

## Konsellu Konsultivo Fundu Petroliferu (KKFP)

# Observasaun Preliminariu KKFP kona ba Orsamento Geral do Estado 2009

Komisaun C, 10 de Dezembro 2008

Apresenta husi :Ekipa KKFP

### Asunto mak atu koalia

- Rendimento Sustentavel (RSE)
- Kapasidade de Eksekusaun Orsamento
- Subsidiu
- Inflasaun
- Investemento do Fundo Petroliferu

### Rendimento Sustentavel Estimado (RSE)

- Transferensia husi FP hamutuk Miliaun \$589.0
- Rendimento Sustentavel ba (RSE) 2009, hamutuk Miliaun \$407.8
- Fora de RSE hamutuk Miliaun \$181.2 ka (26.6%)

### Presu Mina nee Prudente ka lae?

- Bazeia kalkulasaun RSE iha fulan Outubro, Governu uza presu mina ho folin \$60 kada Barril.
- Realidade data (10/12/08) presu mina iha WTI ho hatudu katak entre \$42 - \$45 kada Barril.
- Bazea ba pagina 121, Grafiku 6.8 hateten katak:

Mudansa iha presu mina bainhira menus \$10 kada Barril, signifika presu mina \$50 kada Barril, entaun RSE husi Miliaun \$407.8 sei menus Miliaun \$85, no ninian impaktu RSE sei sai Miliaun \$322.8

- Tuir Asumsaun iha Grafiku 6.8, sekarik Discounting rate aumenta husi 3% ba 4%:
  - \* entaun ninian RSE sei sai Miliaun \$394.8
  - \* Mudansa husi 3.5% iha OGE Rectificativo ba 3% agora, refleka redusaun iha Obrigasoens "Bonds" Governu Estados Unidos nian durante periodu nee.

### Transferensia liu Rendimento Sustentavel (RSE)

- Iha proposta nee, Governu hakarak halo transferensia liu RSE hamutuk miliaun \$181.2
- Artigu 9, pontu d) esplika kona ba aspektu fleksibilidade ba Transferensia Hebe liu RSE.
- Previsaun governu ba receitas petroliferu iha 2009, hamutuk Biliaun \$1,253, se ita kompara ho receitas petrolíferos 2008, iha Biliaun \$2,510 nee hatudu katak iha redusaun de receitas kuaze 50%.

## **Kapasidade de Eksekusaun**

- Bazea ba pagina 129, kuadru 7.1, estimative total da despesas aktual ba iha tinan ida nee, hamutuk Miliaun \$380 ka 48.2% deit husi total de orsamento 2008.
- $788.3 - 380.0 = 408.3$  la eksekuta iha 2008.
- Bazea ba Kuadru 2.8 pagina 15, hateten katak Carry Over husi 2008 nian hamutuk Miliaun \$70 no sei lori ba tinan 2009 mai sei iha nafatin Miliaun \$35.4

## **Subsidu ba kombustivel**

- Tuir proposta governu pagina 159, livro no 2, hateten katak subsidu ba kombustivel ba geradores hamutuk Miliaun \$30.986
- Bazea ba pagina 122, livro no 1, kuadro 6.9, receitas husi Electrisidade de Timor-Leste (EDTL) husi tinan kotuk hamutuk Miliaun \$5.1, no receitas nee iha tinan ida nee aumenta deit \$0.1 Millaons.
- Konstruksaun Central Elektrika, sei investe Miliaun \$118.6 iha tinan ida nee no sei aumenta tan \$333.4 iha projeksaun tinan tolu mai.
- Oinsa ho kustu operasaun?

## **Inflasaun**

- Bazea ba relatoriu ikus FMI nian indika katak aproximasaun Inflasaun 9%.
- Kuandu ita fakar tan osan barak ba rai nee, entaun ninian inflasaun nee sei aumenta makas tan.

## **Investementu FP**

- Bazea ba estimativa iha fin de tinan 2008, Konta balansu iha FP sei iha Biliaun \$4,215
- Total retornu iha 2008 sei iha Miliaun \$164.2 Hebe mai husi pagamentu de Juros Miliaun \$148.0 no \$15.3 nudar (Exchange Value)Troka Valor.

## **Konklusaun**

- Uza folin 60/barril atu kalkula RSE, KKFP konsidera la prudente
- Haree ba reseita mina Hebe tun 50 % iha tinan 2009 ne'e sei afeta ba RSE
- Tranferensia liu RSE, governu seidak fo esplikasaun detalladu konaba oinsa atu uza osan nee, no retornu longu prazu ninian.
- Tuir estimasaun ezekusaun aktual miliaun \$380 husi orsamentu rektifikativu no carry over miliaun \$70 husi orsamentu hirak liu ba, nee hatudu katak Sei foti barak liu, bele ka lae, kapasidade governu nian too atu ezekuta?