prinsipál tolu nasaun nian. Empréstimu hodi apoiu projetu ne'e asina husi Ajénsia Kooperasaun Internasionál Japaun nian (JICA) iha 2012 ho montante besik 5.28 Biloens Yen, ne'ebé iha momentu ne'eba besik montante \$68.72m. Entretantu, desvalorizasaun subsekente Yen nian no

aumentu iha kustu estimadu obras durante faze konseitu nian insisti atu realiza estrukturasan finanseira ba projetu ne'e. Hanesan konsekuénsia, foti desizaun ida atu aloka empréstimu JICA nian atu finansia Pakote I, entre Hera-Manatutu, wainhira sesaun Manatutu-baukau nian finansia husi kontratu empréstimu foun asina entre GoTL ho ADB iha Dezembru 2016. Taxa juruss ba empréstimu JICA nian maka 0.7% kada tinan, ba montante ne'ebé gasta ba obra sivil sira no 0.01% ba montante ne'ebé gasta ba servisu konsultória. Obtensaun ba projetu sofre ona atrazus konsiderável tanba nesesidade governu hodi hein karta naun-objesaun husi JICA ne'ebé iha relasaun ho dokumentus lisitasaun, no finalmente simu iha Abril 2015. Obras konstrusaun ba Pakote I komesa iha Jullu 2016 ho vensimentu iha Marsu 2018 hamutuk 29.31%. Konkluzaun ba projetu ne'e espera atu remata iha Abril 2019.

Iha Marsu 2018, total juruss no enkargu seluk ne'ebé selu ba empréstimu ne'e ho montante hamutuk \$388,570. Reembolsu ba prinsipál ne'e sei hahú iha 2022.

c. Finansiamentu Adisionál ba Projetu Reziliente ba Alterasoens Klimátikas Rodoviária, Solerema-Ainaro

Pakote empréstimu ida ne'e asina husi Banku Mundial (WB) iha Novembru 2013 no kompostu husi empréstimu oin rua: emoprestimu konsesionál ás IDA nian ho montante \$25m ho taxa juruss 1.25%, no empréstimu IBRD nian ho montante \$15m ho taxa jurus ne'ebé variável husi taxa Referénsia +1%. Pakote finansiamentu ida ne'e hodi apoiu rehabilitasaun no atualizasaun sesaun oi-oin husi estrada norte-sul ne'ebé liga kapitál Dili ho rejiaun sira iha parte Sul hanesan Ainaro, kovalima, no Manufahi. Enkuantu obras iha lote 3 (Solelerema-Bandudatu) konklui tiha ona no agora dau-daun iha períodu responsabilidade defeitu nia laran, sesaun 4 no 5 sei iha konstrusaun nia laran no sei finaliza iha fin du anu 2018 (tantu Bandudatu-Aitutu ka Aitutu-Ainaru). Progresu fíziku ba sesaun estrada rua ne'e iha Marsu to'o ona 64.89% no 50.45% respetivamente.

Iha Marsu 2018, total jurus no enkargu seluk ne'ebé selu ba empréstimu ne'e ho montante hamutuk \$1,168,889. Reembolsu ba prinsipál ne'e sei hahú iha Marsu 2019.

d. Projetu iha Seitór Atualizasaun Rede Rodoviária nian, Manatutu-Natarbora

Pakote empréstimu daruak tama ho ADB (iha Novembru 2013) finansia rehabilitasaun no atualizasaun ba eixu norte-sul importante seluk, entre Manatutu ho Natarbora. Ne'e kompostu husi komponente OCR ida ho valor \$40m ho jurus variável LIBOR +0.5% kada tinan, no empréstimu ADF ho 2% taxa jurus fixu ho montante SDR 6.672m (besik \$10m). Iha Marsu 2018, progresu fíziku to'o ona 75.50% iha sesaun Manatutu-

Laclubar no 50.82% iha sesaun Laclubar-Natarbora. Enkuantu, tempu esperadu ba konkluziun sei hala'o tuir oráriu ba sesaun dahuluk to'o 24 Dezembru 2018 sesaun seluk esperiénsia ona atrazus iha ninia implementasaun no ultrapasa ona ninia data konkluziun ne'ebé prevista ona mak hanesan 28 Feveiru 2018 tanba kombinasan kestoens sira hanesan asesu ba lokál, falta traballadores naun-kualifikadu, klima ne'ebé desfavorável, no mós menor produsaun ne'ebé espera husi kontratante no konsultor sira. Pedidu ba extensaun empréstimu nian to'o Dezembru 2021 no sei submete ba ADB iha 2019 depois de atividade konstrusaun konklui ona iha Dezembru 2018 ba pakote rua ne'e. Ida ne'e atu kontabiliza ba data foun konkluziun fíziku sira, fula 12 ba períodu atu garantia defeitu sira no tinan 2 ba manutensaun bazeada ba dezempeñu.

