



WORLD BANK GROUP

RELATÓRIU EKONÓMIKU TIMOR-LESTE NIAN

Avansa ba etapa tuir mai: Oinsá adeazaun ba ASEAN bele
suporta Timor-Leste nia Transformasaun Ekonomia



Abril 2026

Public Disclosure Authorized

Public Disclosure Authorized

Public Disclosure Authorized

Public Disclosure Authorized

© 2026 The World Bank
1818 H Street NW, Washington DC 20433
Telephone: 202-473-1000; Internet: www.worldbank.org

Direitu rezervadu balun

Servisu ne'e hanesan produtu husi Banku Mundiál. Rezultadu, interpretasaun no konkluzaun sira ne'ebé espresa iha servisu ne'e la'ós nesesariamente reflète hanoin husi Diretor Ezekutivu Banku Mundiál ka governu sira ne'ebé sira reprezenta.

Banku Mundiál la garante katak dadus ka moeda ne'ebé inklui iha servisu ne'e mak loos liu, kompletu, no la asume responsabilidade ba erru ruma, omisaun, ka diskrepansia iha informasaun, ka responsabilidade relaciona ho utilizaun ka falla atu uza informasaun, métodu, prosesu, ka konkluzaun sira ne'ebé define ona. Fronteira, kór, denominasaun, ligasaun/footnotes no informasaun sira seluk ne'ebé hatudu iha servisu ne'e la implika julgamentu ruma husi parte Banku Mundiál nian kona-ba estatutu legál ba kualkér territóriu ka aprovasaun ka aseitasaun ba fronteira sira-ne'e. Bainhira uza referensia husi autór seluk la signifika katak Banku Mundiál apoiu autór sira-nia hanoin ka konteúdu husi sira-nia servisu.

La iha buat ida iha ne'e mak sei konstitui ka harii ka konsidera hanesan limitasaun ba ka halakon priviléjiu no imunidade sira husi Banku Mundiál, buat hirak hotu ne'ebé espesifikamente rezervadu ona.

Direitu no Autorizasaun sira

Materiál sira iha servisu ne'e iha ona direitu eskuzivu. Tanba Banku Mundiál enkoraja atu habelar koñesimentu hirak ne'e, servisu ne'e bele reprodui, tomak ka parsialmente, ba objetivu naun komersiál sira, naran katak iha rekoñesimentu ba servisu ne'e.

Atribuisaun - Favor sita servisu refere hanesan tuirmai ne'e: "Banku Mundiál. 2026. *Relatóriu Ekonómiku Timor-Leste nian: Avansa ba etapa tuir mai: Oinsá adeazaun ba ASEAN bele suporta Timor-Leste nia Transformasaun Ekonomia*. Washington, DC: Banku Mundiál.

Kualkér pergunta kona-ba direitu no lisensa, inklui direitu subsidiáriu, tenke hatán ba Públikasaun Banku Mundiál nian, 1818 H Street NW, Washington, DC 20433, USA; fax: 202-522-2625; e mail: pubrights@worldbank.org.

Foto iha dokumentus nia-oin: adaptadu husi freepik.com. Uza ho lisensa husi freepik.com. Presiza husu tan lisensa molok atu uza fali.

Imajen sira seluk: Sumáriu Ezekutivu no seksaun 2 © Lélío de Jesus Alves (alveslelio63@gmail.com), Seksaun 2 © Banku Mundiál, no Seksaun 3 © Ministériu Negósiu Estranjeiru no Kooperasaun Timor-Leste. Uza ho lisensia hosi Ministériu Negósiu Estranjeiru no Kooperasaun Timor-Leste no Lélío de Jesus Alves. Presiza lisensia tan ba uza fali.

Dezeñu pájina oin nian: Arsianti
Dezeña no format husi relatóriu ne'e halo husi Arsianti.

Relatóriu Ekonómiku Timor-Leste nian

Avansa ba etapa tuir mai: Oinsá adeazaun ba ASEAN
bele suporta Timor-Leste nia Transformasaun Ekonomia

Abril 2026



Rekoñesimentu

Relatóriu Ekonómiku Timor-Leste nudar relatóriu bi-anual ida husi Banku Mundiál ne'ebé avalia dezenvolvimentu makroekonómiku, perspetiva no risku sira ne'ebé foin lalais ne'e akontese, nune'e mós dezafiu dezenvolvimentu espesífiku sira ba ekonomia Timor nian. Ho ida-ne'e, relatóriu ne'e iha objetivu atu informa debate polítika públiku nian no alvu ba audensia ida-ne'ebé luan, inklui públiku, governu, setór privadu, organizaun sosiedade sivíl no parte interesada sira seluk iha rai-laran no internasionál.

Relatóriu Ekonómiku Timor-Leste nian ida-ne'e nu'udar produu ida husi Grupu Banku Mundiál, no simu orientasaun estratéjiku husi Carolyn Turk, Diretór Divizaun ba Indonesia no Timor-Leste. Relatóriu ne'e preparadu ho lideransa husi Lalita Moorthy (Diretor Prátika Rejional), Marco Hernandez (Jerenti Prátika), no David Freedman (Reprezentante Rezidente WBG). Kapítulu sira-ne'e lidera husi Amina Coulbaly no Yus Medina Pakpahan, ho kontribuisaun husi David Knight (Economista Prinsipál). Ana Oliveira fó apoiu administrativu no koordena eventua lansamentu relatóriu nian. Relatóriu ne'e mós hetan benefísiu ho komentáriu husi Csilla Demet Kaya (Economista Senior), Csilla Lakatos (Economista Senior), no Dhruv Sharma (Economista Senior).

Ami hatu'o ami-nia apresiasaun ba Ministériu Finansas, Ministériu Negósius Estranjeirus no Kooperasaun, Institutu Nasionál Estatística Timor-Leste (INETL-) IP), Banku Sentral Timor-Leste, no Sekretariadu husi Asosiasaun Nasaun Sudeste Aziátiku (ASEAN), ne'ebé ninia dadus sai hanesan fundasaun ba relatóriu ida-ne'e.

Data ikus mak Janeiru 30, 2026. Atu simu Relatóriu Ekonómiku Timor-Leste nian ida-ne'e no públikasaun relevante sira husi e-mail, favór ida haruka email ba adeoliveira1@worldbank.org Ba pergunta no komentáriu, favór haruka e-mail ba acoulbaly4@worldbank.org

Konteudu

Rekoñesimentu	4
Konteudu	5
Lista kona-ba Figura, Tabela no Kaixa sira.....	6
Sumáriu Ezekutivu	10
1. Dezenvolvimentu foin lalais ne'e: Pozisaun Kondisaun Ekonomia atual	10
2. Perspektiva no Risku: Estavel maibé frajil ba bebeik	12
3. Foku Espesial: Adeazaun ASEAN hanesan Plataforma Reforma ida ba Transformasaun Ekonomia Timor-Leste nian.	13
1. Dezenvolvimentu atual.....	16
1.1. Kontextu Rejional: Momentum neineik iha Ázia Leste.....	16
1.2. Kresimentu Ekonomia: Momentum Ne'ebé Forte Liu maibé Maioria Konduta husi Despeza Públika.....	17
1.3. Merkadu Traballu: Sinál Rekuperasaun, maibe Dezafiu Estrutural Ezisti Nafatin.	19
1.4. Presu: Inflasaun Kiik, Maibé Kustu Ai-han Sei Nafatin Aas.....	20
1.5. Sektor Esternu: Ibalansu Estrutural Hafoin Mina	21
1.6. Setor Monetariu no Finanseiru: Expansaun Kreditu foka liu ba Konstrusaun no Emprestimu Uma-kain.....	23
1.7. Polítika Fiskal: Presiza Ajustamentu Urjente.....	26
2. Perspektiva no Risku Ekonomia	31
2.1. Projesaun kresimentu: Pozitivu maibé la suficiente ba transformasaun estrutural.	31
2.2. Sustentabilidade Fiskal: Janela Adjustmentu mak Finite - no Menus	34
2.3. Risku no Oportunidade Prinsipál sira.	37
2.4. Opsaun Polítika ba Transformasaun Timor-Leste.....	38
3. Adeazaun ASEAN hanesan plataforma ida ba transformasaun ekonómika Timor-Leste nian	42
3.1. Sentidu lolos sai Membru ASEAN	42
3.2. Tanbasa mak adeazaun agora ba ASEAN ne'e imoportante ba Timor-Leste	45
3.3. Saida mak Fó susesu? Aprende husi nasaun ASEAN sira ne'ebé tama tarde no integrasaun rejional sira seluk.	49
3.4. Timor-Leste prontu ona atu integra ba ASEAN?	53
3.5. Oinsá Timor-Leste bele Jere Risku sira husi Integrasaun	61
3.6. Enkuadramentu Prestasaun ba Timor-Leste: Pontu haat	62
3.7. Prezidente ASEAN iha tinan 2029: Oportunidade, Risku no Implikasaun Sekuensia.....	65
ANNEXES	66
Referensia sira	72

Lista kona-ba Figura, Tabela no Kaixa sira

FIGURA SIRA

Figura 1.1: Kondisaun esterna no doméstika ne'ebé la favoravel kauza kresimentu ne'ebé neneik iha nasaun EAP nian-sira.	16
Figura 1.2: Aumenta inserteza afeta negativamente investimentu nivel empreza iha nasaun EAP nian-sira.	16
Figura 1.3: Despeza Governu nian mak hanesan kondutór konsistente ba kreximentu xave	17
Figura 1.4: Setór públiku nafatin sai kontribui boot liu ba ekonomia.	17
Figura 1.5: Partisipasaun forsa traballu nian seidauk aumenta enkuantu labor ne'ebé la uza kuaze dubru ...	19
Figura 1.6: Inflasaun médiu jeralmente tun iha tinan 2025, maske presu ai-han sa'e.	20
Figura 1.7: Presaun inflasaun iha parseiru komérsiu prinsipál Timor-Leste nian bele fó impaktu ba presu sasán komérsiu.	21
Figura 1.8: Taxa troka réal no nominal forte tebes iha tinan tolu ikus ne'e.	21
Figura 1.9: Defise komérsiu sei fraku nafatin iha tinan 2025.	21
Figura 1.10: Esportasaun kafé di'ak tanba presu globál sa'e	21
Figura 1.11: Komersiu sasán sira la'o neneik durante fulan Setembru 2025.	22
Figura 1.12: Defise kontabilidade atuál kontinua aumenta.	22
Figura 1.13: Servisu esportasaun, liu-liu turizmu, sa'e maka'as	22
Figura 1.14: Kresimentu kréditu privadu la'o neneik no maioria atribui ba setór konstrusaun no komérsiu no finansas.	24
Figura 1.15: Maske menus, lakuna entre empréstimu no taxa depositu nafatin boot.	24
Figura 1.16: Kréditu nu'udar dividen husi PIB nafatin ki'ik liu kompara ho parseiru rejional sira.	24
Figura 1.17: Balansu fiskál kontinua iha defisiénsia dezde fulan Juñu 2025.	26
Figura 1.18: Dezempeñu reseita iha 2025.	26
Figura 1.19: Balansu Fundu Petroliferu nian relativamente estavel iha T1 2025, hafoin tun iha trimestre uluk.	27
Figura 1.20: Despeza regular sira sei sai hanesan parte boot liu husi despeza governu nian.	27
Figura 1.21: Ezekusaun orsamentál tun iha tinan 2025, potencialmente limita impaktu husi aumenta despeza.	28
Figura 1.22: Apoiu ba empreza públika sa'e dezde 2022, no maioria halai ba kompañia eletrisidade (EDTL)	28
Figura 1.23: Apoiu ba empreza públika sai ona hanesan todan fiskál estruturál.	28
Figura 3.1: Nasaun ASEAN sira haree ona inflasaun FDI ne'ebé forte no sa'e.	44
Figura 3.2: Timor-Leste nia gastus média a'as liu ASEAN dala lima kompara ho PIB	45
Figura 3.3: ...maibé Timor-Leste nia PIB kada kapitál nafatin ki'ik liu iha ASEAN.	45
Figura 3.4: Timor-Leste iha taxa partisipasaun forsa traballu ne'ebé ki'ik liu iha ASEAN.	46
Figura 3.5: ...no kapitál umanu nafatin kiik liu entre bloku rejional ASEAN nian	46
Figura 3.6: Nasaun sira ne'ebé tama tarde nota katak iha aumentu iha esportasaun hafoin adeazaun ba ASEAN	47
Figura 3.7: ... nune'e mós hasa'e PIB.	47
Figura 3.8: ... no PIB kada kapita	47
Figura 3.9 :Nasaun ne'ebé tama ASEAN tarde esperiensa rezultadu diferenti antes no hafoin adeazaun	49
Figura 3.10: Timor-Leste lakon iha medida fasilitasaun ba negosiu kompara ho nasaun ASEAN nian	54
Figura 3.11: Timor-Leste kontinua la integra iha rede transporte globál sira.	56
Figura 3.12: Tempu aprovasaun importasaun no esportasaun sei aas liu fali referénsia ASEAN nian.	56
Figura 3.13: Timor-Leste menus medida fasilitasaun komérsiu dijital no agrikultura kompara ho ninia parseiru ASEAN sira.	57
Figura K1.1. 1: Rejistu empreza ne'ebé volatil fó sinál atu loke no hakle'an liután dezenvolvimentu setór privadu.	18
Figura K1.1. 2: Densidade negósiu foun iha Timor-Leste menus kompara ho nasaun seluk	18
Figura K1.2. 1: Inflasaun IDRL barak liu mai husi nasaun ASEAN.	23
Figura K1.2. 2: Setór boot rua husi IDRL mak komérsiu brutu no retallu, no konstrusaun	23
Figura K1.3. 1: Setor financeiru nafatin ki'ik, ne'ebé indika ho kréditu ki'ik relasiona ho PIB.	25

Figura K1.3. 2: atrimóniu monetáriu nafatin estavel maibé barak liu mak kompostu husi patrimóniu estranjeiru net.	25
Figura K2.1. 1: Orsamentu 2026 aas liu fali iha 2025, signifika lakon oportunidade ba konsolidasaun fiskál ...	36
Figura K2.1. 2: ... ilda ne'e sei signifika aumentu iha levantamento husi Fundu Petroliferu hodi kobre defise barak.	36
Figura K2.1. 3: Reseita doméstika sei kontinua recupera maibé RSE sei monu.	36
Figura K2.1. 4: Despezas iha Investimentu kapitál umanu sei relativamente ki'ik kompara ho protesauun sosiál no servisu públiku.	36
Figura K2.1. 5: Governu iha planu ba konsolidasaun fiskál iha médiu prazu.	37

TABELA SIRA

Tabela 2.1: Previzaun Ekonómiku	32
Tabela 2.2: Asaun Prioridade ba Reforma	40
Tabela 3.1: Membru ASEAN no data adeazaun (ofisial)	42
Tabela 3.2: Komplexidade husi Akordu Negósiu Rejional: Númeru Area Polítika ne'ebé kobre	43
Tabela 3.3: Avaliasaun B-READY 2025: Timor-Leste	48
Tabela 3.4: Klima Investimentu Dook-husi-Fronteira Timor-Leste vs. ASEAN	59

KAIXA SIRA

Kaixa 1.1 Kria negósiu fó sinál nesesidade atu deskobre liutan kreximentu firma iha Timor-Leste.....	18
Kaixa 1.2 Investimentu Diretu husi Rai-Li'ur ne'ebé sa'e fó impaktu limitadu ba estrutura ekonómika.....	23
Kaixa 1.3 Tanbasa mak setór finanseiru seidauk suporta diversifikasaun ekonómika.	25
Kaixa 2.1 Iha Espetasaun katak Defise Orsamentál ne'e sei Aumenta, depois Moderadu iha Médiu Prazu. .	35

ANNEX SIRA

Annex 1. Indikador xave sira.....	66
Annex 2. Organizaun Mundiál Komérsiu kompara ho Kumprimisu Asosiasaun Nasaun Sudeste Aziátiku .	67
Annex 3. Mekanizmu Monitorizaun no Responsabilidade husi Asosiasaun Nasaun Sudeste Aziátiku nian.	68
Annex 4. Timor-Leste nia Integrasaun ba Asosiasaun Nasaun Sudeste Aziátiku: Progresu iha adeazaun no Lakuna ne'ebé iha	69
Annex 5. Asosiasaun Nasaun Sudeste Aziátiku nia obrigasaun no Reforma Domestika komplementar	71

Abreviasaun sira

ASEAN	Association of Southeast Asian Nations (Asosiasaun Nasaun Sudeste Aziátiku)
BCTL	<i>Banco Central de Timor-Leste</i> (Central Bank of Timor-Leste)
B-READY	Business Ready (Prontu ba Negósiu)
EAP	East Asia and Pacific (Ázia Leste no Pasífiku)
ECOWAS	Economic Community of West African States (Komunidade Ekonomika Estadu Afrika Osidental)
ESI	Estimated Sustainable Income (Estimasaun Rendimentu Sustentavel)
FDI	Foreign Direct Investment (Investimentu Direta husi Rai Liur)
GDP	Gross Domestic Product (Produutu Brutu Internu)
ILO	International Labour Organization (Organizasaun Internasionál Traballu)
IMF	International Monetary Fund (Fundu Monetariu Internasionál)
INETL	<i>Instituto Nasionál De Estatística Timor-Leste, I.P</i> (National Institute of Statistics of Timor-Leste)
NEER	Nominal Effective Exchange Rate (Taxa Interkambiu Efetivu nominal)
NEET	Not in Employment, Education, or Training (La iha Servisu, Edukasaun, ka Formasaun)
OECD	The Organization for Economic Co-operation and Development (Organizasaun ba Kooperasaun no Dezenvolvimentu Ekonomiku)
PF	Petroleum Fund (Fundu Petroleu)
PFM	Public Financial Management (Jestaun Finanseira Públika)
REER	Real Effective Exchange Rate (Taxa Troka Efetivu Atual)
SADC	Southern Africa Development Community (Komunidade Dezenvolvimentu Afrika Sul)
SOE	State-Owned Enterprise (Empreza Públika)
SPS	Sanitary and Phytosanitary (measures) (Saneamentu no Fitosanitaria (medida))
TBT	Technical Barriers to Trade (Barreira Teknika ba Komérsiu)
TLER	Timor-Leste Economic Report (Relatóriu Ekónómiku Timor-Leste nian)
VAT	Value Added Tax (Impostu Valór Adisionadu)
WTO	World Trade Organization (Organizasaun Mundiál Komérsiu)
yoy	Year-On-Year (Tinan-Tinan)



Sumáriu Ezekutivu

Timor-Leste tama hela kapitulu ekonómiku ida-ne'ebé foun no potencialmente transformativu. Era reseita mina-rai nian, ne'ebé durante tempu naruk ne'e mak haforsa ninia kresimentu, besik remata ona, no nasaun ne'e agora tenke harii baze ida-ne'ebé sustentavel ba prosperidade - ida-ne'ebé afeta husi empreza produtivu sira, esportasaun, no forsa traballu ida-ne'ebé iha kualifikasaun. Dezempeñu ekonómiku ne'ebé reforsa iha tinan 2025, ho kresimentu produktu doméstiku brutu naun-petrolíferu (PIB) hamutuk porsentu 4.5, taxa ne'ebé forte liu dezde 2014 - suporta husi estabilidade polítika, konsolidasaun investimentu infraestrutur boot, no sinál inisiu husi kresimentu iha setór privadu sira. Fundu Petrolíferu hatudu ona reziliente makas kompara ho projesaun sira ne'ebé sujere ona antes ne'e, no iha ona momentum ba kriasaun dezenvolvimentu rekursu foun. Ida ne'e mak atinjimentu atual. Maibé indikadór prinsipál sira taka helik hela dezafiu estruturál lolos sira. Kriasaun empregu no produtividade nafatin fraku, no kresimentu kontinua depende maka'as ba despeza governu nian ne'ebé finansia husi levantamentu Fundu Petrolíferu. Se la iha inflasaun rekursu foun, levantamentu atual bele halakon gradualmente sustentabilidade fundu nian ba tempu naruk, ho projesaun atuál sujere depletasaun iha 2037 (Ministériu Finanzas, relatóriu Orsamental 2026 iha polítika ne'ebé la iha mudansa).

Projetu Tasi Mane,¹ inklui dezenvolvimentu sentru ba gás naturál likidu, nafatin sai nu'udar prioridade nasionál estratéjiku ho potencialidade atu enkoraja reseita ba tempu naruk no asegura seguransa enerjia. Maibé, ninia kontribuisaun fiskál la iha possibilidade atu materializada iha médiu prazu. Maski iha supozisaun optimista, produsaun gás naturál likifikadu ne'e sei la posivel atu hahú molok tinan 2032-35,² sujeitu ba selesaun conseitu no desizaun investimentu finál, tanba ne'e projetu ne'e la iha possibilidade atu fasilita presau fiskál iha médiu prazu. Ida ne'e subliña importánsia ba estabilidade makroekonomika nu'udar baze esensial ba faze dezenvolvimentu tuir mai, no urjensia atu transforma rikusoin petróleu sira seluk iha nasaun ne'e ba baze ekonómika ida-ne'ebé sei dura ba nafatin - hodi implementa Fundu Petrolíferu ho efisiénsia hodi suporta jersaun sira agora no iha futuro.