Total jurus no enkargu seluk ne'ebé selu ba empréstimu ne'e ho montante hamutuk \$633,925 Reembolsu ba prinsipál ne'e sei hahú iha Abril 2019.

e. Finansiamentu Adisionál ba Projetu Atualizasaun Rede Rodoviária, Estrada Tasitolu-Tibar ho via dupla

Pakote finansiamentu ne'e asina ho ADB iha 24 Juñu 2015 atu kompleta Projetu Atualizasaun Rede Rodoviária ne'ebé la'o hela, ho forma ida atu kobre konstrusaun ba estrada ho faixa há'at ne'ebé liga Tasitolu ho entrada ba futuru Portu Tibar (ho total 5.2 km). Montante total empréstimu nian maka \$11.78m taxa jurus (variável) ho LIBOR +0.6% kada tinan. Prosesu akizisaun ba kontratadu sira konklui ona iha trimestre datoluk 2016. Desde trimestre dahuluk 2017 nian, vensedora lisitante hala'o ona atividade terraplenajem iha lokál projetu nian ho progresu fíziku hamutuk 67.07% iha Marsu 2018. Pedidu ba tinan rua extensaun emprestimu nian to'o Juñu 2020 ne'ebé aprova ona husi ADB atu lida ho diskrepánsia tempu entre data limite ba empréstimu no kronograma ba konkluziun konstrusaun nian akompañadu ho fulan 12 ba responsabilidade defeitu nian.

Total enkargu ne'ebé selu iha Marsu 2018 ho montante hamutuk \$101,614. Reembolsu ba prinsipál ne'e sei hahú iha Setembru 2019.

f. Finansiamentu Adisionál ba Projetu iha Seitór Atualizasaun Rede Rodoviária, Baucau- Lautem, Maubara-Karimbala no Atabae-Mota Ain

Pakote empréstimu ida ne'e mak finansiamentu adisionál ba Projetu iha Seitór Atualizasaun Rede Rodoviária ne'ebé la'o hela no ho objetivu atu apoiu rehabilitasaun no atualizasaun ba sesaun adisionál tolu husi korridor Rodoviáriu Costa Norte nian:

Baucau-Lautem, Maubara-Karimbala and Atabae-Motain. Finansiamentu total ho montante \$76.22 sei fornese husi ADB conforme ba akordu ne'ebé asina ona iha Marsu 2016: ida ba empréstimu OCR ho montante \$53m (LIBOR +0.6% juruss) no seluk ba empréstimu ADF nian ho montante SDR 16.754m (besik \$23.22m, ho 2% jurus fixu). Akizisaun kompleta ona. Konstrusaun sei hahú ho liberaasaun lisensa ambiental nian no sei konklui iha Fevereiru 2020.

Iha Marsu, total jurus no enkargu seluk ne'ebé selu ba empréstimu ne'e ho montante hamutuk \$125,146. Reembolsu ba prinsipál ne'e sei hahú iha Juñu 2021.

g. Projetu ba Atualizasaun Estrada Nasionál No. 1, Sesaun Rodoviária Manatutu-Baucau

Hanesan diskute tiha ona, pakote empréstimu ne'ebe fornese husi ADB ba sesaun rodoviária ne'e exploradu ona hanesan rezultadu ida husi finansiamentu defisit husi empréstimu orijinal ne'ebe mai husi JICA. Kontratu empréstimu ne'e asina iha Dezembru 2016 liu ba. Enkuantu eskema finansiamentu diferente, laiha alterasoens bo'ot iha espesifikasaun téknika ba Pakote I (Dili-Manatutu) no Pakote II (Manatutu-Baucau). Empréstimu ne'e iha taxa jurus ne'ebe fixu ho 2% kada tinan iha montante SDR 35.467m (besik \$49.65m). Obras konstrusaun nian komesa ona iha Agustu 2016 ho progresu fíziku to'o ona 37.53% iha Marsu 2018. Projetu ne'e previstu ona atu halo nia konkluziun iha Maiu 2019.