Edisaun Relatóriu Ekonómiku Timor-Leste nian ne'e argumenta katak Timor-Leste hamriik iha momentu kritiku ida. Timor-Leste adere ba ASEAN iha tinan 2025, hafoin adeazaun ba WTO iha tinan 2024, fornese plataforma ida-ne'ebé apropiadu atu aselera ba tranzisaun husi ekonomia ida-ne'ebé depende ba mina-rai ba ida-ne'ebé dirije husi empreza produtivu sira, esportasaun no abilidade sira. Esperiénsia internasionál hatudu katak tranzisaun sira-ne'e bele hetan susesu bainhira integrasaun haforsa reformasaun doméstika. Lihusi aproveita sai membru ASEAN nu'udar Plataforma ba reformasaun agora nian, la adia tan, Timor-Leste bele harii ekonomia ida-ne'ebé kompetitivu liu, kria servisu, no asegura ninia prosperidade ba tempu naruk.

1. Dezenvolvimentu foin lalais ne'e: Pozisaun Kondisaun Ekonomia atual

Timor-Leste nia dezempeñu ekonómiku iha tinan 2025 oferese razaun réal ne'ebé optimizmu. Estabilidade polítika, investimentu infraestrutur ne'ebé completa, no aumenta atividade investimentu privadu haforsa liutan kresimentu ekonómiku, nune'e mos balansu Fundu Petrolíferu

¹ Projetu Tasi Mane nu'udar iniciativa ba tempu naruk atu dezenvolve infraestrutur sira ne'ebé relaciona ho petróleu iha kosta súl Timor-Leste nian, inklui Suai Supply Base, propoin gás naturál no kompleksu petrokimiku ne'ebé likidu iha Natarbora (iha hela negosiasaun), no estrada ida-ne'ebé liga grupu industriál prinsipál sira.

² Akordu ne'e inklui planu nivel aas ida-ne'ebé esplika kona-ba atividade prinsipál sira ne'ebé presiza dezenvolve no fó progresu ba oportunidade ida-ne'e, iha ne'ebé bele prodús gás naturál likidu primeiru iha inísiu 2032-35, tuir desizaun selesaun conseitu no investimentu.

<https://timor-leste.gov.tl/?p=46200&lang=en>

ne'ebé hamutuk dolar amerikanu millaun 18.6, forte liu duke projesaun sira ne'ebé halo tinan lima to'o tinan 10 liubá, reflète retornu investimentu ne'ebé forte no jestaun ne'ebé di'ak. Faze foun ida husi dezvoltimentu rekursu mós harii daudaun ona momentum: projetu Kuda-Tasi no Jahal la'o tuir dalan ba desizaun finál ba investimentu iha tinan 2026 nia klaran; servisu preparatoriu kona-ba Greater Sunrise kontinua; prosesu lisensamentu ba minerais lansa ona; no diskusaun kona-ba kaer no rai karbonu Bayu-Undan nian sei nafatin ativu.

Dinámika setór privadu nian dezvoltolve ho di'ak no enkoraja tebes. Empregu emprezariál la'ós petroleu sa'e pursentu 27.6 husi 2021 ba 2024, 4, aumenta trabalhadores sira nain 14,400 liu-liu, hodi lori empregu total ba trabalhadores nain 66,600 liu-liu iha 2024. Koleksaun impostu doméstiku aumenta ho 31.6 porseniu iha 2025, liu boot tebes hosi projeksaun uluk sira. Hamutuk, tendénsia hirak-ne'e hatudu dezvoltimentu importante ida iha ekonomia privadu ne'ebé la kaptura tomak husi indikadór vulnerabilidade prinsipál sira no merese rekoñese hamutuk ho dezafiu sira iha futuru.

Maske nune'e, estrutura kreximentu nafatin klot, intensivu ba importaun, no afeta maka'as husi despeza publika. Rezultadu lukru konsentra iha servisu no konstrusaun, enkuantu agrikultura no fábrica nafatin fraku. PIB naun-petrolíferu ba kada kapitál seidak rekupera ba nivel pandemia pre-COVID-19, no maioria husi ezijénsia ba gastus sira lakon iha rai-li'ur liu husi importaun. Maske investimentu privadu sa'e neneik, sei nafatin ligadu ho kontratu governu nian. Merkadu traballu aumenta iha marjin de'it no nafatin fraku estruturamente. Partisipasaun forsa traballu iha pursentu 30.5 de'it iha 2025, ki'ik liu iha Ázia Leste no Pasífiku, enkuantu pursentu 30.5 husi joven sira ho idade tinan 15-24 la iha servisu, edukasaun, ka formasaun. Saláriu médiu réal iha 2021 nafatin iha pursentu 22 menus bainhira kompara ho nivel 2013, ne'ebé reflète lukru produtividade limitadu. Rekuperasaun empregu resente ne'e representa melloria pozitivu; maibé, maioria kresimentu empregu sei konsentradu iha Dili no iha setór sira ne'ebé iha produtividade ki'ik liu

Imbalansu esternu sira aumenta maka'as. Defise komérsiu merkadoria atinji pursentu 48 husi PIB naun-petrolíferu iha 2025, ho importaun millaun US\$960 kompara ho esportasaun naun-petrolíferu millaun US\$41 - proporsau 23 ba 1. Kafé representa besik pursentu 90 husi rendimentu esportasaun naun-petrolíferu, refléta diversifikasaun esportasaun ne'ebé limitadu tebes iha nasaun ne'e. Reseita no reseita turizmu, ekivalente ba maizumenus pursentu 11 husi PIB, fó apoiu balun maibé sei ki'ik liu atu taka lakuna komérsiu. Investimentu diretu husi rai-li'ur aumenta, barak liu husi parseiru ASEAN sira, maibé kontinua konsentra iha retallu, konstrusaun, no finansas.

Presau fiskál mós aumenta maka'as. Defise jerál ne'e aumenta ba pursentu 49.0 husi PIB iha 2025, ho total despeza atinji pursentu 93.0 husi PIB. Dezempeñu reseita doméstika ne'e forte, maibé reseita ne'e finansia de'it metade husi total despeza governu nian, ne'ebé hamutuk besik dolar amerikanu biliaun 1.8. Transferénsia ba empreza pública (SOE) atinji pursentu 12 hosi total despeza - liu despeza kombinadu ba saúde no edukasaun - no representa risku fiskál ne'ebé aumenta no kuantifika parte balun de'it. Reseita mina-rai nian tun to'o US\$36 milloens de'it hafoin Bayu-Undan taka tiha, enkuantu Fundu Petrolíferu ne'e hamosu retornu investimentu nian maizumenus pursentu 5.3 iha 2025. Levantamentu kontinua aas liu Rendimentu Sustentavel Estimadu (SIE) hamenus valór réal ba kada kapitál husi fundu ne'e no, tuir polítika atuál, fundu ne'e bele hotu iha tinan 2037, nune'e prolonga periodu ajustamentu entre tinan 10 to'o 12. Ajustamentu ne'ebé tarde sei aumenta espozisaun ba merkadu ne'ebé la estável no nune'e aumenta risku ba obriga mudansa fiskal de repente (abruptu) duke neineik (gradual).

Hamutuk, dinámika hirak-ne'e hatudu siklu ekonomia frajil. Kresimentu ne'ebé lidera husi governu hasa'e importaun; importaun habelar defise esternu; defise ne'e finansia liu husi levantamentu Fundu Petrolíferu; no levantamentu hirak-ne'e permite despesas aas atu kontinua. Atu

hakotu siklu ida-ne'e presiza modelu kreximentu ne'ebé diferente - ida-ne'ebé lidera husi produtividade, esportasaun, no investimentu privadu, no iha kapasidade atu suporta ajustamentu fiskál graduál no kredível.

2. Perspetiva no Risku: Estavel maibé frajil ba bebeik

Tuir polítika atual, perspetiva ne'e estavel maibé frajil ba bebeik. Kresimentu PIB naun-petrolíferu projeta ona besik iha pursentu 4.1 iha 2026, sei tun oituan ba pursentu 4.0 iha médiu prazu. Konsumu privadu iha nafatin, haforsa husi despeza públika ne'ebé aas. Maibé investimentu privadu iha possibilidade atu nafatin limitadu no konsentradu iha konstrusaun, retallu no hospitalidade, mudansa uitoan de'it mak akontese ba setór komérsiu ka hasa'e produtividade. Kresimentu iha espasu no kompozisaun ida-ne'e, istórikamente ladun kria servisu formál no retornu produtividade fraku. Nune'e la suficiente atu absorbe Timor-Leste nia forsa servisu ne'ebé sei joven no aumenta. Senáriu sira ne'ebé aselera reformasaun – ne'ebé hadi'a efisiénsia investimentu públiku, butuk liu iha investimentu privadu, no muda atividade ba setór komersial ne'ebé labor intensivu sei bele hasa'e kreximentu naun-petrolíferu ba pursentu 5 no suprota modelu kreximentu ne'ebé sustentavel liu.

Iha fronteira esterna, kónflitu iha Mediu Oriente introdús espozisaun dupla ba Timor-Leste. Presu enerjia ne'ebé aas bele suporta temporariamente retornu investimentu Fundu Petrolíferu nian, maibé bainhira prolonga bele estraga transportasaun husi tasi, hasa'e kustu importasaun no transportasaun, no halo kresimentu globál sai neineik. Presu kombustível ne'ebé aas mós sei hasa'e kustu subsidiu, maibé volatilidade merkadu ne'ebé boot liu bele halo retornu fundu la seguru liu. Koletivamente, presau hirak-ne'e sei habelar defisiénsia komérsiu no hametin perspetiva fiskál, haforsa nesesidade atu harii protesau fiskál urjenti.

Risku fiskál sira domina ekonómika iha prazu médiu to'o tinan 2030. Projesaun atuál hanoin katak despeza sei tun uitoan - husi pursentu 113 husi PIB ba pursentu 107 iha tinan 2030 – modelu ida ne'e optimístiku. Despesas atuál, liu-liu saláriu no transferénsia sira, sei continua representa pursentu 81 husi orsamentu no sei difisil atu políticamente kontein iha eleisaun 2027-28 tuir mai. Despeza kapitál sei limitadu nafatin ho taxa ezekusaun ne'ebé ki'ik, limita nia impaktu kresimentu. Se desizaun ba reforma seidaun iha nafatin, depletasaun Fundu Petrolíferu sei obriga jestaun fiskál ne'ebé derepentini no ladi'ak. Kampu gás Greater Sunrise, maske iha supozisaun optimístiku, sei hamosu reseita iha tempu balun de'it, ho produsaun gás natural likidu inisiál ne'ebé projeta entre 2032 no 2035, no sei la taka lakuna fiskál ne'ebé eziste iha médiu prazu. Adia ajustamentu ne'ebé bele antisipa problema hirak ne'e sei prolonga tan periodu tranzisaun pos-petrolíferu ne'ebé graduál.

Timor-Leste presiza planu tranzisaun ida-ne'ebé kredível ne'ebé prezerva estabilidade makroekonomiku, enkuantu harii motór kreximentu foun ida. Konsolidasaun fiskál ne'e importante, no ninia prosesu ne'e importante. Ninia objetivu tenki atu halo levantamentu Fundu Petrolíferu ne'e ba iha nível ida ne'ebé sustentavel progresivamente, haktuir matadalan ne'ebé haforsa enkuadramentu fiskál ne'ebé eziji kredibilidade iha investimentu no kredibilidade parseiru sira nian. Ida ne'e presiza dalan ida-ne'ebé transparente ba sustentabilidade fiskál – apoiu ho meta ne'ebé klaru, indikadores ne'ebé publikadu, no arranju governasaun ne'ebé bele tahan siklu ekonómiku no eleisaun nian sira. Konkretamente, ne'e signifika hamenus gradualmente despeza regular sira ne'ebé akontese fali hanesan parte ida husi PIB liuhusi reforma funsaun públika, moderasaun ba kreximentu saláriu públiku, racionalizasaun ba transferénsia no subsidiu sira ne'ebé la iha alvu, no aliña transferénsia ba empreza públika ba planu dezempeñu no reforma sira. Mobilizasaun reseita doméstika, liu-liu liu husi introdusaun impostu valór adisionál (VAT), no hadi'a ezekusaun orsamentál mos importante. Governu Timor-Leste nia enkuadramentu fiskál tinan 2027-

30 fó pontu inísiu ida; prioridade agora mak atu asegura nia kredibilidade liu husi asaun sedu no klaru.

Aleinde ajustamentu fiskál, reforma sira atu fasilita kresimentu setór privadu ne'ebé lidera tenke aselera. Hadi'a asesu ba rai, transparénsia lisensiamentu, asesu ba finansas, polítika kompetisaun, no abidade sira tenke sai sentrá ba agenda reforma nian, hamutuk ho investimentu sira iha edukasaun no saúde ne'ebé hamosu ekonomia ida-ne'ebé produtivu liu. Reforma hirak-ne'e sei sai hanesan fundasaun, maibé Timor-Leste prezisa baze klaru ida atu aselera no halo sekuénsia ho efetivu, tan ne'e mak ASEAN sai sentru ba prosesu ne'e.

3. Foku Espesial: Adeazaun ASEAN hanesan Plataforma Reforma ida ba Transformasaun Ekonomia Timor-Leste nian.

Adeazaun Timor-Leste nian ba ASEAN iha fulan-outubru tinan 2025 oferese oportunidade ida-ne'ebé raru ba tranzisaun ekonomia. ASEAN fornese Timor-Leste enkuadramentu ida-ne'ebé klaru bazeia ba regra, referénsia rejionál ba membru sira, no agenda reforma estruturada ida-ne'ebé transforma kompromisu sira ba melloramentu réal iha fronteira, servisu públiku no iha ambiente regulador. Esperiansia husi nasaun balun ne'ebé adere tarde sujere katak sai membru ba ASEAN asociadu ho rezultadu kreximentu ne'ebé forte liu bainhira nasaun sira atua sedu, harii instituisaun sira ne'ebé fó rezultadu, no suporta empreza no traballador sira durante ajustamentu. Bainhira ambinete negosiu hetan reforma tarde, entaun lukru sira mos iha tendénsia atu limitadu liu.

Importante liu, sai membru ba ASEAN sei iha benefísiu di'ak liu tan ba iha redusaun tarifa. Nia integra Timor-Leste iha comunidade rejionál ida-ne'ebé luan liu ne'ebé promove kooperasaun iha dimensaun ekonomia, polítika no sosiál sira. Ekonomikamente, enkuadramentu ASEAN nian kombre mos ba servisu, investimentu, transporte, turizmu, polítika kompetisaun, no ekonomia dijitál. Enkuantu integrasaun rejionál muda ba servisu no konetividade dijitál - inklui komérsiu dijitál, pagamentu dijitál, no troka dados fronteira - padraun ba partisipasaun efetiva mos aumenta. Iha kontestu ida-ne'e, lukru prinsipál sira husi adeazaun laos depende ba redusaun tarifa sira maibe sei hare liu ba konstrusaun sistema, instituisaun no abidade sira ne'ebé prezisa atu implementa kompromisu sira iha prátika. ASEAN nia arranjú sira mós hakle'an liután disciplina OMK nian iha área prinsipál sira hanesan liberalizasaun servisu, protesau investimentu, komérsiu dijitál no mobilidade profesionál.

Iha tempu hanesan, ASEAN oferese asesu merkadu ne'ebé luan liu no enkuadramentu esternu ida-ne'ebé apoia reformasaun. Timor-Leste nia modelu dezvoltamentu tama ona iha períodu tranzisaun. Despeza públiku nafatin aas bainhira kompara ho nasaun seluk iha rejiaun Ázia Leste no Pasífiku, kriaun empregu seidauk responde tomak ba nesesidade populasaun foin-sa'e sira-nian, no merkadu doméstiku ki'ik kontinua limita oportunidade ba diversifikasaun. Sai membru ba ASEAN sei ajuda fasilita limitasaun hirak-ne'e liu husi haluan merkadu efetivu Timor-Leste nian ba konsumidor maizumenus millaun US\$680 no US\$3.6 trilliaun iha PIB. Realiza potenciál ida-ne'e sei depende ba oinsá membru sira transforma kompetividade no atividade setór privadu efektivamente.

Timor-Leste tama ona iha tranzisaun ida-ne'e ho baze polítika importante sira ne'ebé iha ona, hamutuk ho oportunidade atu hametin liután sistema distribuissau. Sistema modernu - hanesan Sistema Automátiku ba Dados Alfândega (ASYCUDA) Plataforma Mundiál, Sistema jestaun aduaneiru automátiku ne'ebé uza atu prosesa no aprova komérsiu iha fronteira. Portal Informasaun Komérsiu Timor-Leste nian, regra sanitáriu no fitosanidade (SPS) ne'ebé atualiza ona, no servisu investimentu ida-ne'ebé integradu - iha ona, no Fundu Petrolíferu ho valór billaun dolares amerikanu 18.6, oferese protesuan fiskál naton hodi apoiu jestaun tranzisaun ida ne'ebé ho kuidadu. temporáriu

atu jere ajustamentu. Maske nune'e, regra sira-ne'ebé aplika la konsistente, no lakuna iha alfândega, lisensiamentu, sistema dijital, padraun, no rezolusaun disputa aumenta kustu empreza sira-nian no prevene investimentu. Esperiensia iha Portu Tibar – iha ne'ebé aprovasaun husi alfândega tun husi kuaze semana rua ba lora haat – hatudu katak transformasaun operacional bele fó benefisiu boot. Dezafiu agora mak oinsá atu muda determinasaun husi elaborasaun política ba ezekusaun rezultadu.

Esperiensia rejionál oferese lisaun klaru. Kamboja no Vietnam atua sedu ba reforma operacional - liu-liu lisensiamentu aduaneiru no emperezariál - duke hein akordu sira atu bele hetan efeitu tomak. Buat rua ne'e hatudu katak investidor sira responde di'ak ba preditabilidade no mos merkadu nakloke: tempu aprovasaun ne'ebé estavel, desizaun lisensiamentu ne'ebé konfiavel, no rezolusaun disputa ne'ebé efektivu ne'e importante tebes. Vietnam komplementa reforma fronteira ho investimentu iha abilidade no lojística, hodi permite mudansa graduál ba esportasaun valór aas. Maibé, iha Povu Republika Demokratika Laos nian, progresu iha fasilitasaun komérsiu no governasaun investimentu neneik liu limita tiha investimentu husi rai liur. Lisaun ne'e klaru: akordu sira ne'ebé implementa la konsistente fó benefisiu limitadu.

Enkuadramentu haat ba reforma bele ajuda operacionaliza membru ASEAN nudar motor ida ba ekonómia. **Dezeñu** signifika halo regra ne'ebé klaru, publika, no fasil atu halo tuir. **Dezempeñu** signifika asegura katak servisu sira-ne'e lalais no kredivel, bazea ba iha Portu Tibar nia susesu liu husi haluan prosesu antes-ro-to'o-mai no prátika servisu komérsiu dijital - evidénsia sujere katak bainhira hamenus lora ida iha prosesu alfândega nian bele hasa'e esportasaun ho pursentu 1-2. **Disiplina** signifika uza rekizitu monitorizasaun no relatóriu ASEAN nian atu haforsa responsabilidade, aliña planu nasional haktuir tempu ASEAN nian no publika atualizasaun regulár ba progresu nivel gabinete nian. **Dezenvolvimentu** signifika investimentu iha infraestrutura sira ne'ebé permite reforma: laboratóriu teste akreditadu, servisu sertifikasaun, plataforma aduaneiru dijital no interoperabilidade Janela Unika ASEAN nian. Kamboja no Vietnam uza apoiu ASEAN hodi aselera investimentu hirak-ne'e, atinji iha tinan lima to'o hitu nia laran ba buat hirak ne'ebé dalaruma bele aitinji iha dekada ida ka liu.

Risku husi integrasaun rejionál ne'e réal maibé bele jere - no sira hametin kazu implementasaun dixiplina duke atraza. Empreza doméstika sira sei hasoru kompetisaun boot liu maibé oráriu tarifa ne'ebé konkorda ona fornese período tranzisaun tinan lima to'o sanulu ba produktu sensitivu sira. Risku fiskál husi redusaun tarifa sira parese limitadu: devér importasaun sira konta maizumenus pursentu 10 hosi reseita doméstika bainhira impostu konsumu fronteira sira esklui tiha ona, no implementasaun sekuénsia hamutuk ho planu introdusaun pagamentu IVA tenke iha impaktu ba tempu badak. Preparasaun Timor-Leste nian atu Prezide ASEAN iha tinan 2029 sei hatuur ezijénsia adisionál ba kapasidade, reforsa nesetidade atu fó prioridade ba reforma impaktu aas - liuliu efisiénsia fronteira, komérsiu dijital, no lisensiamentu - enkuantu mantein koordinasaun dedikadu. Tinan lima to'o 2031 mak periodu ida-ne'ebé importante tebes. Timor-Leste iha baze, oportunidade, no enkuadramentu atu transforma etapa importante política nian sira husi adeazaun ASEAN nian ba momentum sustentavle ba kresimentu.



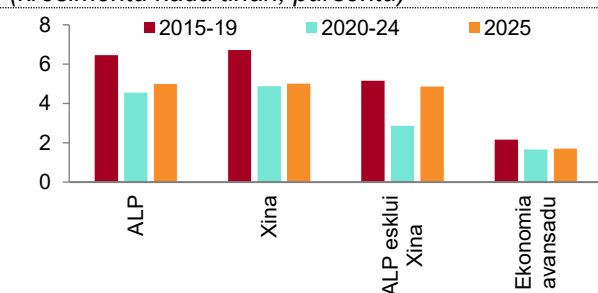
1. Dezenvolvimentu atual

Dezempeñu ekonomia Timor-Leste nian forte liutan iha tinan 2025. PIB naun-petrolíferu sa'e porsentu 4.5, pasu ida ne'ebé lalais liu dezde 2014, hetan apoiu husi turizmu no investimentu públiku ne'ebé sustentavel. Reseita impostu doméstiku sa'e porsentu 31.6, vizita estranjeiru sira-nia aumenta porsentu 40, empregu negósiu naun-petrolíferu aumenta porsentu 27.6 entre 2021 no 2024, no Fundu Petrolíferu - ho valór US\$18.6 biliaun - hatudu reziliente liu duke projesaun sira antes. Maski iha progresu di'ak, maibé vulnerabilidade sira nafatin ezisti. Kresimentu nafatin depende maka'as ba konsumu uma-kain no despeza públiku ne'ebé finansia husi levantamentu Fundu Petrolíferu. PIB naun-petrolíferu kada kapitál sei ki'ik liu nivel pre-COVID-19, esportasaun tun maka'as liu tanba produsaun mina-rai besik hotu ona, no deficit komérsiu aumenta maka'as. Kresimentu kréditu kontinua konsentra iha konstrusaun no empréstimu uma-kain nian, enkuantu despeza governu nian kontinua a'as liu reseita doméstika, kauza orsamentu ne'e depende maka'as ba levantamentu ne'ebé aas liu Rendimentu Sustentavel Estimadu (SIE).

1.1. Kontextu Rejional: Momentum neinek iha Ázia Leste

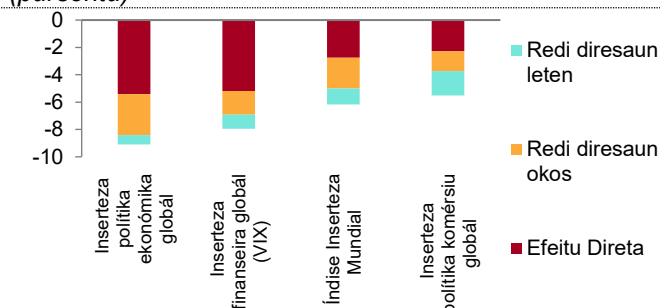
Momentu ekonómiku iha Ázia Leste no Pasífiku neneik iha 2025, tanba demanda global ne'ebé fraku liu, incerteza política ne'ebé aas liu, no modersaun siklika ne'ebé hamenus atividade ekonomika. Maski nune'e, kresimentu iha rejiaun sei nafatin aas liu kompara ho ekonomia emerjente sira seluk no ekonomia avansada sira. Kresimentu iha Xina mantén relativamente estável, tuir padraun tinan sira ikus, bainhira desempenhu exportasaun hahú neneik, apoiu fiskál diminui gradualmente, no dezafiu estrutural sira nafatin persiste (Figura 1.1). Iha parte seluk rejiaun nian, Ázia Leste no Pasífiku — esklui Xina — rekopera di'ak liu depois hosi períodu pós-pandemia ne'ebé fraku, relete reziliénsia iha demanda doméstika no rekuperasaun parcial iha komérsiu. Maski nune'e, demanda externa nafatin la uniforme. Exportasaun bens sira, liuliu produktu eletróniku, hahú rekopera maibé nafatin sensível ba siklu industriál global. Iha tempu hanesan, exportasaun servisu sira kontinua sae, maski turizmu iha parte balun nasaun Asosiasaun Nasaun sira Sudeste Aziátiku (ASEAN) seidak fila ba nivel antes pandemia. Inseteza boot liu (Figura 1.2) mak hamenus empreza sira-nia vontade atu investe no aluga, enkuantu fragmentasaun komérsiu no tarifa aas liu hamenus exportasaun ba Estadu Unidu sira, ne'ebé hatudu katak rejiaun ne'e iha vulnerabilidade aas liu ba xoke externu sira.

Figura 1.1: Kondisaun esterna no doméstika ne'ebé la favoravel kauza kresimentu ne'ebé neneik iha nasaun EAP nian-sira.
(kresimentu kada tinan, porsentu)



Fonte: Banku Mundia. 2025. Washington, DC: Banku Mundia.
Nota: ALP = Ázia Leste no Pasífiku.

Figura 1.2: Aumenta inseteza afeta negativamente investimentu nivel empreza iha nasaun EAP nian-sira.
(porsentu)



Fonte: Ha et al. 2025.
Nota: Gráfiku ne'e bele lee hanesan tuir mai: aumentu padraun ida iha inseteza política ekonómika iha rai-ll'ur hamenus signifkativamente kresimentu investimentu, tanba empreza sira fó prioridade likididade no fleksibilidade ba kompromisu ba tempu naruk. Efeito hirak-ne'e aumenta produsaun parte leten no produsaun parte kraik liu husi rede produsaun. VIX = Indise Volatilidade Interkambiu

1.2. Kresimentu Ekonomiku: Momentum Ne'ebé Forte Liu maibé Maioria Konduta husi Despeza Públika.

Kresimentu iha Timor-Leste aumenta maibé nafatin depende maka'as ba despeza públika, ho setór privadu seidauk bele sai nudar kondutór ba rekuperasaun. Tuir estimasaun preliminarria husi Instituisaun Nasionál Estatística (INETL); rezultadu maka'as liu iha dekada ida nia laran no aselera husi pursentu 4.3 iha 2024 (Figura 1.3). Expansaun ne'e apoiu husi despeza públika ne'ebé aas, suporta husi transferensia husi governu no remisaun, no mos despeza governu nian ne'ebé a'as no kontinuasaun husi investimentu públika. Maibe kresimentu hirak ne'e nafatin bazea ba demanda no intensive liu iha importasaun: importasaun hamenus tiha pursentu 3.8 husi rezultadu, hatudu katak kapasidade produsaun iha rai laran fraku no kontinua fakar estimulasaun fiskál iha rai liur.

Iha parte nesesidade, konsumu domina no investimentu nafatin depende ba despeza estadu nian. Konsumu uma-kain nafatin sai hanesan kondutór kreximentu prinsipál (Figura 1.3). Despeza final governu nian sa'e ba pursentu 4.4 – kontribui pontu persentajen 2.2, mai husi despeza ba sasán no servisu. Investimentu públiku aumenta ho pursentu 8.1, aumenta pontu persentajen 1.6, ho despezas konsentra iha estrada, infraestruturas fibra-optikas, no irrigasaun. Parseiru dezenvolvimentu sira kontribui pontu adisionál pursentu 0.7, liu-liu liu husi infraestrutura, saúde no programa agrikultura. Maske investimentu privadu sa'e pursentu 9.7 maibé kontribuisaun ne'e kontinua limitadu iha pontu 0.5 pursentu, komponente investimentu ki'ik liu iha komponente investimentu sira - no iha ligasaun barak ho atividade sira ne'ebé lidera husi governu duke refleto dinámika setór privadu autónomu. Esportasaun sa'e pursentu 20.1, ne'ebé lidera husi kafé, nu'u maran no servisu sira ne'ebé liga ho eventu internasionál sira, maibé kontribui de'it pontu persentajen 0.6u, hodi subliña baze esportasaun ne'ebé klot.

Figura 1.3: Despeza Governu nian mak hanesan kondutór konsistente ba kreximentu xave (kontribuisaun, pontu persentajen)

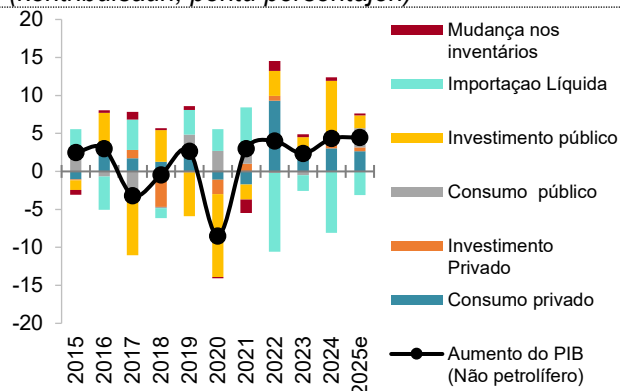
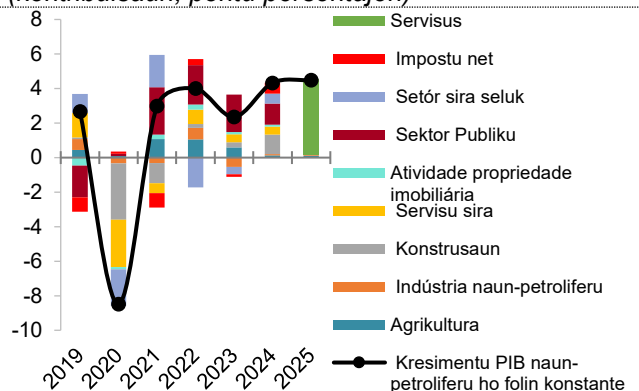


Figura 1.4: Setór públiku nafatin sai kontribui boot liu ba ekonomia. (kontribuisaun, pontu persentajen)



Fonte: (Instituisaun Nasionál Estatística Timor-Leste). 2025, funsionáriu INETL no Banku Mundiál nia estimasaun "funsionáriu Banku Mundiál nia estimasaun," "Kalkulasaun pesoál Banku Mundiál nian. Nota: PIB = Produutu Interna Brutu.

Iha parte forneseimentu nian, kresimentu konsentra iha setór naun-negósiu, nune'e transformasaun ekonómika lao neineik liu. Rezultadu sira ne'ebé sa'e maioria mai husi servisu no konstrusaun, liu-liu atividade administrasaun publika, retallu no infraestrutura (Figura 1.4). kontráriu, setór negósiu nafatin fraku: agrikultura no fábrica kontinua hasoru produtividade ne'ebé kiik, asesu merkadu limitadu, no limitasaun estruktural ne'ebé kontinua. Maske iha kresimentu esportasaun ne'ebé maka maka'as iha tinan 2025 - afeta husi servisu kafé, nuu maran no eventu sira, sira-nia kontribuisaun ba kresimentu jerál nafatin kiik iha pontu persentajen 0.6, ne'ebé refleto diversifikasaun limitadu ba baze esportasaun. Se la iha mudansa ida ba setór produtivu no negósiu sira, kresimentu sei depende nafatin ba nesesidade doméstika no limitadu liu tan ho limitasaun fiskál sira.

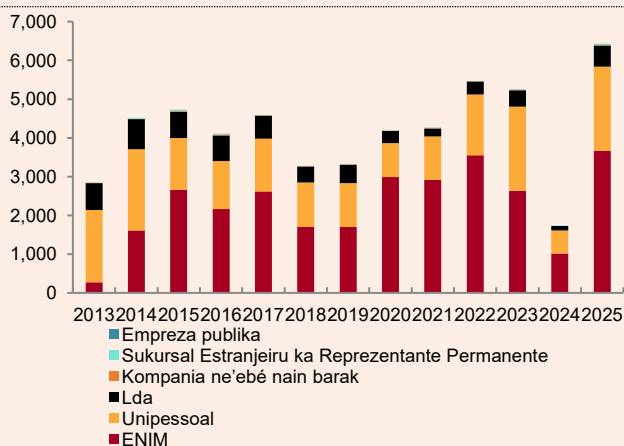
Atividade emperezariál sira komesa aumenta, maibé kriasaun emperezariál sira nafatin ki'ik liu atu tradús likididade ba kresimentu setór privadu sustentavel. Rejistu negósiu sira aumenta hafoin emerjensia husi COVID-19 no aumenta liutan iha 2025, refleto atividade ekonómika ne'ebé forte liu no progresu iha prosedimentu rejistu (Kaixa 1.1). Maioria tipu rejistrasaun ba negósiu foun sira mak na'in mesak no empreza ki'ik, empreza sira ne'ebé iha poténsia ba eskala ne'ebé boot - hanesan empreza sira ho responsabilidade limitadu - nafatin menus husi totál rejistu. Modelu ida-ne'e sujere katak atividade emperezariál eziste maibé kontinua konsentra iha operasaun eskala ki'ik. Timor-Leste hetan valór 63.1 husi 100 ba kategoria rejistu negósiu iha avaliasaun Banku Mundiál nian (B-READY) 2025, refleto prosedimentu formál ne'ebé di'ak. Iha tempu hanesan, empreza sira kontinua hasoru problema estatutu rai ne'ebé la seguru, kustu lojístika no komérsiu ne'ebé aas, no inserteza reguladora (Banku Mundiál 2025a). Dezafiu hirak-ne'e afeita ba sobrevivénsia no expansaun, hamate vontade investimentu eskala boot, hafraku ligasaun entre asesu ba finansas no kresimentu produtivu.

Kaixa 1.1 Kria negósiu fó sinál nesesidade atu deskobre liutan kreximentu firma iha Timor-Leste

Kriasaun empreza foun iha Timor-Leste hatudu ona sinál rekuperasaun iha tinan hirak foin lalais ne'e, to'o nivel aas liu iha tinan 2025. Rejistu emperezariál sira kontinua konsentra maka'as entre komersiante mesak no na'in mesak sira, maibé, kompañia responsabilidade limitadu, kompañia konjunta sira, no sukursal estranjeiru sira reprezenta de'it parte ki'ik husi empreza foun sira (Figura K1.1. 1). Maske rejistrasaun aumenta, densidade negósiu nian jeralmente ki'ik liu kompara ho populasaun no ekonomia nasaun seluk (Figura K1.1. 2). Ida ne'e hatudu katak baze setór privadu nafatin kiik, ho empreza formál ituan de'it mak opera iha ekonomia Timor-Leste nian.

Figura K1.1. 1: Rejistu empreza ne'ebé volatil fó sinál atu loke no hakle'an liutan dezenvolvimentu setór privadu.

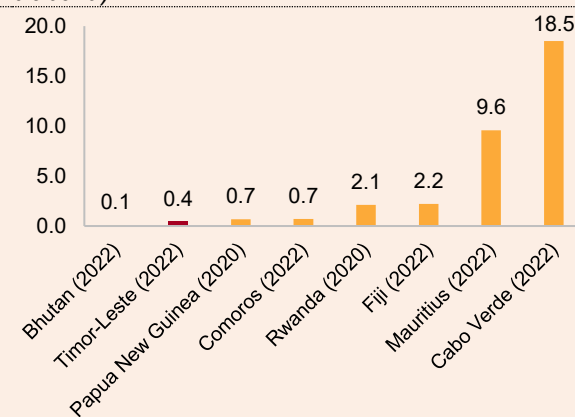
(rejistrasaun empreza foun kada tinan)



Fonte: SERVE (Serviço de Registo e Verificação Empresarial). 2025. Dados Rejistu Negósiu. Dili <https://serve.gov.tl/>

Figura K1.1. 2: Densidade negósiu foun iha Timor-Leste menus kompara ho nasaun seluk

(rejistu kompañia foun ho responsabilidade limitadu ba kada ema adultu 1,000 ho idade traballu)



Fonte: Baze dados Empreendedorizmu Banku Mundiál nian. Washington, DC: Banku Mundiál.

Nota: Dados Timor-Leste nian husi SERVE website iha <https://serve.gov.tl/>.

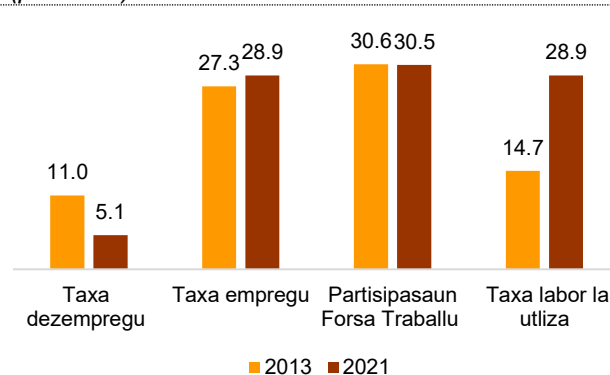
Instabilidade atu loke empreza hatudu katak simplifikasaun rejistu mesak la suficiente atu sustenta dinámika seitór privadu nian. Rejistrasaun ne'ebé aumenta hafoin emerjensia COVID-19 refleto rekuperasaun mobilidade no sistema rejistrasaun negósiu ne'ebé di'ak liutan, maibé fluktuasaun sira tuir mai hatudu limitasaun estruturál ne'ebé kle'an liu ne'ebé kontinua limita sobrevivénsia no expansaun empreza. Evidénsia husi Banku Mundiál nia Avaliasaun (B-READY) 2025 hatudu fatór oin-oin ne'ebé afeta kreximentu empreza, inklui asesu limitadu ba finansas, estatutu rai ne'ebé la seguru, kustu lojístika ne'ebé aas, no regulamentu ne'ebé la klaru. Hatan ba limitasaun hirak-ne'e esensiál tebes atu transforma empreza sira-nia kresimentu, investimentu no kriasaun empregu ne'ebé sustentavel.

1.3. Merkadu Traballu: Sinál Rekuperasaun, maibe Dezafiu Estrutural Ezisti Nafatin.

Timor-Leste nia merkadu traballu hatudu sinál rekuperasaun sedu, ho empregu husi setór privadu ne'ebé aumenta lalais liu iha dekada ikus ne'e. Peskiza Atividade Negosiu 2024³ konfirma katak totál empregu emprezariál la'ós petróleu iha Timor-Leste atinji traballador na'in 60,000 iha 2024, hamutuk pursentu 27.6 husi 2021 - ekivalente ho servisu foun net hamutuk 14,400 durante período ida-ne'e. Kresimentu ida-ne'e refleto kondisaun emprezariál ne'ebé kontinua sa'e, lansamentu plataforma rejistu dijital Servisu Rejistu é Verifikasaun (SERVE) no efektu estimulu husi despeza publika ne'ebé aumenta. Atu sustenta no habelar momentum ida-ne'e, rekuperasaun sei prezisa haluan liu tan konsentrasaun jeográfika no setorial: liu pursentu 80 husi empregu sira sei nafatin iha Dili no halai liuba ba retallu no konstrusaun; kresimentu saláriu iha 2021-24 mak pursentu 3 de'it; no saláriu média iha Dili sei nafatin aas maizumenus dala 2.5 kompara ho munisípiu sira seluk (INETL, 2024 Levantamentu Dadus ba Atividade Negósiu). Habelar oportunidade sai husi sidade kapitál no ba setór ho produtividade aas mak sai hanesan dezafiu id aba merkadu traballu sentrái iha futuro.

Kontextu estrutural ne'ebé luan liu sei ajuda esplika tanbasá mak susar atu rezolve dezafiu ida-ne'e. Levantamentu dadus ba Forsa Traballu Timor-Leste nian tinan 2021, dadus atual ne'ebé disponivel, hatudu taxa partisipasaun forsa traballu pursentu 30.5 de'it entre ema adultu sira ho idade traballu (Figura 1.5), númeru ida-ne'ebé ki'ik liu iha Ázia Leste no Pasífiku, iha ne'ebé partisipasaun baibain aas liu pursentu 55. Labor ne'ebé la utiliza sa'e husi pursentu 15 iha 2013 ba pursentu 29 iha 2021, hatudu katak kriaunsaun empregu la aliña ho kresimentu populasaun ho idade traballu. Pursentu joven ne'ebé la ativu mós signifikante: pursentu 30.5 husi foin-sa'e sira ho idade tinan 15-24 iha Timor-Leste la hetan servisu ka la iha edukasaun ka la tuir formasaun ruma iha tinan 2025, kompara ho média ASEAN maizumenus pursentu 17. Lakuna jéneru mós limita liutan fonesimentu traballu ne'ebé efektivu iha Timor-Leste, pursentu feto la ativa iha atividade ekonómika aas liu fali pursentu mane ne'ebé la ativa iha atividade ekonomia ho pontu persentajen 12.7, no liu pursentu 60 husi feto sira ne'ebé la ativa iha atividade ekonomia iha responsabilidade knaar kuidadu ne'ebé la selu hanesan bareira prinsipál ba partisipasaun.

Figura 1.5: Partisipasaun forsa traballu nian seidak aumenta enkuantu labor ne'ebé la uza kuaze dubru (pursentu)



Fonte: INETL (Instituisaun Nasionál Estatistika Timor-Leste). 2021. Levantamentu Dadus ba Forsa Traballu Timor-Leste 2021. Dili: INETL.