Total jurus inklui enkargu seluk ne'ebé selu ona iha Marsu 2018 ho montante \$32,450. Reembolsu ba prinsipál ne'e sei hahú iha Marsu 2022.

h. Finansiamentu Adisionál Daruak ba Projetu Reziliente Klimátiku Rodoviáriu, Sesaun Rodoviáriu Laulara-Solerema

Empréstimus ba segmentu estrada ida ne'e representa finansiamentu adisionál daruak ba Projetu Reziliente Klimátiku Rodoviáriu atu kompleta trosu hotu-hotu ne'ebé liga Dili ba korridor Ainaru. Asinatura ba kontratu empréstimu ne'e realiza iha loron 7 Juñu 2017, ho montante SDR 26m ka besik \$35.2m. Empréstimu ne'e iha 2% taxa fixu durante períodu empréstimu. Projetu ne'e sei iha hela faze kontratasaun ho nia prosesu implementasaun ne'ebé espera atu hahú iha 2018. Durasan ba projetu ne'e hamutuk tinan 2.

Ate a data, seidauk iha pagamentu ruma ba jurus ka enkargus seluk. Reembolsu ba prinsipál ne'e sei hahú iha Setembru 2022.

i. Empréstimu Fóun 2018

Kada tinan Governu iha obrigasaun atu submete ba aprovasaun Parlamentu nian, iha kontextu ba Lei Orsamentu Jeral, proposta empréstimu limite ida ba empréstimus fóun. Ba tinan ida ne'e, Governu proposta miliaun \$44 hanesan tetu ida atu implementa projetu estrada Baucau-Viqueque. Ida ne'e inklui obras sivil, supervizaun, no kustu operasionál sira seluk. Konseitu ba projetu ne'e prepara tiha ona no prontu atu kontinua liu husi prosesu akizisaun. Negosiasaun ba empréstimus ho ADB konklui ona iha Dezembru 2017. Total kustu ba projetu ne'e previstu ho montante miliaun \$54 ba obras sivil de'it enkuantu fundu kontrapartida Governu nian besik miliaun \$25.

Total projesaun dezembolsu empréstimu ba períodu 2018-2022 nian, bele haree iha tabela 2.7.3.1 tuir mai.

Tabela 2.7.3.1: Projeta Empréstimu Total Finansiamentu 2018-2022, (\$m)

	Total	2018	2019	2020	2021	2022
Empréstimu (pagamentu)	211.8	61.6	87.0	40.0	13.5	9.7

Fontes: Diresaun Nasional Orsamentuno, Sekretariadu Grande Projetu, Ministeriu Finanzas, Agostu 2018