Karateristiku seluk tan husi merkadu traballu nasaun nian mak papél dominante husi setór públiku iha empregu formál. Iha tinan 2021, governu representa maizumenus pursentu 73 husi salario traballu no maioria servisu formál sira, refleto papél sentrái ne'ebé despeza publika hala'o hodi suporta atividade ekonómika. Iha tempu hanesan, estrutura ida-ne'e limita ona ámbitu kriaunsaun empregu setór privadu nian. Saláriu médiu réal fulan-fulan tun husi US\$238 iha 2013 ba US\$185 iha

³ Area BAS nian inklui setór emprezariál ne'ebé la prodús mina-rai iha Timor-Leste ne'ebé ativamente halo komérsiu durante tinan kalendáriu 2024 nian <https://inetl-ip.gov.tl/2025/09/29/timor-lesete-business-activity-survey-2024/>

2021, sujere katak oportunidade empregu no kresimentu produtividade nafatin limitadu. Tanba ne'e, sustenta rekuperasaun sei depende ba hadi'ak nafatin ambiente emprezariál no asesu ba finansas, no dezvoltimentu atividade setór privadu sira ne'ebé la konsetra de'it iha Dili no setór konstrusaun.

1.4. Presu: Inflasaun Kiik, Maibé Kustu Ai-han Sei Nafatin Aas.

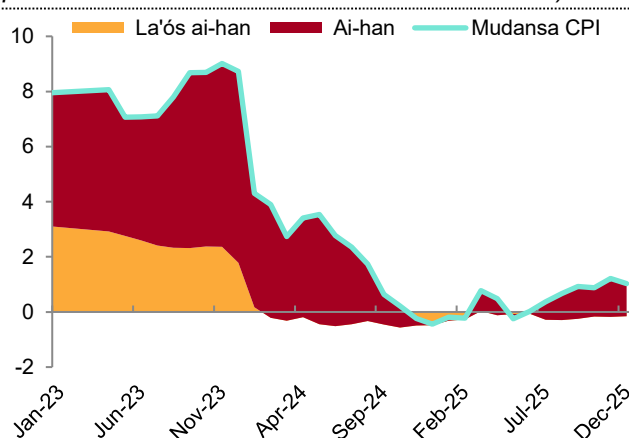
Inflasaun tun maka'as iha tinan 2025, hamenus presaun ba uma-kain sira maibé taka hela vulnerabilidade báziku sira. Inflasaun jeralmente tun ba porsentu 0.5 iha 2025 (Figura 1.6), tun husi porsentu 2.1 iha 2024 no sa'e porsentu 8.4 iha 2023. Eventu ida ne'e afeta husi presu ai-han no kombustivel internasionál ne'ebé menus no dolar amerikanu ne'ebé forte,⁴ haforsa poder sosa uma-kain nian no estabilidade makroekonomika. Maske nune'e, inflasaun ne'ebé ki'ik reflète kondisaun esterna duke forneseimentu doméstika ne'ebé forte liu no taka hela risku importante ba moris-di'ak no kompetitividade uma-kain nian (Figura 1.7).

Inserteza iha presu ai-han nafatin sai vulnerabilidade xave ida. Maske inflasaun ki'ik, presu modo sa'e ba porsentu 9.4 iha 2025 kauza husi etragus ba produktu relaciona ho klima no kadeia forneseimentu ne'ebé fraku. Uma-kain nia gastus maizumenus metade mak ba ai-han de'it, husi ne'e porsentu 60 mak importa,⁵ halo uma-kain sira vulneravel liu midansa iha kustu globál, taxa troka moeda, no disturb ba kadeia forneseimentu. Maske tendénsia globál signifika presu foos tun ba porsentu 1.8, maibé foos ne'ebé prodús iha rai-laran nafatin karun tanba rezultadu kolleta ne'ebé menus. Tanba ne'e, uma-kain sira kontinua hasoru risku inseguransa ai-han maske iha ambiente inflasaun ne'ebé kiik.

Dolar ida ne'ebé forte ne'ebé hamenus inflasaun nia mos hafraku kompetitividade.

Taxa troka osan réal kontinua aas ba parseiru xave sira hanesan Indonezia no Australia, halo Timor-Leste nia servisu esportasaun no turizmu sai karun liu kompara ba moeda estranjeiru. Iha tinan 2025 nia klaran, taxa troka nominal no réal tun maizumenus porsentu 1 iha kada trimestre iha T2-T3, ida ne'e hakmaan situasaun maibe lalais de'it (Figura 1.8). Ho dolarizasaun ne'ebé halakon tiha ajustamentu ba taxa troka moeda, atu hamoris kompetitividade depende tomak ba reformasaun hodi hasa'e produtividade, hamenus kustu lojística no enerjia, no fortaleseimentu institucional. Integrasaun ba ASEAN oferese kanál signifikativu sira atu apoiu diversifikasaun bazea ba esportasaun, prosesu alfândega ne'ebé lalais liu, hadi'a padraun no sistema sertifikasaun sira, no ambiente negósiu ida-ne'ebé predikavel liu.

Figura 1.6: Inflasaun médiu jeralmente tun iha tinan 2025, maske presu ai-han sa'e.
(porsentu kontribuisaun no mudansa kada tinan)

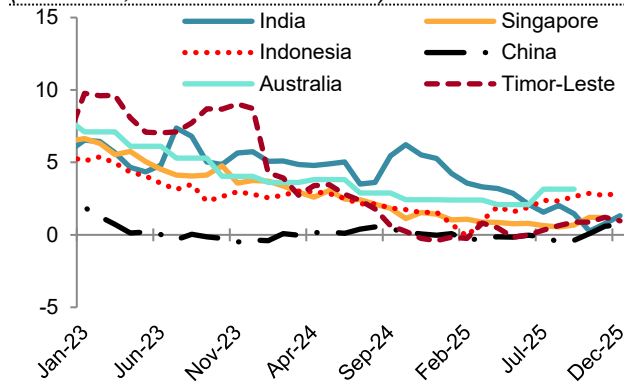


Fonte: INETL (Instituisaun Nasionál Estatistika Timor-Leste). 2025. Indise Presu Konsumedor Komunikadu Estatistika no kalkulasaun pesoál Banku Mundiál nian
Nota: IPK = Indise Presu Konsumedor.

⁴ Timor-Leste uza ona dolar amerikanu nu'udar moeda ofisiál dezde tinan 2000, polítika ida-ne'ebé ONU introdús durante nia tranzisaun ba independénsia hodi promove estabilidade, hamenus inflasaun, no hasa'e konfiansa ba investidór sira.

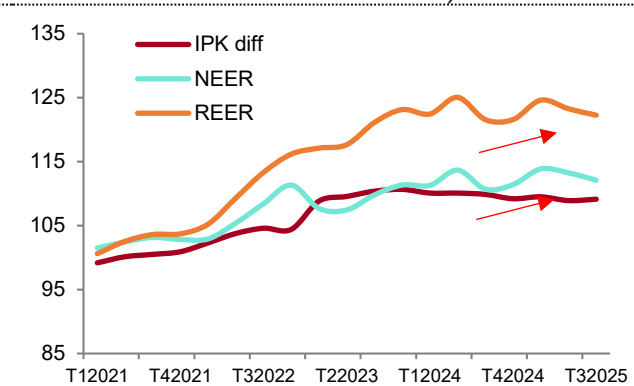
⁵ Iha tinan 2025, maizumenus porsentu 60 husi nesiedade konsumu sereal total iha nasaun ne'e kobre husi importasaun, barak liu mai husi India, Xina no Vietnam (FAO 2025)

Figura 1.7: Presaun inflasaun iha parseiru komérsiu prinsipál Timor-Leste nian bele fó impaktu ba presu sasán komérsiu.
(Pursentu, mudansa kada tinan)



Fonte: Banku Mundiál. 2025. Perspetiva Merkadu Produdu. Washington, DC: Banku Mundiál.

Figura 1.8: Taxa troka réal no nominal forte tebes iha tinan tolu ikus ne'e.
(Índise, 2016 T1 = 100, ne'ebé 100 reprezenta nivel taxa troka iha trimestre dahuluk 2016)

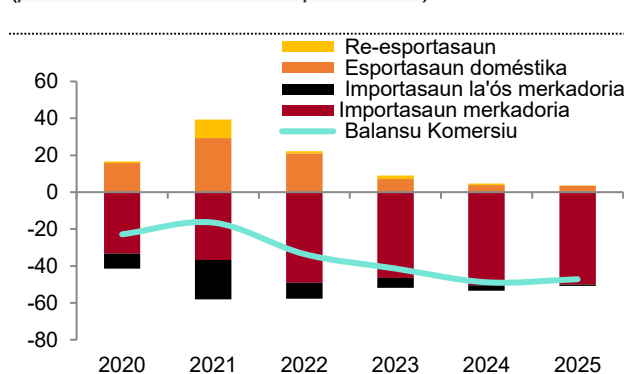


Fonte: BCTL (Banco Central de Timor-Leste). 2025 Nota: IPK = Índise Presu Konsumedor; TTNR = taxa troka nominal réal; TTNR = taxa troka nominal réal, ne'ebé sukat média husi taxa troka bilateral réal efetivu entre nasaun ne'e no nia parseiru komérsiu sira ne'ebé sukat tuir parte komérsiu sira.

1.5. Sektor Esternu: Ibalansu Estrutural Hafoin Mina

Esportasaun mina-rai ne'ebé remata ona hafraku maka'as Timor-Leste nia pozisaun esterna. Iha tinan 2025, defise komérsiu merkadoria nian atinji pursentu 47 husi PIB naun-petrolíferu (Figura 1.9). Importasaun total millaun US\$960 (pursentu 51 husi PIB) kompara ho esportasaun naun-petrolíferu ho millaun US\$41 de'it (pursentu 2.3 husi PIB) ho proporsaan 23 ba 1. Kafé representa besik pursentu 90 husi rendimentu esportasaun, hodi halo nasaun ne'e vulneravel tebes ba presu no xoke klimátiku, maske valór esportasaun kafé sa'e iha 2025 tanba presu globál ne'ebé aas (Figura 1.10).⁶ Produsaun esportasaun nafatin negligivel no reseita turizmu, maske buras, sei ki'ik liu nesesidade importasaun. Remitans – ekivalente ho liuhusi pursentu 11 husi PIB – no asistente dezenvolvimentu oficial fornese protesaun parsial ba defise esternu maibe nafatin la naton atu responde ba lakuna sira. Nudar rezultadu, defise esterna agora daudaun finansia tomak ho osan husi levantamentu Fundu Petrolíferu.

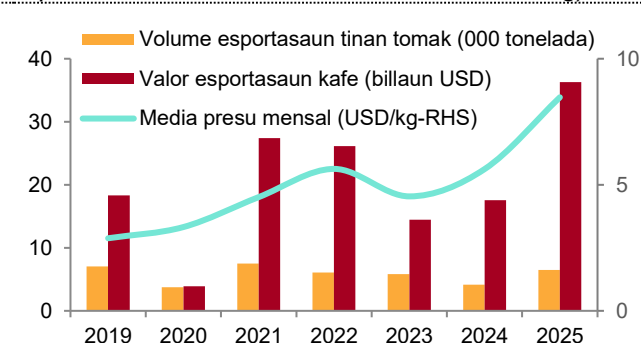
Figura 1.9: Defise komérsiu sei fraku nafatin iha tinan 2025
(pursentu husi PIB naun-petrolíferu)



Fonte: INETL (Instituisaun Nasionál Estatistika Timor-Leste). 2025. Relatóriu Komersiu mensál. Dili: no kalkulasaun pesoál Banku Mundiál nian.

Nota: Presu kafé mak folin média kafé Arabika kada tinan.

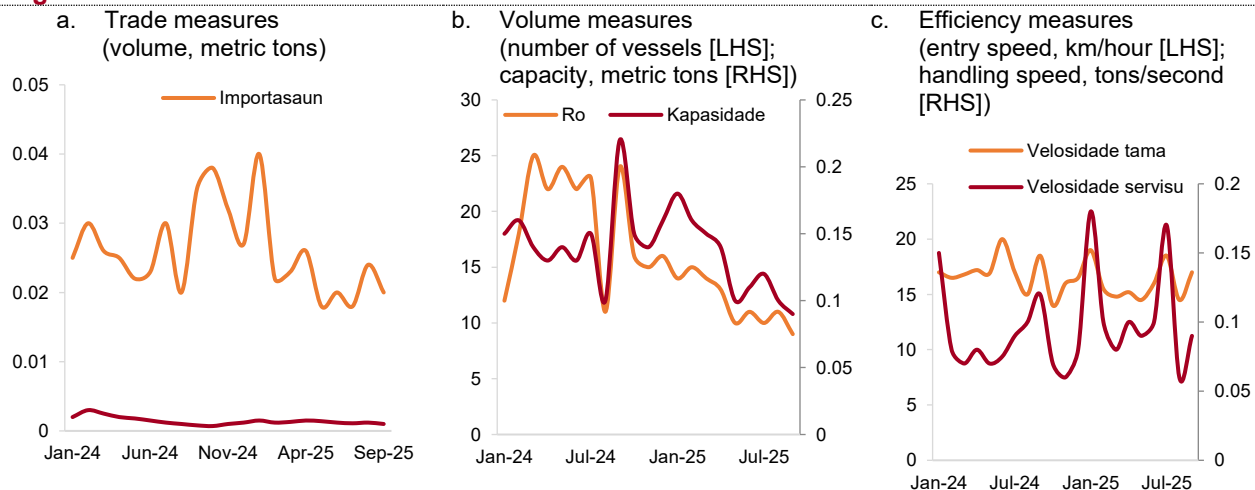
Figura 1.10: Esportasaun kafé di'ak tanba presu globál sa'e
(volume, tonelada metrika rihun ba rihun; valór esportasaun, US\$, biliaun; no folin kafé, US\$/kg)



⁶ Tempu kuu kafé tinan-tinan baibain hahú iha fulan Maiu, tanba ne'e esportasaun husi fulan Janeiru to'o fulan Maiu tinan ida-ne'e nian mai husi kolleta tinan kotuk.

Dadus komérsiu frekuénsia aas konfirma katak laiha motór ba esportasaun foun. Volume importasaun la estavel husi tinan 2024-25, refleto atrazu iha investimentu públiku no ezekusaun projetu, enkuantu volume esportasaun hanesan nafatin (Figura 1.11a). Atividade portu nian hatete istória ne'ebé hanesan: númeru ro no kapasidade karga tun hafoin tinan 2024 nia klaran, sa'e oituan de'it ligadu ho importasaun kombustivel no aprovizionamentu públiku duke komérsiu privadu sustentavel. Tanba indikadór efisiénsia portu nian nafatin estavel (Figura 1.11b). Dezde iha indikasaun ba portu ninia efisiénsia – pasu entrada no servisu – nafatin estavel iha periodu ninia laran (Figura 1.11), atraza ne'e refleto nesesidade ne'ebé fraku no limitasaun estruktural duke problema operasionál sira.

Figura 1.11: Komérsiu sasán sira la'o neneik durante fulan Setembru 2025.



Fonte: Plataforma Globál ONU nian iha [Trade measures](#).

Imbalansu iha komérsiu hirak-ne'e aumenta defisiénsia kontabilidade atuál. Iha trimestre tolu dahuluk tinan 2025, defise ne'e aumenta kada tinan (Figura 1.12) enkuantu reseita mina-rai tun no nesesidade importasaun ba kombustivel, ai-han no konstrusaun nian maka'as ne'ebé boot liu fali reseita husi esportasaun naun-petrolíferu, reseita no rendimentu husi Fundu Petrolíferu. Esportasaun servisu - liu-liu turizmu - liu duplu tinan-tinan (Figura 1.13), maibé sa'e husi baze ki'ik no sei ki'ik liu nivel importasaun, ne'ebé limita sira-nia impaktu makroekonomiku.

Figura 1.12: Defise kontabilidade atuál kontinua aumenta.

(pursentu husi PIB naun-petrolíferu)

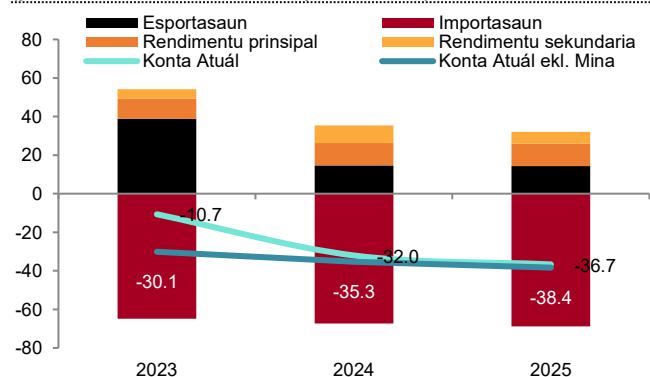
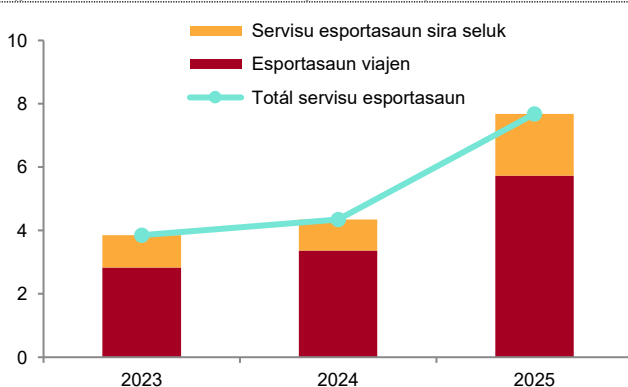


Figura 1.13: Servisu esportasaun, liu-liu turizmu, sa'e maka'as

(pursentu husi PIB naun-petrolíferu)



Fonte: BCTL (Banco Central de Timor-Leste). 2025 no kalkulasaun pesoál sira husi Banku Mundiál.

Nota: estimasaun PIB 2025 uza média PIB anual durante período 2019-24. Governu nia métodu foun atu kalkula balansu pagamentu (BP), hanesan inklui fa'an mina-rai no gás nudar esportasaun, hahú iha T3 2019 (FMI 2024).

Kaixa 1.2 Investimentu Diretu husi Rai-Li'ur ne'ebé sa'e fó impaktu limitadu ba estrutura ekonómika.

Tendénsia investimentu nian reflète modelu estrutural ne'ebé hanesan ho dinámika komérsiu nian ne'ebé deskreve ona iha leten: kapasidade esportasaun nafatin klot bainhira nesesidade doméstika kontinua domina atividade ekonómika. Investimentu Direta husi Rai-Li'ur (IDRL) sa'e daudaun, reflète interese rejional ne'ebé aumenta, maibé sira-nia kompozisaun signifika katak sira kontribui limitadu ba ajustamentu esternu. Iha tinan 2024, inflasaun IDLR ba Timor-Leste atinji dolar amerikano millaun 228.6, liu dois-terstu mai husi ASEAN no parseiru besik sira, ne'ebé lidera husi Australia, Xina, Indonezia, Singapura no Vietnam (Figura K1.2. 1). Maske nune'e, inflasaun barak liu sei konsentra nafatin iha setór sira ne'ebé la'ós negósiu hanesan retallu, konstrusaun, finansas, no teknolojia informasaun no komunikasaun, enkuantu fábrica simu de'it US\$10.8 milloens iha 2024 (Figura K1.2. 2).

Tanba ne'e IDRL halo buat barak liu atu suporta nesesidade doméstika no importasaun duke harii kapasidade esportasaun, nune'e fó kmaan limitadu ba defisiénsia kontabilidade atuál. Adeazaun ba Asosiasaun Nasoens Sudeste Aziátiku (ASEAN) kria oportunidade ida atu hasa'e investimentu ne'ebé orientadu ba esportasaun no hametin produtividade, maibé ida-ne'e sei rekere reforma paralelu iha fasilitasaun komérsiu, lojística, padraun, kompetisaun no abidade.

Figura K1.2. 1: Inflasaun IDRL barak liu mai husi nasaun ASEAN.
(Inflasaun IDRL, US\$, milloens)

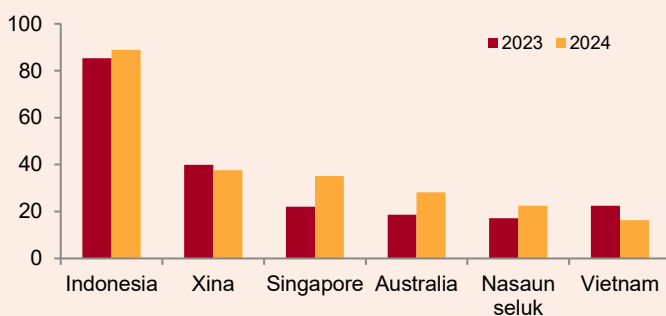
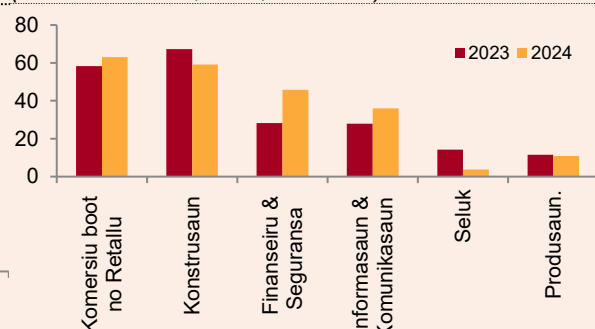


Figura K1.2. 2: Setór boot rua husi IDRL mak komérsiu brutu no retallu, no konstrusaun
(Inflasaun IDRL, US\$, milloens)



Fonte: BCTL (Banco Central de Timor-Leste). 2025.
Nota: IDRL = Investimentu Direita husi Rai-Liur.

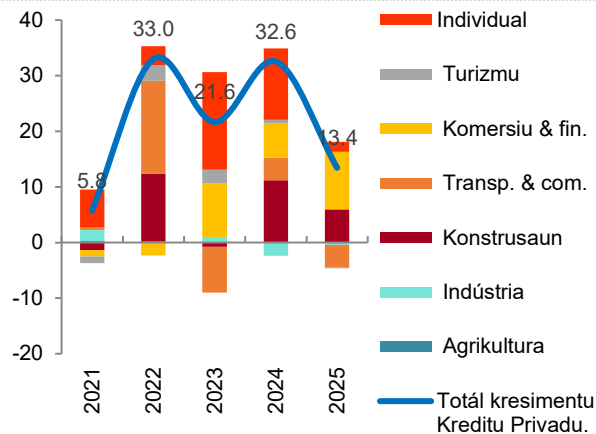
1.6. Setor Monetariu no Finanseiru: Expansaun Kreditu foka liu ba Konstrusaun no Emprestitu Uma-kain.

Kréditu setór privadu kontinua aumenta maibé kontinua konsentra iha atividade sira ne'ebé iha impaktu limitadu ba diversifikasaun. Kréditu ba setór privadu sa'e pursentu 13.4 kada tinan iha fulan Dezembru 2025 nia rohan, ho total kréditu sa'e maizumenus millaun US\$78, tuir kedas ho kresimentu ne'ebé lalais iha 2024. Emprestitu foun barak liu ba setór konstrusaun, ne'ebé afeta husi aumentu iha atividade infraestruturá governu nian, enkuantu kréditu komérsiu no finansas mós aumenta (Figura 1.14). Kréditu ba agrikultura, indústriá no turizmu aumenta moderadu, maibé sei nafatin limitadu. Tanba ne'e, kresimentu kréditu suporta nesesidade ba tempu badak maibé la halo mudansa ba estrutura ekonomia nian. Entre taxa emprestitu no depósitu (Figura 1.15) reflète limitasaun estrutural ne'ebé bazeia ba kustu mediasaun: rejistu rai ne'ebé la kompletu limita utilizasaun propriedade hanesan kolateral, dokumentasaun finanseira fraku entre empreza sira, no ezekusaun kontratu limitadu (Banku Mundiál 2025⁷). Hamutuk, fatór hirak-ne'e hasa'e risku no kustu emprestitu ba setór privadu, liuliu ba empreza ki'ik sira.

⁷ <https://documents.worldbank.org/en/publication/documents-reports/documentdetail/099091925052531343>

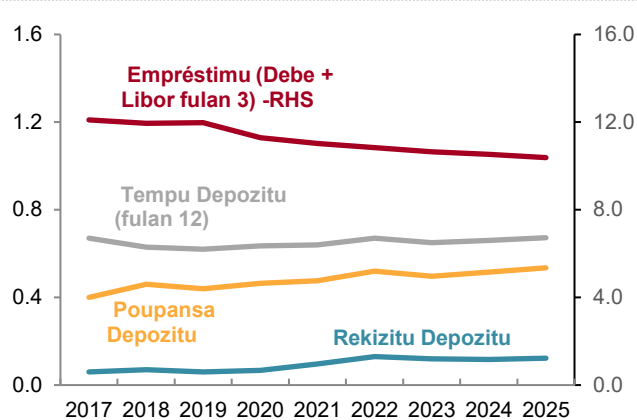
Figura 1.14: Kresimentu kréditu privadu la'ó neneik no maioria atribui ba setór konstrusaun no komérsiu no finansas.

(Kontribuisaun ba kresimentu tinan-tinan, pontu persentajen)



Fonte: INETL (Instituto Nacional de Estatística de Timor-Leste). 2025.; Banku Mundiál. 2025.

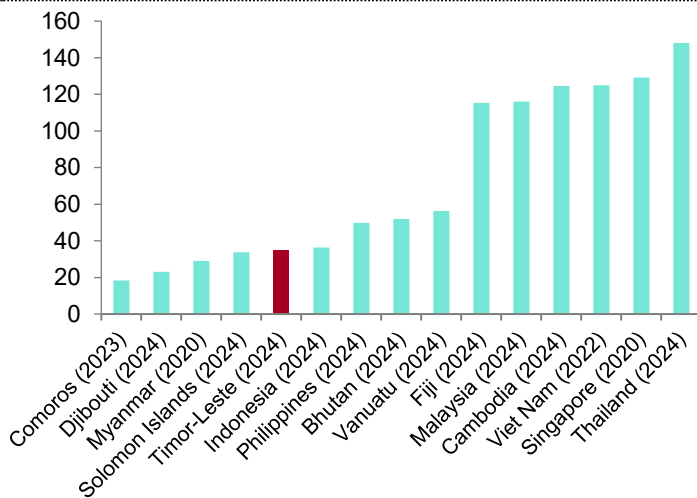
Figura 1.15: Maske menus, lakuna entre empréstimu no taxa depositu nafatin boot. (persentajen)



Fonte: BCTL (Banco Central de Timor-Leste). 2025, no kalkulasaun pesoál sira husi Banku Mundiál.

Empréstimu uma-kain nian nafatin substansial, enkuantu empresa sira iha obstákulu barak liu atu asesu ba finansas. Maske kresimentu neinek iha tinan 2025, empréstimu ba individuál sira - liu-liu ba konsumu - sei akonta ba pursentu 49 husi total kréditu privadu, kompara ho pursentu 22 ba konstrusaun no pursentu 23 ba komérsiu no finansas. Enkuantu média taxa jurus empréstimu tun ba pursentu 10.4 iha Dezembru 2025, kustus empréstimu nafatin aas tuir padraun rejionál sira. Nune'e, Governu Timor-Leste introdús ona rejime garantia krédítu, fasilidade empréstimu konsesaun, metas rásiu empréstimu-ba-depózitu, no estabelesimentu foun Banco Nacional de Comércio de Timor-Leste (Banku Dezenvolvimentu Timor-Leste), ho objetivu atu suporta fornese krédítu ba empresa mikro, ki'ik no médiu sira, no empresa sira seluk.

Figura 1.16: Kréditu nu'udar dividen husi PIB nafatin ki'ik liu kompara ho parseiru rejionál sira. (Pursentu husi produtu doméstiku bruto (PIB))



Fonte: Banku Mundiál. 2025. Indokadores ba Denzenvolvimentu Mundiál <https://databank.worldbank.org/source/world-development-indicators>

Likididade barak seidak tradús ba finanseiru intermediariu ne'ebé forte liu. Proporsaan kréditu ba PIB sei ki'ik liu husi referénsia rejionál maizumenus pursentu 56 (Figura 1.16). Patrimóniu monetáriu sa'e daudaun, no empréstimu la produtivu nafatin ki'ik iha 2.2 pursentu, sujere katak kresimentu kréditu fraku reflète limitasaun institusionál no estruturál duke presaun finanseiru. Tanba ne'e setór finanseiru Timor-Leste nian la kontribui ba transformasaun estruturál liu husi investimentu doméstiku ().

Kaixa 1.3 Tanbasa mak setór finanseiru seidauk suporta diversifikasaun ekonómika.

Maske likididade sa'e iha sistema banku, setór finanseiru Timor-Leste nian seidauk suporta diversifikasaun ekonómika. To'o fulan Dezembru ikus tinan 2025, proporsaun empréstimu ba depositu mak pursentu 35 de'it (Figura K1.3. 1), signifika katak pursentu 65 liu husi depositu bankáriu sira ne'e la fó impresta ba ekonomia doméstika. Pursentu 70 liu husi patrimóniu monetáriu ne'e iha tasi laran, reflate banku sira-nia preferénsia ba kolokasaun estranjeiru ne'ebé iha risku ki'ik duke empréstimu doméstiku (Figura K1.3. 2).

Figura K1.3. 1: Setor finanseiru nafatin ki'ik, ne'ebé indika ho kréditu ki'ik relasiona ho PIB. (pursentu)

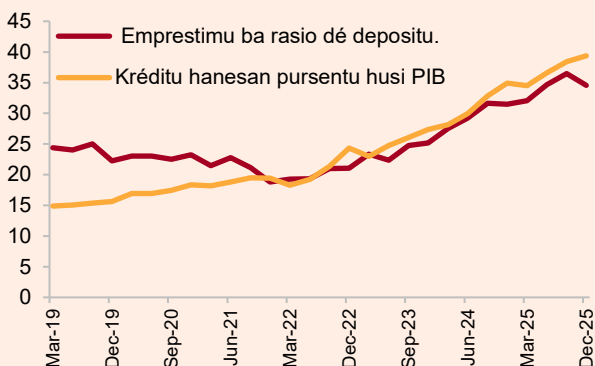
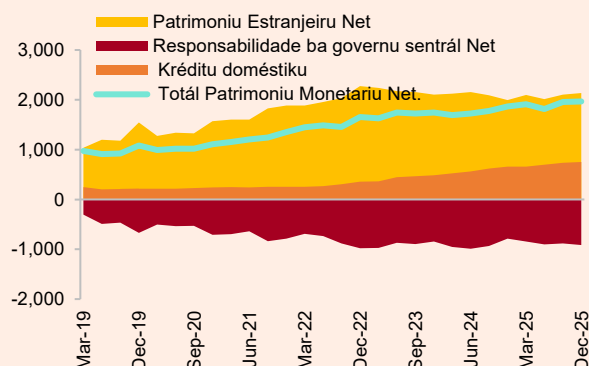


Figura K1.3. 2: atrimóniu monetáriu nafatin estavel maibé barak liu mak kompostu husi patrimóniu estranjeiru net. (US\$, milloens)



Fonte: BCTL (Banco Central de Timor-Leste). 2025.no kalkulasau pesoal sira husi Banku Mundiál.
Nota: PIB = produitu domestiku brutu.

Iha parte ezijénsia, empreza sira hetan oportunidade limitadu ba esportasaun. Maioria falta eskala ka kapasidade atu kumpre padraun qualidade, prosesu produitu agríkolu, ka jere lojística ba esportasaun nian - buat hirak ne'e hotu nudar pre rekizitu atu kompete iha merkadu Asosiasaun Nasaun Sudeste Aziátiku (ASEAN). Diskoneksaun entre likididade no empréstimu produtivu reflate limitasaun ba forneseimentu no ezijénsia. Iha parte forneseimentu, rejistu rai ne'ebé la kompletu, dokumentasaun finanseira fraku entre empreza sira, no ezekusaun kontratu limitadu, halo risku ba banku sira atu fó empresta ba setór negósiu sira (Banku Mundiál 2025). Iha parte ezijénsia, empreza sira hasoru oportunidade esportasaun limitadu. Maioria laiha eskala ka kapasidade atu kumpri padraun qualidade, prosesu produitu agríkolu, ka jere lojística esportasaun – buat hirak ne'e hotu nudar rekizitu ba kompetisaun iha merkadu Asosiasaun Nasaun Sudeste Aziátiku (ASEAN).

Reforma sira foin lalais ne'e fó fundasaun ida-ne'ebé metin hodi orienta fali sistema finanseiru ba kresimentu produtivu. Lei kona-ba Tranzasau Segura adopta iha Julu 2025⁸ habelar utilizasaun patrimóniu movel nu'udar kolateral, hodi hakmaan empreza mikro, kiik no médiu sira atu asesu ba kréditu maske sira laiha titularidade ba rai. Lei Insolvénsia refere reforsa direitu kreditor no re-estruturasaun opsaun sira. Lei Insolvénsia ne'ebé aprova ona iha fulan Julu 2025 hametin opsaun direitu no reestruturasaun ba kreditor sira. Eskema garantia kréditu bele ajuda fahe risku no empréstimu ne'ebé barak liu iha privadu ba fali ema ne'ebé halo empréstimu ki'ik no foun. Kuandu governa no autoriza ho apropiadu, Banku dezenvolvimentu nasonal ne'ebé planeadu - Banco Nacional De Comércio De Timor-Leste - sei komplementa banku komersiál sira liuhusi haluan finansiamentu médiu no longu prazu ba setór prioridade sira liuhusi arranju ko-finansamentu. Desizaun atu hadi'a sistema pagamentu nasonal ba plataforma pagamentu imediatu (Montran 2025), aliña ho inisiativa integrasaun pagamentu ASEAN nian, bele hamenus kustu tranzasaun, hadi'a inkluzau finanseira, no suporta formalizasaun. Kombina ho fasilitasaun komérsiu ne'ebé aliña ho ASEAN, lojística no padraun reforma sira, medida hirak-ne'e bele tulun atu asegu katak habelar kréditu sei transforma ba produtividade ne'ebé aas, kresimentu esportasaun, no kriasaun empregu sustentavel.

⁸ (Instrusaun husi BCTL No.31/2025)
Rejistu kolateral (Lei N.º 6/2025 de 30 de Julho)

1.7. Polítika Fiskal: Presiza Ajustamentu Urjente

Polítika fiskál atuál hamosu preokupasaun tolu kona-ba sustentabilidade ultimamente kona-ba igualdade interjerasional. Primeiru, kresimentu despezas konsistentemente a'as liu kresimentu iha PIB no reseita doméstika, ne'ebé implika katak dependénsia ba levantamentu Fundu Petrolíferu aumenta. Segundu, ho reseita mina-rai ne'ebé menus estrukturalmente, kualkér redusaun merkadu ne'ebé kontinua bebeik bele halakon espasu fiskál ho lalais. Terseiru, kompozisaun despeza – halis liu ba obrigasaun atuál sira – nune'e la fó espasu ba ajustamentu kontra-siklikal ka re-lokasaun ba investimentu ne'ebé hasa'e kresimentu. Hamutuk, dinámika hirak-ne'e signifika katak bainhira ita adia ajustamentu sira ne'e sei aumenta todan ba jerasaun sira iha futuru: levantamentu ne'ebé aas liu husi RSE hamenus rikusoin finanseiru ne'ebé futuru timoroan sira tuir lolos sei hetan, hamenus sira-nian opsaun fiskál no hafraku reziliensia ekonómika ba tempu naruk⁹. Tanba ne'e, kestaun ba polítika nian mak la'ós karik presiza ajustamentu, maibé oinsá mak problema ne'e bele jere lalais no gradualmente.

Defise fiskál ne'e aumenta maka'as iha 2025 tanba despeza a'as liu duke rendimentu reseita. Defise ne'e sa'e ba pursentu 49.0 husi PIB iha 2025, sa'e husi pursentu 46.1 iha 2024 (Figura 1.17). Maske total reseita sa'e ba pursentu 11, suporta husi rekolla impostu ne'ebé a'as liu no liuhusi levantamentu RSE husi Fundu Petrolíferu, ida-ne'e nafatin la suficiente atu kontinua responde ba despeza ne'ebé aumenta. Total despeza governu nian sa'e ba pursentu 9.4 iha 2025, atu atinji pursentu 93.0 husi PIB, sa'e husi pursentu 86.7 iha 2024 (Figura 1.17). Reseita finansia menus husi metade despezas governu nian ho valór US\$1.8 biliaun, nune'e presija levantamentu boot husi Fundu Petrolíferu ne'ebé aas liu husi ESI nia limitasaun.

Figura 1.17: Balansu fiskál kontinua iha defisiénsia dezde fulan Juñu 2025.
(atuál, persentajen husi PIB)

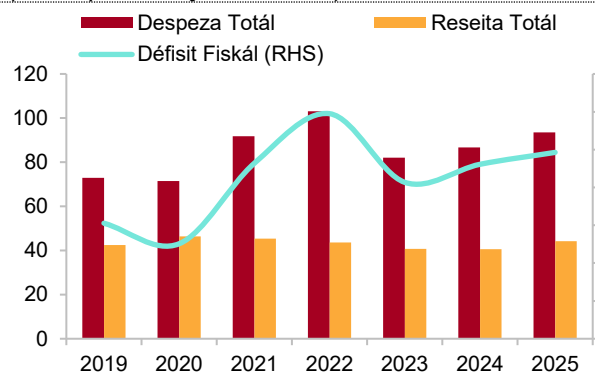
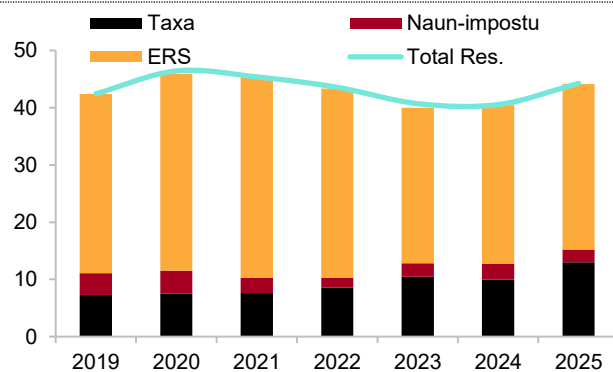


Figura 1.18: Dezempeñu reseita iha 2025.
(pursentu husi PIB)



Fonte: Ministériu Finansas, Timor-Leste. 2025. no kalkulasaun pesoál sira husi Banku Mundiál.

Nota: Numeru PIB 2025 uza estimasaun husi Banku Mundiál. RSE = Rendimentu Sustentavel Estimadu.

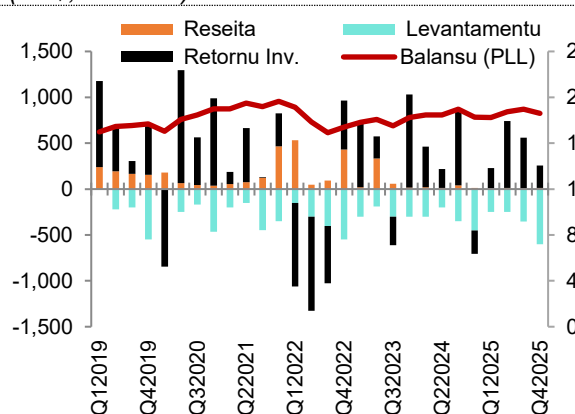
Reseita doméstika sa'e, maibé sei nafatin husi baze ne'ebé ki'ik no frajil. Reseita doméstika (impostu no la'ós impostu) sa'e pursentu 21 iha 2025 - aas liu husi ninia média anuál pursentu 5 durante 2019-24 - reflète rekupersaun siklikal, administrasaun reseita ne'ebé di'ak liu, no dezempeñu impostu rendimentu no sasán ne'ebé forte liu (Figura 1.18). Rendimentu husi impostu sa'e ba pursentu 31.6, apoiu husi saláriu setór públiku ne'ebé aas no transferénsia governu ne'ebé boot liu, ne'ebé hasa'e gastus uma-kain no impostu relasiona ho venda. Maske iha melloramentu, baze

⁹ RSE ne'e define hanesan pursentu 3 husi total riku-soin petróleu Timor-Leste nian, ne'ebé inklui balansu atuál Fundu Petrolíferu nian no valór net ne'ebé iha ona husi reseita petróleu ne'ebé espeta hela iha futuru. Reseita husi ESI iha tinan 2025 sa'e kompara ho tinan kotuk hafoin balansu fundu petróleu ne'ebé aas liu tanba retornu ne'ebé aas liu duke reseita mina-rai no gás nian. Total reseita sira-ne'e domina husi ESI, ne'ebé representa maizumenus pursentu 71 kada tinan, enkuantu reseita fiskál sira-ne'e representa pursentu 22.

rendimentu nafatin kiik no frajil. Reseita ne'ebé rekolla husi Autoridade Alfandega, inklui devér, impostu fa'an, no impostu konsumu selesional, sa'e uitoan liu husi alvu ba millaun US\$120.9 maske iha redusaun iha devér importasaun nian iha tinan 2023 nia klaran husi pursentu 5 ba pursentu 2.5. Kolesaun ne'e konsentra maka'as iha Portu Tibar, ne'ebé prodús rendimentu liu millaun US\$116¹⁰, reflète operasaun portu ne'ebé di'ak liu, supervizaun aas liu, prosedimentu armonizadu, no ezekusaun ne'ebé forte liu kontra deklarasaun la klaru sira. Maske nune'e, devér importasaun tun ba pursentu 23 tanba impaktu husi kontinuasaun ba redusaun tarifa no mudansa ba kategoria tarifa importasaun ne'ebé ki'ik liu, no kontinuasaun esepasaun.