Detallu kona-ba akordu empréstimu ida-idak iha sumáriu iha Tabela 2.7.3.2

Tabela 2.7.3.2 Rezumu Akordu Emprestitu

	Emprestitu JICA	ADB - 2857	ADB - 2858	ADB - 3021	ADB - 3020	ADB - 3181	ADB-3341	ADB-3342	ADB-3456	WB - 5303	WB-8290	WB - 6012
Ligasaun ba Akordu:												
Partes sira:	Governu Republika Demokratika Timor-Leste no Agensia Kooperasaun Internasiona l Japaun (JICA)	Governu Republika Demokratika Timor-Leste no Banku Dezenvolvimentu Aziatiku (ADB)	Governu Republika Demokratika Timor-Leste no Banku Dezenvolvimentu Aziatiku (ADB)	Governu Republika Demokratika Timor-Leste no Banku Dezenvolvimentu Aziatiku (ADB)	Governu Republika Demokratika Timor-Leste no Banku Dezenvolvimentu Aziatiku (ADB)	Governu Republika Demokratika Timor-Leste no Banku Dezenvolvimentu Aziatiku (ADB)	Governu Republika Demokratika Timor-Leste no Banku Dezenvolvimentu Aziatiku (ADB)	Governu Republika Demokratika Timor-Leste no Banku Dezenvolvimentu Aziatiku (ADB)	Governu Republika Demokratika Timor-Leste no Banku Dezenvolvimentu Aziatiku (ADB)	Governu Republika Demokratika Timor-Leste no Asosiasaun Dezenvolvimentu Internasiona l (IDA/Bank Mundial)	Governu Republika Demokratika Timor-Leste no Banku Internasiona l ba Rekonstrusaun no Dezenvolvimentu (IBRD/Banku Mundial)	Governu Republika Demokratika Timor-Leste no Asosiasaun Dezenvolvimentu Internasiona l (IDA/Bank Mundial)
Data Akordu:	19-Mar-12	2-May-12	2-May-12	18-Nov-13	18-Nov-13	24-Jun-15	4-Mar-16	4-Mar-16	22-Dec-16	18-Nov-13	18-Nov-13	7-Jun-17
Montante :	Yen 5,278,000,000 (US\$63,300,551) (19/03/2012 Taxa Kambiu = USD1 = YEN83.38.)	USD 30,850,000	SDR 5,905,000	SDR 6,672,000	USD 40,000,000	USD 11,780,000	USD 53,000,000	SDR 16,574,000	USD 49,650,000	USD 25,000,000	USD 15,000,000	SDR 26,000,000
Periodu Grasa:	Tinan 10	Tinan 5	Tinan 8	Tinan 5	Tinan 5	Tinan 5	Tinan 5	Tinan 5	Tinan 5	Tinan 5	Tinan 8	Tinan 5
Periodu Reembolsu:	Tinan 20 (20 Marsu 2022 – 20 Marsu 2042)	Tinan 20 (15 Setembru 2017 – 15 Marsu 2037)	Tinan 24 (15 Setembru 2020 – 15 Marsu 2044)	Tinan 20 (15 Abril 2019 - 15 Outubru 2038)	Tinan 20 (15 Abril 2019 - 15 Outubru 2038)	Tinan 20 (15 Setembru 2019 - 15 Marsu 2039)	Tinan 20 (15 Abril 2021 - 15 Outubru 2040)	Tinan 20 (15 Abril 2021 - 15 Outubru 2040)	Tinan 20 (15 Marsu 2022 - 15 Setembru 2041)	Tinan 20 (15 Marsu 2019 - 15 Setembru 2038) - Komesa 15 Marsu 2019 to'o no inklui 15 Setembru 2028 - 1.65%	Tinan 20 (15 Marsu 2022 - 15 Setembru 2041) - Komesa 15 Marsu 2022 to'o 15 Setembru 2040 - 2.56%	Tinan 20 (Komesa 15 Setembru 2022 - 15 Marsu 2032, 1.65% montante osan inan no 15 Setembru 2032- 15 Mar 2042)

	Emprestimo JICA	ADB - 2857	ADB - 2858	ADB - 3021	ADB - 3020	ADB - 3181	ADB-3341	ADB-3342	ADB-3456	WB - 5303	WB-8290	WB - 6012
										montante osan inan. - Komesa 15 Marsu 2029 to'o no inklui 15 Setembru 2038 - 3.35% montante osan inan.	montante osan inan - inklui 15 Marsu 2041 to'o 2.72% montante osan inan	3.35% montante osan inan)
Taxas Jurus:	0.7% kada tinan ne'ebe selu semestralmente ba osan inan ne'ebe foti ba Obras Sivilis no 0.01 % kada tinan jurus ba servisu konsultoria (Kapitalizad os)	Soma husi LIBOR + 0.60% menus kreditu husi 0.20% ba emprestimu ne'ebe foti selu iha loron 15 Marsu no 15 Setembru kada tinan (Kapitalizadu).	1% kada tinan durante periodu grasa no 1.5% kada tinan komesa husi montante ne'ebe levanta. (Periodu Grasa molok data pagamentu primeiru ba osan inan) Selu iha loron 15 Marsu no 15 Setembru kada tinan (Kapitalizadu)	2% kada tinan (Durante no depois de periodu grasa) - Kapitalizadu	LIBOR + (0.60% - 0.20%) + 0.10% kada tinan maturidade/ hahu selu (durante no depois periodu grasa) - Kapitalizadu	LIBOR + (0.60% - 0.10%) + 0.10% kada tinan maturidade/ hahu selu. - Kapitalizadu	LIBOR + (0.60% - 0.10%) + 0.10% kada tinan maturidade/ hahu selu (durante no depois de periodu grasa) - Kapitalizadu	2% kada tinan (durante no depois periodu grasa) - Kapitalizadu		(1.25 kada tinan + Basis adjustment) - atu selu direktamente liu hosi OJE	Taxa Ref. + Spread Fixo (1%) - Capitalizado	2% kada tinan
Taxa Komprom isu:	0.1% kada tinan ne'ebe selu semestralmente ba montante total ne'ebe la utiliza	0.15% kada tinan ba montante total husi emprestimu (menus montante ne'ebe levanta) husi	-	-	0.15% kada tinan ba montante total husi emprestimu (menus montante levanta) husi	0.15% kada tinan ba montante total husi emprestimu (menus montante levanta) husi	0.15% kada tinan ba montante total husi emprestimu (menus montante ne'ebe	-	-	1/2 of 1 % p.a (Saldo Finansiamen tu ne'ebe la levanta) - atu selu direktamente liu hosi OJE	-	

	Emprestimu JICA	ADB - 2857	ADB - 2858	ADB - 3021	ADB - 3020	ADB - 3181	ADB-3341	ADB-3342	ADB-3456	WB - 5303	WB-8290	WB - 6012
	ne'ebe orsamentad a ba obras no servisu hotu exklui enkargus ba kompromisu . (Enkargus ba kompromisu mos fo impresta ba ema ne'ebe debe) - Kapitalizadu	loron 60 depois data akordu emprestimu selu iha 15 Marsu no 15 Setembru kada tinan-Kapitalizadu			loron 60 depois data akordu emprestimu - Kapitalizadu	loron 60 depois de data akordu emprestimu, bele hahu selu iha 15 Marsu no 15 Setembru kada tinan - Kapitalizadu	levanta) husi loron 60 depois de data akordu emprestimu - Kapitalizadu					
Taxa Servisu:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Boot liu hosi (3/4 of 1% kada tinan + basis adjustment) or 3/4 % kada tinan - atu selu direktamente liu hosi OJE	-	
Taxa selu iha inisiu (Front End Fee):	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	USD 37,500 (0.25% husi montante emprestimu)	
Data ba reembolsu:	semestralm ente iha loron 20 Marsu no 20 Setembru. Osan inan: Refere ba Kalendaru 3 husi Akordu Emprestimus	15 Marsu no 15 Setembru kada tinan. Osan inan: Refere ba Kalendaru 1 hosi Akordu Emprestimu	15 Marsu no 15 Setembru kada tinan. Osan inan: Refere ba Kalendaru 2 husi Akordu Emprestimu	Juru no enkargus seluk: bele selu iha 15 Abril no 15 Outubru kada tinan. Osan inan: Refere ba Kalendaru 1 husi Akordu Empresimu	Juru no enkargus seluk: bele selu iha 15 Abril no 15 Outubru kada tinan. Osan Inan: Refere ba Kalendaru 2 husi Akordu Emprestimu	Juru no enkargus seluk: bele selu iha 15 Marsu no 15 Setembru kada tinan. Osan Inan: Refere ba Kalendaru 2 husi Akordu Emprestimu	Juru no enkargus seluk: bele selu iha 15 Abril no 15 Outubru kada tinan. Osan Inan: Refere ba Kalendaru 2 husi Akordu Emprestimu	Juru no enkargus seluk: bele selu iha 15 Abril no 15 Outubru kada tinan. Osan Inan: Refere ba Kalendaru 1 husi Akordu Empresimu	Komesa 15 Marsu 2022 to'o 15 Setembru 2041	Juru no enkargus seluk: bele selu iha 15 Marsu no 15 Setembru kada tinan. Osan inan: Refere ba Kalendaru 3 husi Akordu Empresimu	Juru no enkargus seluk: bele selu iha 15 Marsu no 15 Setembru kada tinan. Osan inan: Refere ba Kalendaru 3 husi Akordu Empresimu	Komesa 15 Setembru 2022 to'o 15 Marsu 2042
Data taka emprestimu:		30-Jun-17	30-Jun-17	30-Jun-20	30-Jun-20	30-Jun-18	30-Jun-21	30-Jun-21	30-Nov-22	31-Dec-18	31-Dec-18	31-Dec-21

	Emprestimu JICA	ADB - 2857	ADB - 2858	ADB - 3021	ADB - 3020	ADB - 3181	ADB-3341	ADB-3342	ADB-3456	WB - 5303	WB-8290	WB - 6012
Data Finaliza Projetu:	Jun-17	30-Dec-16	30-Dec-16	31-Dec-19	31-Dec-19	31-Dec-17	31-Dec-20	31-Dec-20	31-May-22	-	-	31-Dec-20