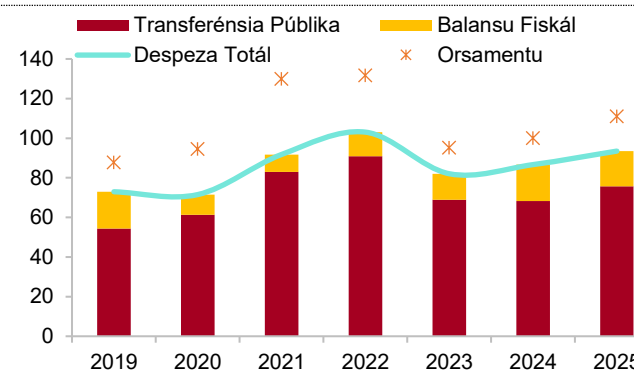
Fundu Petrolíferu kontinua fornese rezerva finanseiru importante ida, maibé nia papél muda tanba reseita mina-rai tun. Balansu Fundu nian iha billaun US\$18.6 iha tinan ikus 2025 - maizumenus dala sanulu husi PIB nasaun nian (Figura 1.19). Rendimentu no merkadu ekuidade globál ne'ebé forte signifika katak nia retornu investimentu besik pursentu 5.3 iha 2025, aas liu pursentu 4.4 husi média retornu dezde inísiu. Maske nune'e, movimentu baziku reseita mina-rai nian tun maka'as: reseita mina-rai nian tun husi média anuál millaun US\$667 iha 2019-23 ba millaun US\$85 iha 2024, no ho de'it millaun US\$36 iha tinan 2025 ikus, hafoin taka kampu Bayu-Undan. Ho projetu Greater Sunrise ne'ebé seidak iha serteja no levantamentu liu RSE, reseita Fundu ne'e barak liu mak domina husi retornu finanseiru duke inflasaun rekursu. Ida ne'e subliña nesesidade urjensia atu aumenta disiplina fiskál, hadi'a mobilizasaun reseita doméstika, no aselera investimentu ne'ebé hametin kreximentu hodi aseguira katak Fundu ne'e bele kontinua suporta estabilidade makroekonomika iha tempu naruk.

Figura 1.19: Balansu Fundu Petrolíferu nian relativamente estavel iha T1 2025, hafoin tun iha trimestre uluk.
(US\$, milloens)



Fonte: INETL (Instituisaun Nasionál Estatistika Timor-Leste). 2025. Banku Mundiál. 2025.

Figura 1.20: Despeza regular sira sei sai hanesan parte boot liu husi despeza governu nian.
(persentajen husi PIB)



Fonte: Ministériu Finansas, Timor-Leste. 2025. no kalkulasaun pesoál sira husi Banku Mundiál.
Nota: Total despezas kobre administrasaun sentrál no Regiao Administrativa Espesial Oe-Cusse Ambeno (RAEOA)

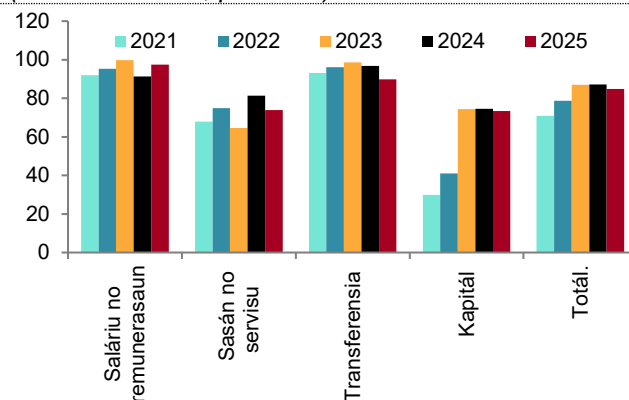
Entretantu, despeza sira-ne'e halis liu ba obrigasaun atual sira. Despezas regular akonta ba pursentu 81 husi total despezas públiku iha 2025, despezas kapitál ho de'it pursentu 19, menus husi nivel 2018-19 (Figura 1.20). Iha despezas regular, transferénsia mesak de'it mak pursentu 16.5 iha 2025 hodi to'o ba millaun US\$681 (pursentu 36.1 husi PIB), ne'ebé konduta husi seguransa sosiál, pagamentu veteranu, subsidiu no apoiu ba empresa públiku (SOEs). Maske transferénsia protesaun sosiál nafatin esensiál ba redusaun igualdade no kiak, transferénsia ekonómika ba entidade públika - liu-liu SOEs - dala barak hetan retornu dezenvolvimentu limitadu.

¹⁰ Ministériu Finansas, <https://www.mof.gov.tl/eventdetails/event-2>

Haforsa kredibilidade liu husi prosesu orsamentál ne'e esensiál atu sustenta impaktu kreximentu despeza públika nian. Iha tinan 2025, pursentu 84.0 husi orsamentu dolar amerikanu billaun 2.1 mak ezekuta, kiik liu nivel 2024 no alvu governu nian ne'ebé mak pursentu 90 (Figura 1.21). Enkuantu ezekusaun saláriu kuaze completa (pursentu 97.4), ezekusaun sasán no servisu tun ba pursentu 73.9 no ezekusaun transferénsia ba pursentu 90 (atraza partikularmente tanba iha expansaun programa veteranu nian). Ezekusaun despeza kapitál tun oituan, ba pursentu 73.4 sujere katak alende jere nivel despeza jerál, kontinua esforsu atu harii investimentu públiku ho kualidade aas, iha tempu loloos - liuliu ba ezekusaun orsamentál ne'e sei kritiku tebes

Figura 1.21: Ezekeusaun orsamentál tun iha tinan 2025, potencialmente limita impaktu husi aumenta despeza.

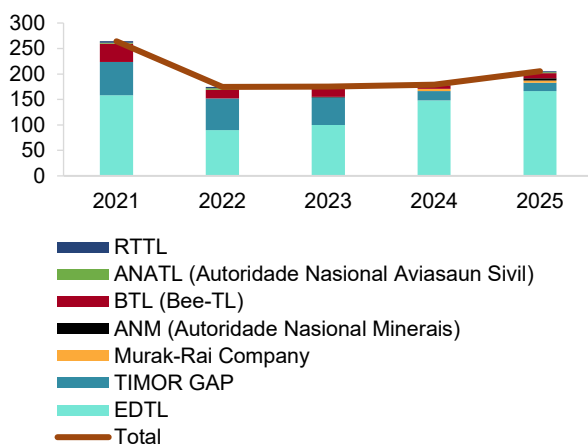
(taxa ezekeusaun, pursentu)



Fonte: Ministériu Finansas, Timor-Leste. 2025.no kalkulasaun pesoál sira husi Banku Mundiál.

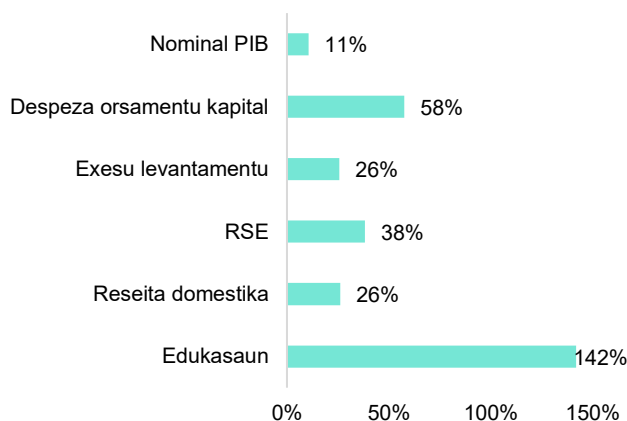
Presaan fiskál sa'e daudaun maske Timor-Leste nafatin iha risku moderadu atu hetan susar husi tusan. Tusan públiku esternu ki'ik - maizumenus pursentu 15 husi PIB naun petrolíferu iha 2025 - no maioria konsesaun, ho servisu dívida ho média pursentu 1.1 husi PIB. Iha tempu hanesan, Fundu Petrolíferu kontinua fornese protesaun finanseiru importante ida (Banku Mundiál-FMI 2025 DSA)¹¹. Risku sira-ne'e sei aumenta tanba tuir projesaun servisu tusan relasiona ho esportasaun sei aas liu fali ninia limitasaun iha 2027-30, no iha senáriu baze nia okos Fundu Petrolíferu bele remata iha 2037, nune'e empréstimu sei aumentu maka'as iha tempu tuir mai.

Figura 1.22: Apoiu ba empreza públika sa'e dezde 2022, no maioria halai ba kompañia eletrisidade (EDTL) (US\$, millioens)



Fonte: Ministériu Finansas, Timor-Leste. 2025.

Figura 1.23: Apoiu ba empreza públika sai ona hanesan todan fiskál estrutural. (Transferénsia ba empreza públika hanesan persentajen ba kada kategoria)



Fonte: Ministériu Finansas, Timor-Leste. 2025.

Nota: ANATL = Autoridade Nasionál Aviasaun Sivil; BTL = Bee-TL Kompañia Telekomunikasaun; EDTL = Eletrisidade De Timor-Leste; RTTL = Radiu no Televizaun Timor-Leste; ANM = Autoridade Nasionál Mineráis; EP = Empreza Públiku.

¹¹ (Banku Mundiál no FMI. 2025. Timor-Leste: Análize konjunta kona-ba Sustentabilidade husi Tusan. Washington, DC: Banku Mundiál no FMI.

Transferénsia ba empreza públika mós sai ona todan boot ida ba fiskál. Iha tinan 2025, transferénsia ba empreza públika atinji ona US\$206 milloens (Figura 1.22), representa porsentu 11 husi PIB, porsentu 12 husi total despeza, no porsentu 55-60 husi reseita doméstika la'ós mina (Figura 1.23). Ho ida-ne'e, apoiu ba empreza públika aas liu despeza saúde (US\$100 milloens) no despeza edukasaun (US\$164 milloens) no ekivalente ho despeza kapital infraestruturá besik porsentu 60. Transferénsia ba empreza públika sira mesak bele representa aproximadamente kuartu ida husi retiradas ne'ebé liu husi Rendimentu Sustentável Estimadu (RSE/ESI)—hanesan ho cerca 1.0–1.2 porsentu husi PIB kada tinan. Supervizaun fraku, meta dezempeñu ne'ebé la klaru, no transparénsia finanseira limitadu signifika katak apoiu implikativu governu nian ba empreza públika – enkuantu la formalmente grava nudar tusan públika - bele tradús direita nudar kustu orsamentál diretu se entidade sira-ne'e hasoru problema finanseiru, hodi aumenta presaun fiskál iha momentu ne'ebé difisil liu atu absorve.



2. Perspetiva no Risku Ekonomia

Iha projesaun katak Timor-Leste nia ekonomia sei dezenvolve maizumenus pursentu 4.1 iha 2026, molok estabiliza ba pursentu 4.0 iha médiu prazu tuir polítika atuál - naton atu prezerva estabilidade iha tempu badak maibé la suficiente atu dezenvolve empregu, produtividade, ka habelar esportasaun hodi sustenta dezenvolvimentu longu prazu. Kresimentu sei kontinua depende maka'as ba despeza públika ne'ebé finansia husi levantamentu Fundu Petrolíferu, ho defisit fiskál ne'ebé sei aumenta iha tempu besik. Dezenvolvimentu kónflitu foin lalais ne'e iha Médiu Oriente apresenta risku tempu badak adisional: interope kadeia fornimentu mina-rai globál no presu mina-rai sa'e bele hasa'e kustu importasaun mina-rai no fô presau ba subsidu, bainhira hatan ba inkonsistensia husi finanseiru merkadu nian bele afeita retornu investimentu Fundu Petrolíferu. Fatór hirak-ne'e bele tau tan presau ba orsamentu no hamosu levantamentu aas liu Rendimentu Sustentavel Estimadu (RSE). Xoke esternu bele ameasa kresimentu, no, tuir polítika atuál nian, Fundu Petrolíferu sei remata iha tinan 2037, potencialmente kria krize fiskál ida. Hadi'a rezultadu médiu prazu sei depende ba reforma sira atu aselera kresimentu setór privadu no kriasau empregu, mobilizasaun reseita doméstika, no hasa'e disiplina fiskál hodi apoiu modelu kresimentu ida ne'ebé sustentavel.

2.1. Projesaun kresimentu: Pozitivu maibé la suficiente ba transformasaun estruturál.

Iha espetasaun katak ambiente rejionál sei apoiu uitoan de'it ba kresimentu. Kresimentu iha ekonomia sira iha Ázia Leste no Pasífiku ne'ebé sei dezenvolve hela projeta atu neneik hosi 5.0 porsentu iha 2025 ba cerca 4.2 porsentu iha 2026, antes de sae fali ba cerca 4.4 porsentu iha 2027. Tendénsia ida-ne'e refleto demanda externa ne'ebé fraku liu, presu enerjia ne'ebé aas liu, no dezafiu estrutural sira ne'ebé persiste iha rejiaun. Atividade ekonomika iha rejiaun tomak espera atu menus iha tempu badak, bainhira ekonomia sira ajusta ba presu enerjia ne'ebé aas liu, kondisaun finanseira ne'ebé rigor liu, no incerteza global ne'ebé aas liu. Rekuperasaun moderada ida espera iha 2027, bainhira kondisaun sira hahú estabiliza. Risku ba perspetiva ekonomika sei nafatin aas, inklui incerteza polítika, fragmentasaun komérsiu, no demanda global ne'ebé fraku, liuliu ba ekonomia sira ne'ebé ki'ik no nakloke. Konflitu iha Médiu Oriente reprezenta risku esternu adisionál ba Ázia Leste no Pasífiku. Presu enerjia ne'ebé aas liu bele hamenus perspetiva kresimentu ba ekonomia sira ne'ebé importa enerjia, no volatilidade iha merkadu finanseiru bele tau risku ba fluxu kapitál no konfiansa investidór iha rejiaun tomak.

Iha kontestu ida-ne'e, ba tempu badak Timor-Leste nia perspetiva ekónómika sei estavel maibé sei frajil liuliu iha polítika atuál nia okos. Iha projesaun katak PIB sei too maizumenus pursentu 4.1 iha 2026, moderadu ba pursentu 4.0` iha médiu prazu - naton atu prezerva estabilidade, maibé la suficiente atu kria empregu, hasa'e produtividade, ka habelar esportasaun ho espasu ida ne'ebé presija atu apoiu tranzisaun ekonomia sustentavel (Tabela 2.1). Gastus uma-kain nian mak kontinua konduta kresimentu, ne'ebé suporta husi pagamentu pensaun dala-ida ba veteranu foun sira ne'ebé foin aprova no despeza governu nian ne'ebé aas (Kaixa 2.1). Iha esperansa katak investimentu públiku sei mellora maibe moderadu de'it, tanba ezekusaun orsamentu kapitál sei menus husi pursentu 80 tanba jestaun investimentu públiku ne'ebé fragmentadu, kanál projetu ne'ebé fraku, avaliasaun pre-investimentu limitadu, no kontrolu qualidade ne'ebé la suficiente. Investimentu privadu prevé sei konsentra nafatin iha konstrusaun, retálho no ospitalidade, ne'ebé enfrenta dezafiu hanesan asesu limitadu ba finansiamentu, seguransa direitu ba rai ne'ebé fraku, no lojística ne'ebé seidak dezenvolve diak. Kresimentu krédítu prevé sei kontinua liu-liu orienta ba konsumu no konstrusaun, duké ba setór sira ne'ebé prodús ba merkadu internasionál. Banku Dezenvolvimentu Nasional Timor-Leste (BNDT) ne'ebé planeadu atu estabesele iha 2026 bele ajuda hodi luan asesu

ba finansiamentu ba setór produtivu prioritáriu sira hanesan agrikultura, peska, turizmu no manufatura. Inflasaun prevee sei sa'e ba maizumenus pursentu 2.3 iha 2026, afeta husi presu ai-han no sasán globál ne'ebé aas; presu mina-rai ne'ebé aas liga ho risku konfliktu iha Mediu Oriente aumenta kustu importasaun kombustivel no subsidiu, fó presu ba espasu fiskál atu investe ba públiku no despeza sosiál sira.

Tabela 2.1: Previzaun Ekonómiku
(Pursentu se la indika diretamente)

	2021	2022	2023	2024	2025e	2026f	2027f	2028f
Kresimentu PIB réal naun-petrolíferu	3.0	4.0	2.4	4.3	4.5	4.1	4.0	4.0
Despeza privadu	-2.4	14.0	3.4	4.1	3.6	7.6	9.4	9.7
Despeza governu	2.9	-0.3	-0.8	0.9	4.4	4.3	4.1	4.0
Investimentu kapitál fiku brutu	-6.1	27.0	11.5	43.7	8.4	8.8	4.7	5.1
Investimentu públiku	-14.9	29.7	10.8	46.9	8.0	9.0	3.7	4.0
Investimentu privadu	40.9	18.3	14.1	32.7	9.7	8.0	8.5	9.0
Esportasaun: bens no servisu	79.3	30.3	31.8	13.3	20.1	8.8	9.5	10.0
Importasaun: bens no servisu	-8.8	22.9	4.9	14.6	5.9	10.4	10.5	11.0
Inflasaun (Indise Presu Konsumu)	3.8	7.0	8.4	2.1	0.5	2.3	2.1	2.0
Balansu fiskál (percentu husi PIB naun-petrolíferu)	-46.4	-59.5	-41.4	-46.1	-49.0	-56.7	-56.3	-55.6
Balansu kontabilidade atuál (purcentu husi PIB naun-petrolíferu)	127.0	29.1	-10.7	-31.1	-38.8	-47.0	-52.6	-55.6

Fonte: INETL (Instituisaun Nasionál Estatistika Timor-Leste). 2025. no staff Banku Mundiál nian estimativa no previzaun.

Nota: Banku Mundiál nia projesaun sira asume konsolidasaun fiskál graduál liu duke governu nia enkuadramentu médiu prazu tanba: (a) rijididade despezas regular sira, liu-liu durante siklu eleisaun 2027-28; (b) dezafiu implementasaun ba impostu valór adisionál (VAT) no mobilizasaun reseita; (c) modelu istóriu ezekusaun orsamentál ho alvu ki'ik; (d) limitasaun kapasidade sira ne'ebé limita taxa prestasaun reforma.

Iha parte esterna, defisiénsia ne'e iha espetasaun atu aumenta, maske dezvoltimentu rekursu bele ofere se benefisiu iha médiu prazu. Esportasaun naun-petrolíferu sira-ne'e projeta atu aumenta oituan. Tanba Timor-Leste nia esportasaun mina-rai remata ona, no ho importasaun ne'ebé relasiona ho importansaun relasiona ho investimentu sa'e hamutuk ho kustu importasaun kombustivel ne'ebé aas liu ne'ebé afeta estragus ba kadeia forneseimentu iha Mediu Oriente, iha espetasaun katak defise kontabilidade atuál sei nafatin boot, financia liu-liu husi levantamentu Fundu Petrolíferu no rendimentu investimentu. Enkuantu sai membru ba Asosiasaun Nasaun Sudeste Aziátiku (ASEAN) no reforma sira ne'ebé la'o hela tenke gradualmente fó apoiu ba setór turizmu no ba konfiansa investidór sira-nian, esportasaun naun-petrolíferu hahú husi baze ki'ik tebes, no lukru sei lori tempu atu materializadu. Iha tempu besik, importasaun sei avansa liu kompara ho esportasaun tanba fasilidade komérsiu hamenus kustu importasaun molok kompetitividade esportasaun sai forte.

Dezvoltimentu rekursu bele hadi'a perspetiva ba tempu naruk maibé nafatin la serteza no tanba hasai tiha husi liña baze. TIMOR GAP, Kompanhia petróleu nasional Timor-Leste nian dezenvolve ona projetu Kuda Tasi no Jahal¹², ho desizaun finál kona-ba investimentu ne'ebé alvu ba trimestre datoluk tinan 2026 no petróleu primeiru sei hetan iha tinan 2027 nia rohan - potencialmente produsaun doméstika dahuluk dezde taka kampu Bayu-Undan. Servisu preparatoriu ba projetu Greater Sunrise mós kontinua, ho possibilidade gás primeiru iha inísiu 2030, maske arranju komersial no legál xave sira nafatin la rezolve. Halo ona mós lansamentu ida ba lisensa esplorasaun foun

¹² hkompanhia petróleu nasional Timor-Leste nian, avansa ona projetu Kuda Tasi no Jahal, ho Finder Energy, kompanhia enerjia privada ida, hanesan operadór kampu. <https://www.timorgap.com/newsroom/press-releases/timor-gap-and-finder-strengthen-partnership-to-advance-ktj-project/>

ne'ebé kobre osan-mean, riti no elementu rai raru. Maibe dezenvolvimentu hirak-ne'e la inkorpora iha projesaun liña baze tanba inserteza kona-ba nia eskala no tempu, maibé ida ne'e hatudu katak dezafiu tranzisaun fiskál ne'e hare liuba tempu duke rekursu potenciál menus. Investimentu ne'ebé iha ligasaun ho projetu Tasi Mane no atividade sira iha faze sedu ne'ebé asociadu ho Greater Sunrise sei suporta atividade ekonómika doméstika iha médiu prazu, ne'ebé parsialmente halakon tiha presau esterna.