Fonte: Unidade Parceria Publikas Privadas/Emprestimus, Ministeriu Finansassss, 2018

2.7.4: Uzu Balansu Kaixa

Nível balansu kaixa to taka iha Konta Tezouru ba entidade governu sira hotu iha Desembro 2017 hamutuk millaun \$244,4. Nível ne'ebe as tebes ne'e tanba rekerimentu orsamentu regime duo desimu ne'ebe maka tuir kedas iha primeiros seis meses iha 2018. To fim 2018, nível balansu kaixa iha Konta Tezouru espera atu fila fali ba valor hanesan baibain hamutuk millaun \$200. Tanba nível abertura konta iha Janeiro 2018 a'as liu, maka uzu balansu kaixa 2018 projetadu sei pozitivu hamutuk millaun \$44,4. Tanbe ne'e, balansu kaixa sei inklui iha despesas financeira iha Orsamentu Estado 2018. Iha parte seluk, uza balansu kaixa ba FDKU projetadu sei laiha tanba nia balansu projetadu sei estável.

Tabela 2.7.4.1 Uzu balansu kaixa iha 2018

Total	44,4
prorogasaun HCDF	0.0
Levantamentu balansu kaixa husi Konta Tezouru	44.4

Fonte: Diresaun Jeral Tezouru, Sekretariadu Fundu Dezenvolvimentu Kapital Umanu, 2018.

2.7.5: Parseria Públikas Privadas

Parseria Públikas-Privadas (PPP) hanesan relasaun longu prazu entre governu ho parseiru privadu ida ba fornecimentu infraestrutura ka sevisu públiku sira seluk. Sira possibilita asesu ba koñesimentu no esperiênsia koanaba empresas nasional no internacional, atu hasa'e padraun prestasaun sevisu públiku nian, no atu aloka risku ho maneira ne'ebé eficiente liu (pur ezemplu, husi parseiru privadu mak responsável ba tempu sertu konkluziun infraestrutura nian, sujeitu ba pagamentu kompensasaun se karik atrazu).

Timor-Leste komesa eksplora PPP hanesan modalidade ida ba implementasaun projetu sira durante tinan 7 liu ba, no hahú estabelese política PPP ida, lejislasaun PPP, no Unidade dedikadu ba PPP. Buat hirak ne'e hotu buka atu garante katak projetu ho qualidade di'ak, ne'ebé iha retornu sosiál no ekonomia ás, no ida ne'ebé alina ho prioridade estratégia governu nian deit, maka sei considera atu halo implementasaun liu husi modalidade PPP nian. Pur ezemplu, lejislasaun PPP nian inklui rekizitu ida katak projetu PPP hotu-hotu sei submete ba estudu pre-viabilidade no estudu viabilidade kompletu antes kontinua ba faze kontratasaun. Atualmente eziste projetu tolu ne'ebé iha karteira PPP nian – iha portu sira, fornecimentu ba bee no seitores saúde.

Portu Tibar, nasaun nia futuru prinsipál ba kontentores internacional no sentru kargu ne'ebé sei konstrui kuaze 12 km ba diresaun kapitál Oeste, tama ona iha faze implementasaun depois de assinatura ba kontratu konsesaun entre governu hanesan konsedente no Timor Port SA hanesan konsessionária iha fulan Juñu 2016. Durante tinan 30 nia laran, konsessionária sei

konseitua, co-finansia, konstrui, funciona, no transfere fila portu *greenfield* klase mundiál nian ida sujeitu ba espesifikasaun téknika no padraun dezempeñu sira estabesele husi governu. Portu foun ne'e sei ultrapassa limitasaun husi portu Dili atuál, ne'ebé iha possibilidade ba expansaun ne'ebé limitada, ne'ebé fó fila orla ba sidade no nia habitante sira. Portu ne'e iha esperansa atu lori retornu ekonomiku ne'e bo'ot tebes ba nasaun, alein de retornu finanseiru pozitivu ba governu liu husi retornu *royalties*, taxa navegasaun no embarke, no deklarasaun fiskais ne'ebé governu sei simu durante durasaun konsesaun nian.