Ho kuaze pursentu 60 husi populasaun Timor-Leste ho idade tinan 25 mai kraik, tempu no kompozisaun kreximentu ekonómiku ne'e importante. Kresimentu ne'ebé afeta liu husi konsumu no despeza públiku istórikamente hamosu ona kriausaun empregu limitadu no produtividade ne'ebé fraku, no Timor-Leste nia esperiénsia foin lalais ne'e refleto modelu ida-ne'e. Empregu negósiu naun-petrolíferu sa'e pursentu 27.6 husi 2021 ba 2024, taxa ida-ne'ebé forte tuir padraun internasionál maibé tenki interpreta ho kuidadu. Kresimentu ida ne'e maioria refleto rekuperasaun pos-emerjensia husi kontrasaun COVID-19 ne'ebé maka'as, ne'ebé aumenta liu iha parte despeza publika ne'ebé maka estimula atividade konstrusaun, retallu no servisu doméstiku sira seluk. Tanba setór privadu formal ki'ik, entaun maski aumentu servisu ki'ik de'it, sei hatudu hanesan aumentu persentaken ne'ebé boot. Konsistente ho ida-ne'e, kresimentu empregu iha tinan 2021-24 continua konsentra iha Dili no iha setór ho produtividade ki'ik. Maski Business Activity Survey 2024 hatudu katak taxa kresimentu empregu iha área sira liur husi Dili aas liu, kresimentu hirak ne'e hahú husi baze ida ki'ik no, tanba ne'e, kontribui de'it uitoan ba expansaun empregu total. Nune'e mós, kresimentu saláriu mak pursentu 3 de'it iha período ida-ne'ebé hanesan hatudu katak melloramentu produtividade sei limitadu. Evidénsia internasionál sujere katak empregu sa'e de'it ho pursentu 0.2-0.5 ba kada kresimentu PIB ho pursentu 1 iha ekonomia ho rendimentu médiu (Banku Mundiál 2013; FMI 2012). Aplikadu ba Timor-Leste, ida-ne'e signífika katak kresimentu naun-petrolíferu ne'ebé projeta ona ho pursentu 3.5-4 sei hamosu kresimentu empregu ho pursentu 1-2 de'it kada tinan - la sufisiente atu absorve labor foun sira ne'ebé tama iha merkadu traballu. Hanesan hateten iha Memorandu Ekonómiku Nasionál 2023 ba Timor-Leste, nasaun ne'e tenke halo mudansa desizivu ida ba atividade kria servisu ne'ebé lidera husi setór privadu (Banku Mundiál 2023a). Atu hetan mudansa ida-ne'e presiza aselera reforma.

Iha médiu prazu, kresimentu sei depende liu ba reforma doméstika duke kondisaun esterna mesak de'it. Grupu reforma tolu mak importante liu. Primeiru, hadi'ak klima investimentu: progresu iha titularidade rai no rezolusaun disputa, aliñamentu regulador ho padraun internasionál, no ambiente negósiu ida-ne'ebé klaru liu ba empreza sira. Segundu, infraestruturá no konetividade: hadi'ak rede dijital no transporte, no progresu sustentavel iha interoperabilidade Janela Unika ASEAN nian. Terseiru, efikásia investimentu públiku: kadoras projetu ne'ebé forte liu, sistema aprovizionamentu ne'ebé di'ak liu, no enkuadramentu jestaun investimentu públiku ida-ne'ebé unifikadu ne'ebé asegura katak despeza kapitál tradús ba patrimóniu produtivu. Reforma sira ne'e iha objetivu atu responde ba lakuna iha kompetitividade no kapasidade institucionál identifika iha avaliassaun Business Ready (B-READY) 2025 husi World Bank, ne'ebé hatudu katak maski quadru legal iha ona iha jerál, implementasaun operasionál sei la uniforme (World Bank 2025b). Simulasaun modelu kresimentu ba tempu naruk sujere katak pakote kombinadu ida iha liña hirak-ne'e - atu hasa'e efisiénsia investimentu públiku, hasa'e fatór produtividade totál, hasa'e partisipasaun forsa traballu, no konsentra liu iha investimentu privadu - bele hasa'e kreximentu naun-petrolíferu liu pursentu 5 iha tempu naruk no hasa'e signifikativamente PIB kada kapitál.

Kritikamente, adeazaun ba ASEAN bele reforsa kanál sira ne'ebé sei tradús reforma doméstika ba kresimentu no rezultadu fiskál ne'ebé forte liu. Hadi'ak fasilitasaun komérsiu sei hamenus kustu lojística no hametin insentivu ba investimentu orientadu ba esportasaun. Nune'e, investimentu diretu husi rai-li'ur (IDRL) iha setór negósiu sei aumenta, rezulta kresimentu iha esportasaun naun-petrolíferu no habelar baze impostu, hodi hamosu reseita doméstika adisionál sein hasa'e taxa

impostu¹³. Senáriu ilustrativu ida - konsistente ho rezultadu sira ne'ebé observa iha Kamboja no Vietnam iha tinan lima hafoin sira-nia adeazaun - sujere katak kombinasau ida husi kustu komérsiu ne'ebé ki'ik liu, FDI ne'ebé aas liu, no lukru produtividade ne'ebé ki'ik liu bele hasa'e kreximentu naun-petrolíferu ho pontu persentajen 0.5-1.0 kada tinan no hamenus defise fiskál ho pontu persentajen 3-5 husi PIB iha tinan lima nia laran, maioria husi lukru reseita.¹⁴ Maibé importante liu, benefísiu hirak-ne'e kondisiona ho implementasaun reforma doméstika ne'ebé efektivu no sei la materializadu husi membru ASEAN mesak de'it. Kapítulu 3 define asaun espesífiku no sekuénsia ne'ebé presiza atu ativa benefísiu hirak-ne'e.

2.2. Sustentabilidade Fiskal: Janela Adjustmentu mak Finite - no Menus

Risku fiskál sa'e daudaun tanba komitmentu halo on aba despezas ne'ebé aas maibé reseitas mina-rai remata ona. Orsamentu 2026 estabese despezas ho valór US\$2.24 biliaun, obrigada defise fiskál ba maizumenus pursentu 59 husi PIB, entre despezas ne'ebé aas liu iha nivel globál (). Defise ida-ne'e finansia kuaze tomak liu husi levantamentu Fundu Petrolíferu, inklui US\$1.18 biliaun aas liu RSE - modelu ida-ne'ebé, se sustentavel, sei hamenus rekursu sira ne'ebé disponivel ba jersaun sira iha futuru no halakon baze poupanza interjersional ne'ebé dezeña ona atu para proteje. Expansaun ne'e afeta liu-liu husi kresimentu iha despeza regular sira - saláriu, subsidiu no transferénsia ba empreza pública (SOEs) - enkuantu investimentu kapitál sa'e de'it ho moderadu. Ho reseita mina-rai nian ne'ebé menus maka'as hafoin taka tiha kampu Bayu-Undan, dalan fiskál ida-ne'e aumenta maka'as risku ba tempu naruk no haklot opsaun sira ne'ebé iha ba governu no sidadaun sira iha futuru.

Iha espetasaun katak rendimentu doméstiku sei di'ak maibé sei nafatin ki'ik liu fali saida mak presiza atu sustenta despeza atuál. Kolesaun impostu ne'e projeta atu sa'e gradualmente bainhira rendimentu no empregu recupera. Limitasaun prinsipál la'ós polítika impostu mesak de'it, maibé baze produtivu ekonomia nian ne'ebé kiik. Kresimentu reseita sustentavel depende ulukliu ba expansaun ekonómika: empreza barak liu mak funsiona formalmente, produtividade aas, no kriaun empregu ne'ebé forte liu. Bainhira ekonomia sai boot no formalizadu, baze fiskál ne'e habelar naturalmente, hodi hamosu kolesaun aas sein hasa'e taxa. Ida-ne'e halo dezenvolvimentu setór privadu, fasilitasaun komérsiu, no integrasaun ASEAN sentrá ba estratéjia reseita, ho introdusaun planu ba impostu valór adisionál (IVA) ne'ebé hala'o papél nesesáriu maibé komplementár. Tanba IVA impaktu makas liu ba uma-kain sira ho rendimentu kiik, risku distribuissau tenke jere ativamente. Esklui tiha ai-han prinsipál sira, hadia transferénsia osan, no alvu di'ak liu ba programa protesaun sosiál ne'ebé eziste bele hamenus efeitu regresivu - ne'ebé esensíal ba sustentabilidade polítika iha dalan konsolidasaun nian.

Tuir polítika atuál sira, Fundu Petrolíferu ne'e sei remata iha tinan 2037, hodi intensifika presau ba ajustamentu fiskál iha dekade oin mai. Konflitu iha Mediu Oriente aumenta tan

¹³ Mekanizmu transmisaun husi fasilitasaun komérsiu ba IDRL, kresimentu esportasaun, no habelar reseita estabese di'ak iha integrasaun literatura. Haree Banku Mundiál (2020), Relatóriu Dezenvolvimentu Mundiál 2020: Komérsiu ba Dezenvolvimentu iha Era Kadeia Valór Globál (Washington, DC: Banku Mundiál); UNCTAD (2007), Vietnam: Revizaun Política Investimentu (New York no Genebra: UNCTAD); no IMF (1996), Vietnam: Dezenvolvimentu Ekonómiku, Relatóriu Nasionál Staff Nu. 96/145 (Washington, DC: FMI), ne'ebé dokumenta IDRL sa'e ba 9 pursentu husi PIB no esportasaun sa'e ho taxa anuál duplu-digitu iha tinan ida nia laran husi adeazaun ba ASEAN iha 1995.

¹⁴ The quantitative ranges presented here are authors' illustrative estimates, calibrated to the post-accession growth and fiscal trajectories observed in Cambodia (1999–2004) and Vietnam (1995–2000), and informed by the broader literature on trade integration and fiscal outcomes in late-entering ASEAN economies. They are not drawn from a formal computable general equilibrium (CGE) model and should be interpreted as indicative orders of magnitude. The closest published quantitative benchmarks are Boumellassa and Valin (2009), who estimated that Vietnam's WTO accession—an integration step closely linked to and building on its ASEAN membership—would lift real GDP cumulatively by approximately 2.1 percent by 2015 through tariff reduction and quota elimination; and Cling et al. (2009), whose CGE model projected a 3 percent real GDP gain when greater FDI inflows were added to trade liberalization effects. On the fiscal side, ADB (2023) documents Cambodia's fiscal balance improving from persistent deficits to near-surplus within five years of deeper trade integration in the 2010s, driven substantially by revenue gains from a broadened tax base.

dimensaun risku ba trajetoria ida-ne'e: inserteja husi merkadu finanseiru ne'ebé lao hela bele hamenus retornu investimentu fundu nian ne'ebé ki'ik liu husi nivel pursentu 4-5 ne'ebé asume ona, aselera depletasaun no hakiik liutan periodu ajustamentu. Nune'e desizaun reforma ne'ebé halo agora sei hala'o papél ida-ne'ebé desizivu hodi forma tempu ajustamentu no rezultadu interjersaun. Reforma ne'ebé moderadu. Senáriu reforma moderadu¹⁵ - inklui taxa pursentu 10 ba IVA, impostu rendimentu ne'ebé forte liu, limitasaun ba saláriu públiku, no faze rasionalizasaun ba bens no transferénsia despeza - sei hamenus gradualmente defise ba maizumenu 29 pursentu husi PIB iha 2040. Dalan ida-ne'e mós sei hanaruk Fundu Petrolíferu nia periodu liu tiha tinan 2037, maske Fundu sei tun ba nivel ne'ebé ki'ik liu, hamenus rendimentu ne'ebé disponivel ba jersaun sira iha futuru. Pakote ida-ne'ebé ambisiozu liu mak bele kombina ho halo prioridade despeza ne'ebé kle'an liu, transferénsia alvu ne'ebé di'ak liu, efisiénsia investimentu públiku ne'ebé forte liu, no reforma estruktural ne'ebé hasa'e kreximentu ba tempu naruk ho pontu persentajen 0.76. Senáriu ida-ne'e bele hamenus defise ba maizumenu pursentu 12 husi PIB iha 2040 no mós bele prezerva balansu fundu nian liu biliaun US\$15, hodi hametin nia papél nu'udar fonte sustentavel ba rendimentu interjersasional. Bainhira adia, sei haklot liutan opsaun hirak-ne'e: maske adia introdusaun IVA iha tinan ida de'it bele signifika lakon rendimentu ne'ebé maizumenu pursentu 2-3 husi PIB naun-petrolíferu, aumenta levantamentu fundu barak liutan no hatodan liutan ajustamentu iha futuru. Haree ba ida-ne'e, konsolidasaun fiskál la'ós de'it hanesan knaar estabilizasaun ba tempu besik maibé mós hanesan opsaun estratéjiku ida kona-ba asaun justu ba jersaun hotu-hotu no reziliénsia ba tempu naruk husi modelu dezenvolvimentu Timor-Leste nian.

Governu artikula ona dalan konsolidasaun, maibé nia kredibilidade depende ba dezempeñu.

Enkuadramentu fiskál tinan 2027-30 nian haree kona-ba redusaun graduál iha despeza relasiona ho PIB liu husi jestaun servisu públiku ne'ebé di'ak liu, transferénsia ho alvu di'ak liu, no investimentu kapitál selesional liu (). Estratéjia ida-ne'e hetan apoiu husi reforma sira ne'ebé foin lalais ne'e, inklui Lei foun kona-ba Jestaun Finanseira Publika ne'ebé aprova ona iha fulan Abril tinan 2025 reforma aprovizionamentu, no introdusaun papél orientasaun ba jestaun investimentu públiku (Anex 2). Pasu preparatoriu sira ba adopsaun IVA mós suporta mobilizasaun reseita ba médiu prazu. Medida hirak-ne'e sei hametin de'it sustentabilidade fiskál, maibé, se implementa de'it iha tempu no eskala ne'ebé suficiente. Kontinua depende ba levantamentu Fundu Petrolíferu ne'ebé liu signifika katak adiamentu ne'ebé akontese direktamente halakon protesau fiskál ne'ebé prezisa atu absorve xoke iha futuru.

Kaixa 2.1 Iha Espetasaun katak Defise Orsamentál ne'e sei Aumenta, depois Moderadu iha Médiu Prazu.

Orsamentu ne'ebé aprova ona ba tinan 2026 estabese liña despeza ne'ebé aas liu. Orsamentu ne'e tau despeza total hamutuk biliaun US\$2.24, sa'e husi biliaun US\$2.1 iha 2025, hasa'e pontu inísiu ba enkuadramentu fiskál 2027-30 (Figura K2.1. 1). Despeza foin lalais ne'e kontinua afeta kresimentu, liu-liu saláriu, subsidiu, no transferénsia ba empresa públiku sira, enkuantu despeza kapitál sa'e de'it ho moderadu. Ho reseita sira ne'ebé projeta ho valór millaun US\$803 - menus uitoan husi nivel 2025 tanba rendimentu Fundu Petrolíferu ne'ebé fraku - defise ne'e sei finansia kuaze liu husi levantamentu fundus ne'ebé aas liu, inklui dolar amerikanu billaun 1.18 a'as liu husi RSE (Figura K2.1. 2), aumenta risku fiskál ba tempu naruk.

¹⁵ Analiza Banku Mundiál iha "Promove Sustentabilidade Fiskal ba Timor-Leste"

Figura K2.1. 1: Orsamentu 2026 aas liu fali iha 2025, signifika lakon oportunidade ba konsolidasaun fiskál ...

(US\$, millaun)

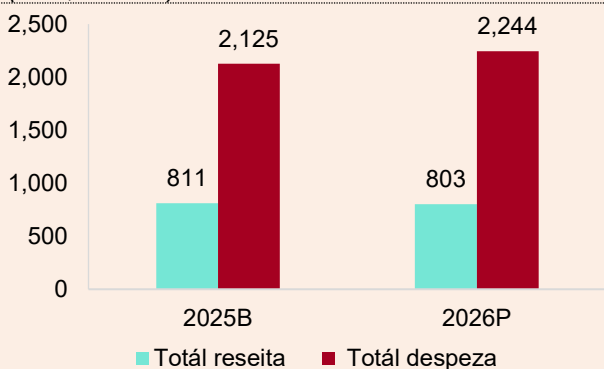
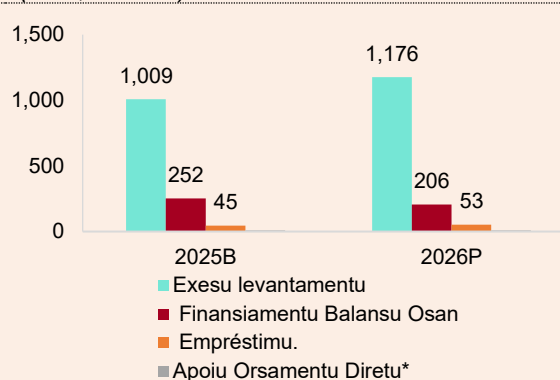


Figura K2.1. 2: ... ilda ne'e sei signifika aumentu iha levantamentu husi Fundu Petrolíferu hodi kobre defise barak.

(US\$, millaun)



Fonte: Livru Orsamentu 2026, Ministériu Finansas, Timor-Leste. 2026.

Reseita impostu doméstiku sei sa'e ba dolar amerikanu millaun 280 iha 2026 bainhira impostu rendimentu no saláriu kontinua rekupera, maibé ida-ne'e sei la suficiente atu responde ba rendimentu Fundu Petrolíferu ne'ebé tun. Ho kampu Bayu-Undan taka iha tinan 2025 nia klaran, RSE sei tun ba millaun US\$543 iha tinan 2026, tun husi millaun US\$552 iha tinan 2025 (Figura K2.1. 3).

Ho kompozisaun despeza ne'ebé balansu no hadi'a ninia ezekusaun sei kria fatin ba kreximentu ne'ebé forte liu no inkluzivu liu. Orsamentu 2026 kontinua aloka parte boot liu ba despeza regular sira, maibé investimentu kapitál nafatin ki'ik relaciona ho nesesidade infraestrutura no kapitál umanu (Figura K2.1. 4). Ezekusaun kapitál sei ki'ik liu pursentu 80, no orsamentu 2026 kontinua aloka parte ida-ne'ebé la proporsional ho despeza regular mak hetan boot liu kompara ho nesesidade infraestrutura no kapitál umanu (Figura K2.1. 4). Haforsa sistema jestaun no aprovizionamentu ba investimentu públiku sei importante tebes atu hadi'a valór ba osan no aselera prestasaun projetu.

Figura K2.1. 3: Reseita doméstika sei kontinua rekupera maibé RSE sei monu.

(US\$, millioens)

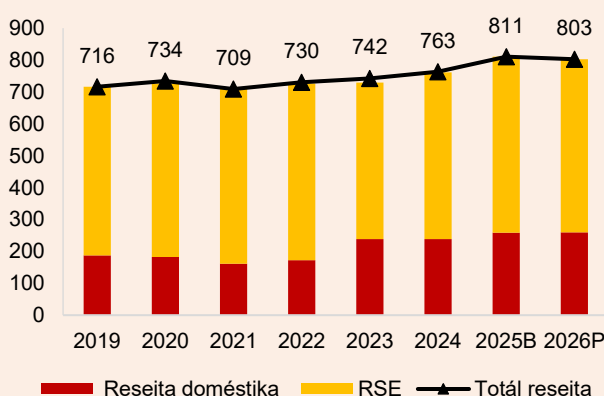
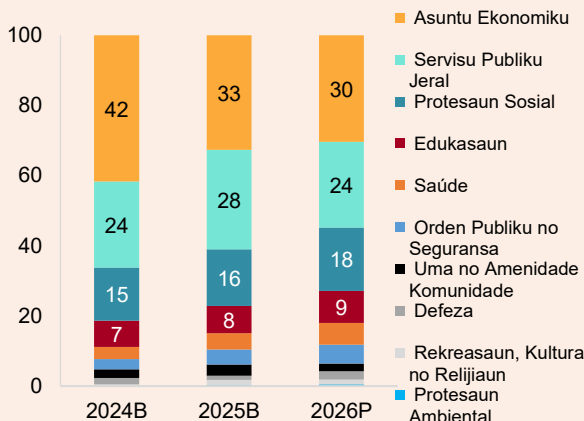


Figura K2.1. 4: Despezas iha Investimentu kapitál umanu sei relativamente ki'ik kompara ho protesaun sosiál no servisu públiku.

(persentajen)



Fonte: Livru Orsamentu 2026, Ministériu Finansas, Timor-Leste. 2026.