Agora dau-daun, projetu ne'e iha hela períodu Finansiamentu Final ne'ebé nia dezeńu preliminar kompleta no aprova ona husi Governu. Kontratu direta entre konsedente, konsesionária, no subkontrate ba konstrusaun nian asina tiha ona. Lisensa ambientál mós asegura tiha ona ba dezeńvimentu. Konstrusaun ba portu ne'e tenke komesa iha trimestre datoluk tinan 2018, ho nia konkluzaun ne'ebé prevista ona ba tinan tolu.

Governu kontratualmente rekere atu halo depozitu montante totál husi ninia *Viability Gap Funding* (VGF/Kontribuisaun Finansiamentu Governu) ho valor Milliaun \$129.45 ba Konta *Escrow*. Akordu *Escrow* ne'e alkansa entre GoTL, Timor Port SA, no Banku Exterior Reinu Unidu nian (UoB) iha Singapura iha Novembru 2016 ho quantidade totál ne'ebé depozitu ona iha fin du anu 2016. Akordu *Escrow* estabesele termus no kondisoens ba administrasaun VGF nian ba benefísiu konsesionáriu no konsedente. VGF sei dezembolsadu bazeia ba susesu marka konstrusaun nian.

Projetu seluk iha síklu projetu nian maka *Dili Water Supply PPP*. Projetu ne'e agora dau-daun iha faze viabilidade nia laran, depois de estudu pre-viabilidade ida ne'ebé hala'o no aprova husi Konsellu Ministru. Objetivu husi estudu ne'ebé la'o hela ne'e, atu fornese informasaun no análise ne'ebé sei permite governu atu desidi karik ka oinsa atu involve seitór privadu iha forneseimentu ba servisu bee mos iha kapitál sidade Dili. Studu viabilidade ida ne'e agora dau-daun tama ona iha nia faze daruak, ne'ebé numeru kí'ik husi modalidade PPP selesiona iha faze dahuluk (arendamentu ba lokasaun, arendamentu ba jestaun risku-reduzidu, no kontratu jestaun) sei ezamina ho detallu husi perspetiva téknika, finansiál, ekonómika, no legal. Aleinde ne'e, se karik modalidade PPP ida mak selesiona ba reforma, governu sei lansa lisitasaun ka tender internasionál hodi selesiona parseiru privadu.

Ikus liu, governu mós sei buka parseiras possível sira iha seitór saúde ho seitór privadu, espesialmente ba prestasaun servisu diagnóstiku médiku nian. Konstituisaun Timor-Leste defini katak asisténsia médiku nu'udar direitu fundamental ba sidadaun hotu-hotu no impoen dever ida ba governu atu promove no estabesele sistema nasional ba saúde ida ne'ebé universal, jerál, gratuitu, desentraliza no partisipativa ho medida ne'ebé possível. Previzaun servisu diagnóstiku identifika hanesan domíniu ida ho poténsia atu atraí parseirus privadus internasionál ho qualidade ás atu permite poupanza konsiderável iha termus despezas governu ba saúde, no atu possibiliza, liu husi diagnóstiku atempada no akuradu liu, hodi promove saúde pública signifkativamente. Studu pre-viabilidade ba possível PPP iha

domínio ida ne'e, realiza ona ho apoiu husi Korporasaun Finanseira Internasionál (IFC) no aprova husi governu iha 2015, no estudu viabilidade kompletu iha hela prosesu, no espera atu finaliza iha fin du anu 2018.

Iha possibilidade ba dezvoltimentu inisiativa PPP foun ho projetu balun ne'ebé tama ona iha faze konseituál ne'ebé presede síklu formal PPP nian. Ne'e inklui Projetu Investimentu Portu Tibar (parke industriál ida iha Tibar atu aproveita sinerjia sira ho futuru portu ida ne'e), Projetu ba edukasaun profesionál, projetu ba turismu no ida ne'ebé relasiona ho infraestrutura, no projetu ba habitasaun pública.

Part 3 Lei Orsamentu Jeral Estadu

(Sei submete ketak)

Part 4 : Dokumentu Komprovativu

4.1: Lei Fundu Mina-rai Artigu 8

4.1.1: Rekerimentu for Transfers from the Petroleum Fund

4.1.2: Independent Reassurance Report to the Ministry of Finance

Preparadu ba Governu República Democrática
Timor-Leste husi Ministeriu Finansas



MINISTERIU FINANSAS

Torre Ministeriu Finansas, Aitarak-Laran, Dili, Timor Leste

Website - www.mof.gov.tl