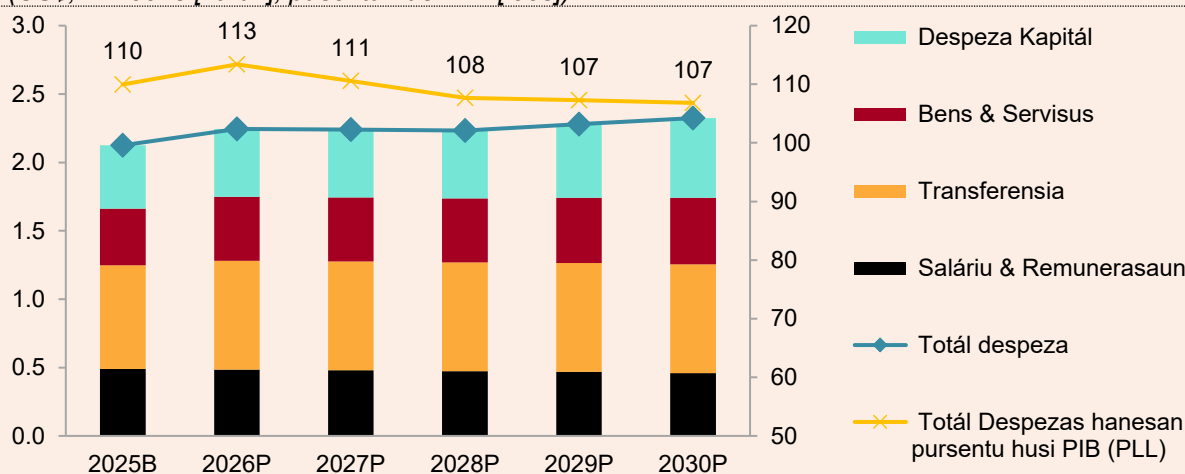
Nota: RSE = Rendimentu Sustentavel Estimadu.

Governu nia enkuadramentu 2027-30 ninia objetivu mak atu hamenus gradualmente despeza husi pursentu 113 husi PIB iha 2026 ba pursentu 107 iha 2030 (Figura K2.1. 5) no sei atinji liuhusi pensaun funsionariu

públiku no kontrola rekrutamentu, hamenus transferensia ba empresa públika, no despeza seletivu ba kapital. Hamenus defise mós sei depende ba introdusaun IVA ho tempu ne'ebé loos, kumpri impostu ho di'ak liu, no mudansa ida ba investimentu públiku ne'ebé aas liu. Finansiamentu konsesaun bele tulun ajustamentu ne'ebé di'ak, maibé sustentabilidade fiskál reál sei depende ikus liu ba aselera reforma doméstika ne'ebé hasa'e reseita, hadi'a kualidade despeza, no suporta kreximentu ne'ebé lidera husi setór privadu.

Figura K2.1. 5: Governu iha planu ba konsolidasaun fiskál iha médiu prazu.

(US\$, millioens [karuk]; pusesu husi IPB [loos])



Fonte: Livru Orsamentu, Ministériu Finansas. [AQ: Aplikasaun estilu citasaun tuir autór nian ne'ebé hakerek iha kraik]

Fonte: Ministériu Finansas, Timor-Leste. 2026 Relatóriu Orsamentu Jerál Estadu 2026.

2.3. Risku no Oportunidade Prinsipál sira.

Risku sira-ne'e halis liu ba frakeza sira. Kondisaun finansiamentu esternu ne'ebé fraku no presu sasán ne'ebé aas liu, liuliu mina-rai - bele halo kreximentu lao neneik se konfliktu iha Mediu Oriente kontinua liu husi supozisaun baze tinan ida nian, ho efeitu potenciál boot ba Timor-Leste ne'ebé sai hanesan importador enerjia net. Disrupsaun iha kadeia forneseimentu ne'ebé kleur no kustu transporte ne'ebé aas bele hasa'e folin importaun ai-han no limita disponibilidade, aumenta risku inseguransa ai-han iha nasaun ida-ne'ebé importa maizumenus pusesu 60 husi konsumu sereal no ai-han ne'ebé sai parte kuaze metade husi gastu uma-kain nian. Tanba Timor-Leste fó subsidiu ba jersaun eletrisidade bazeia ba diesel uza kombustivel importadu, presu mina-rai globál ne'ebé aas liu sei aumenta defise kontabilidade atuál, hasa'e kustu subsidiu, no aumenta inflasaun, no mós todan ba kresimentu. Iha tempu hanesan, inserteja iha merkadu finanseiru globál ne'ebé aas liu iha risku fiskál. Tanba Fundu Petrolíferu agora depende kuaze tomak ba retornu investimentu duke reseita mina-rai nian, kontinuasaun redusaun iha obrigasaun merkadu globál no ekuidade bele hamenus rendimentu fundu nian, fó presaun ba espasu fiskál, no eziji levantamentu adisionál aas liu RSE, aselera depletasaun fundu ne'e nian. Risku pozitivu mak mai husi dezenvolvimentu potenciál ba projetu mina-rai no gás foun sira, inklui projetu Kuda Tasi no Jahal, ne'ebé bele hadi'a perspetiva fiskál ba médiu prazu no suporta atividade ekonómika doméstika.

Iha rai-laran, risku sira iha ligasaun prinsipál ho implementasaun reforma: atrazu iha introdusaun IVA ne'ebé planeadu, avansa ba reforma investimentu públiku, ka implementa kompromisu sira ne'ebé relasiona ho ASEAN bele halo mobilizasaun reseita lao neineik, hamenus efisiénsia despeza, no hafraku konfiansa investidór sira-nian. Ezekusaun orsamentál ne'ebé fraku sei limita tan impaktu kreximentu despeza publika no aumenta dependénsia ba levantamentu Fundu

Petrolíferu. Inserteja iha folin kafé sei nafatin sai vulnerabilidade adisionál, enkuantu xoke klimátiku kontinua ameasa infraestrutura no produsaun agrikultura.

Maibé, prestasaun reforma ne'ebé lalais no efetivu bele hadi'a significativamente rezultadu sira. Aselera implementasaun rekizitu ASEAN nian bele atrai investimentu privadu, kustu komérsiu ne'ebé menus, no suporta diversifikasaun esportasaun. Rekuperasaun turizmu ne'ebé forte liu bele hasa'e servisu esportasaun no empregu, enkuantu hasa'e qualidade iha kadeia fornimentu kafé bele hasa'e rendimentu esportasaun no rendimentu rurál sira. Implementasaun IVA iha tempu ne'ebé loos, ne'ebé hetan apoiu husi prontidaun administrativu ne'ebé forte no kumpri impostu ne'ebé di'ak liu, sei kria espasu fiskál ba despeza prioridade no hamenus presaan ba poupanza nasionál sira. Prioridade prinsipál sira ba aselera dezenvolvimentu setór privadu inklui haforsa prosesu asesu ba rai, hadi'a transparénsia iha lisensiamentu, habelar asesu ba finansas, no asegura ambiente regulador ida-ne'ebé klaru liu. Progresu iha área hirak-ne'e, ne'ebé hetan apoiu husi implementasaun polítika ne'ebé konsistente no komunikasaun públiku ne'ebé klaru, bele sustenta momentum dezenvolvimentu no reforsa konfiansa setór privadu. Seksaun tuir mai deskreve asaun pratika sira ne'ebé bele dezenvolve iha tinan tolu oin mai hodi suporta dalan kreximentu ida-ne'ebé sustentavel no reziliente liu.

2.4. Opsaun Politika ba Transformasaun Timor-Leste.

Timor-Leste iha oportunidade ida-ne'ebé klaru atu hametin sustentabilidade ekonómika ba tempu naruk, maibé dezafiu sira sei nafatin eziste. Kresimentu projeta ona besik pursentu 4.0 to'o ba 2026, ne'ebé ki'ik liu husi governu nia alvu pursentu 5 (Governu Timor-Leste 2023). Ida ne'e mantein ekonomia ida-ne'ebé estavel iha tempu badak maibé la kria empregu ne'ebé suficiente no depende ba despeza públiku ne'ebé aas tebes - maizumenus pursentu 90-100 husi PIB naun-petrolíferu - finansia barak liu husi levantamentu Fundu Petrolíferu ne'ebé aas liu RSE. Iha realidade, nasaun ne'e uza ninia poupanza hodi suporta kreximentu duke harii ekonomia ida-ne'ebé forte liu. Ho reseita mina-rai nian ne'ebé maioria remata ona, Timor-Leste iha maizumenus tinan 12 atu aliñ despeza tuir reseita sustentavel molok Fundu Petrolíferu remata. Halo asaun agora permite ajustamentu ne'e graduál no bele jere; kualkér atrazu aumenta risku ba redusaun despezas derepentí no estragus ekonómiku.

Governu Timor-Leste hakarak atu aselera kreximentu no diversifika ekonomia ne'ebé dook husi dependénsia petróleu. Progresu iha prioridade tolu sei determina se ekonomia nasau ne'e nian bele muda husi konsumu ne'ebé finansia husi petróleu ba kresimentu no kriasaun empregu ne'ebé mai husi produtividade (Tabela 2.2).

Primeiru, prioridade ida mak atu permite kreximentu no kriasaun empregu ne'e lidera husi setór privadu. Maske despeza públiku ne'ebé aas, investimentu privadu no empregu nafatin fraku. Sektor públiku domina atividade ekonómika, enkuantu empreza privadu sira hasoru kustu aas, asesu limitadu ba finansas, lakuna infraestrutura, no falta abilidade. Se seidak iha setór privadu ida-ne'ebé forte liu, kresimentu sei kontinua afeta husi konsumu, no kriasaun empregu sei kontinua menus husi nesesidade populasaun foin-sa'e ida-ne'ebé aumenta lalais. Hadi'a asesu ba rai, lisensiamentu transparénsia, asesu ba finansas, kompetisaun no abilidade - suporta husi integrasaun ASEAN - tenke sai sentrá ba agenda reforma nian.

Segundu, harii baze reseita doméstika ida-ne'ebé kredivel nu'udar prioridade ida. Reseita doméstika maizumenus pursentu 14 de'it husi PIB nafatin la suficiente atu finansia servisu públiku sira sein hamenus riku-soin nasionál. Introdusaun ba IVA nu'udar pasu importante liu iha tempu badak no tenke halo tuir planu 2027 nian - fó tempu ne'ebé suficiente ba rejistu negósiu, edukasaun kontribuinte no kapasitasaun autoridade reseita nian, ne'ebé suporta husi preparasaun administrativa

ne'ebé forte. Esepsaun ba sasán ai-han báziku no transferénsia sosiál ne'ebé forte bele ajuda proteje uma-kain vulneravel sira, konsistente ho Revizaun Despeza Publika 2021 (Banku Mundiál 2021a). Aumentu pursentu 31.6 iha koleasaun impostu ne'ebé rejista ona iha 2025 - afeta husi saláriu setór públiku ne'ebé aas liu no kresimentu iha transferénsia ne'ebé hasa'e reseita ligadu ho konsumu, no parte balun husi melloramentu administrativu - hatudu katak rendimentu administrasaun reseita nian bele fó rezultadu lalais. Momentum ida-ne'e tenke mantein nafatin ho kontinuasaun investimentu iha sistema kumprimentu no kapasidade auditoria bazeia ba risku. Neneik, sei prezisa reforsu administrasaun no kumprimentu fiskál, rasionalizasaun ba esepasaun sira, no espansaun reseita naun fiskál selesionadu atu harii baze reseita ne'ebé sustentavel no diversifikadu liu. Reseita doméstika ne'ebé forte liu mós sei hasa'e responsabilidade fiskál no hamenus dependénsia ba retornu husi Fundu Petrolíferu ne'ebé la serteja.

Terseiru, halo restaura sustentabilidade fiskál nudar prioridade ida liu husi disiplina despeza - hanesan kestaun ida kona-ba igualdade interjerasional, la'ós de'it estabilidade makroekonomika. Despeza publika maizumenus pursentu 100 husi PIB, ne'ebé finansia liu husi levantamentu Fundu Petrolíferu, la sustentavel no sei hamenus rekursu sira ne'ebé disponivel ba jersaun sira iha futuru. Kada dolar ida hasai ona liu RSE hamenus fundu nia balansu ba tempu naruk, no levantamentu aas foin lalais ne'e hatudu ona efeitu ida-ne'e. Restaura dixerplina fó onra ba kompaktu interjerasional ne'ebé integra ona iha fundu. Prioridade imediata mak atu hapara defise fiskál ne'ebé boot liu no estabelese enkuadramentu médiu prazu ida-ne'ebé kredivel ho kuadru despezas ne'ebé klaru no limitasaun despeza ne'ebé komunikadu iha públiku ne'ebé tau defise iha trajetória negative ka menus. Neneik, bainhira reseita doméstika hametin no despeza sira-ne'e orientadu fali ona ba investimentu sira ne'ebé aas liu, levantamentu sira-ne'e tenke konversa gradualmente ba nivel sira ne'ebé konsistente ho sustentabilidade fundu nian ba tempu naruk. Ajustamentu tenke graduál, sekuensia ho di'ak, no komunika ho klaru atu evita estragus sosiál no ekonómiku - maibé prezisa hahú agora.

Disiplina fiskál, reforma reseita, no kresimentu setór privadu hotu-hotu nesesáriu, maibé sei funciona de'it se reforma sira sustentavel no implementa ho di'ak. Tanba ne'e mak apoiu esterna ne'e importante. Kapitulu tuirmai esplika oinsá integrasaun rejionál bele suporta disiplina, haluan merkadu, no ajuda Timor-Leste atu jere nia tranzisaun pos-petrolíferu.

Tabela 2.2: Asaun Prioridade ba Reforma

Pillar Política	Asaun	Rezultadu espetativa
1. Deskobre Investimentu Privadu & Komérsiu	Aselera titularidade rai no estabelese mekanizmu rezolusaun disputa ne'ebé kredível	Redús risku no inserteza ba investidór sira
	Lisensiamentu negósiu ne'ebé integradu atu hamenus kustu regulador no atrazu	Empreza privadu sira tama lalais liu
	Estabelese autoridade ba kompetisaun	Kampu investimentu barak liu ba investimentu privadu
	Hamenus tempu aprovasaun komérsiu liu husi reforma aduaneiru no portu	Hamenus kustu komérsiu no hadi'a dezempeñu lojística
	Hakle'an liután asesu ba finansas, inklui tranzasaun seguransa no finansas ba empreza kiik no mediu	Aumenta investimentu privadu no kresimentu empreza
	Implementa polítika kompetisaun ho konsisténsia iha setór hotu-hotu	Kompetisaun no produtividade merkadu ne'ebé forte liu
	Hadi'a padraun kualidade, sistema sanitaria no fitosanitaria no sistema bareira tekniku ba negosiu, no kapasidade sertifikasaun esportasaun.	Kompetitividade no diversifikasaun esportasaun ne'ebé aas liu
2. Mobiliza Reseita Domestika	Finaliza mapamentu ba IVA, inklui dezeńu polítika no elaborasaun lejizlativa.	Dalan klaru ba diversifikasaun reseita doméstika
	Implementa IVA no integra ho sistema impostu aduaneiru no rendimentu.	Baze reseita ne'ebé bele prevee no sustentavel liu
	Rasionaliza insentivu fiskál no halakon esepisaun ne'ebé la efetivu	Redús lakon reseita no hadi'a efisiénsia fiskál
	Haforsa administrasaun fiskál liu husi arkivu dijital no auditoria bazeia ba risku	Hadi'a kumprimentu no koleisaun reseita
	Optimiza reseita la'ós impostu, inklui utilizadór taxa no dividendu ba empreza públika	Akontabilidade fiskál no kapasidade estadu nian ne'ebé forte liu
3. Restaura Sustentabilidade Fiskal	Estabelese enkuadramentu fiskál ida-ne'ebé kredível iha médiu prazu ho kuadru despeza ne'ebé klaru ne'ebé tau defise iha trajetoria negative ka menus, aliña neneik ho nivel levantamentu konsistente ho Fundu Petrolíferu nia sustentabilidade ba tempu naruk.	Depletasaun Fundu Petrolíferu neneik
	Kontein kresimentu despesas regular iha PIB naun-petrolíferu nia okos	Kriasaun espasu fiskál ba investimentu prioridade sira
	Hapara rede rekrutamentu setór públiku, ho esepisaun ba servisu kritical sira	Kontein presaan ba despesas regular sira
	Liga transferénsia ba empreza públika ho dezempeñu no planu reforma; hametin supervizaun	Limita defisiénsia <i>quasi-fiscal</i> sira ne'ebé impede despeza prioridade
	Aprova no operacionaliza polítika jestaun investimentu públiku	Hadi'a avaliasaun ba projetu kapitál foun sira
	Adopta regulamentu sekundáriu ba Lei Aprovizionamentu	Redús lakon fiskál no hadi'a transparénsia
	Implementasaun kompletu Jestaun Investimentu Públiku hodi hili no avalia projetu kapitál foun hotu-hotu ho avaliasaun ne'ebé apar ho medida projetu no kompleksidade	Despeza kapitál retornu aas
	Implementa regulamentu aprovizionamentu iha liña ministériu sira-nia laran tomak	Hadi'a valór osan iha despeza públika
	Rasionaliza no moderniza pagamentu funsaun públika	Pagamentu ba saláriu sustentavel no governasaun ne'ebé di'ak liu

Nota: Tabela ne'e konsolida rekomendasaaun husi Memorandu Ekonomiku Nasionál (CEM) (Banku Mundiál 2023a), Revizaun Despeza Públika (RDP) (Banku Mundiál 2021a), no Relatóriu Ekonomiku Timor-Leste 2024 (Rezza et al. 2024), no identifika reforma spesífiku sira ne'ebé presiza implementa agora atu loke kresimentu no empregu lidera husi setór privadu, mobiliza reseita sustentavel (mobilizasaun reseita doméstika [DRM] no Rendimentu Sustentável Estimadu [RSE] hanesan porsentu husi PIB), no proteje sustentabilidade fiskál. PIB = Produutu Doméstiku Brutu; EP = Empreza Públiku; IVA = Impostu Valór Adisioná
 Fonte: Autor sira, bazeia ba Banku Mundiál (2021a, 2023a) no Rezza et al. (2024).



**SIGNING CEREMONY OF
THE DECLARATION ON
THE ADMISSION OF THE
DEMOCRATIC REPUBLIC OF
TIMOR-LESTE INTO ASEAN**

26 OCTOBER 2025

KUALA LUMPUR



3. Adeazaun ASEAN hanesan plataforma ida ba transformasaun ekonómika Timor-Leste nian

Sai membru ASEAN oferese Timor-Leste plataforma ida ne'ebé iha impaktu aas atu aselera ninia transformasaun no diversifikasaun ekonómika liu husi kombinasaun asesu ba merkadu rejionál ho agenda reforma estruturada ida. Komparasaun ne'ebé halo ho nasaun ASEAN sira seluk hatudu katak Timor-Leste halo ona progresu di'ak iha reforma baze legal ba reforma. Benefisiu boot nian agora mak depende ba haforsa sistema implementasaun, liu-liu fasilitasaun komérsiu no prestasaun servisu públiku prinsipál sira. Esperiéncia husi nasaun seluk ne'ebé tama ASEAN tarde – Vietnam, Repúblika Demokrátika Popular Lao, no Kamboja - hatudu katak benefisiu boot liu husi adeazaun mai husi prioritiza hadi'ak sedu servisu aduaneiru, lojística no investidór sira, ho kontinuasaun reforma hetan husi koordinasaun institusionál forte no monitorizasaun dezempeñu sistematiku. Aprende husi lisaun hirak-ne'e, kapitulu ida-ne'e introdús enkuadramentu haat - dezeñu, prestasaun, dixiplina no dezenvolvimentu - hodi tau adeazaun ba ASEAN nu'udar programa jestaun reforma ida-ne'ebé bele hamosu lukru ne'ebé bele sukat ninia kompetitividade, diversifikasaun, no kriasau empregu.

3.1. Sentidu lolos sai Membru ASEAN

Adeazaun ASEAN Timor-Leste nian, hamutuk ho ninia membru OMK foin lalais ne'e, marka pontu inflasaun estratéjiku ida ba tranzisaun ekonómika. Iha 26 Outubru 2025, Timor-Leste hetan ona rekoñesimentu formál hanesan Estadu Membru ASEAN ba da-11 (Tabela 3.1), hafoin sai membru mos iha OMK iha Fevereiru 2024. Enkuantu OMK apoiu nasaun sira iha sistema komérsiu multilateral, liu-liu husi disiplina komérsiu merkadoria nian, ASEAN fornese enkuadramentu rejionál ida-ne'ebé kle'an liu tan kobre servisu, investimentu, ekonomia dijitál, mobilidade traballu no kooperasaun reguladora. Tanba ne'e sai membru iha parte rua ne'e komplementár maibé serve papél distintu.

ASEAN evolve ona husi arranju ida-ne'ebé foka ba tarifa ba fali plataforma integrasaun rejionál ida-ne'ebé komprensivu no bazeia ba sistema. Estabelese iha tinan 1967 no formalizadu tuir Akordu ASEAN nian (2008), organizasaun ne'e agora funsiona liu husi pilár tolu – Seguransa Politika, Ekonomia no Sosiu-Kultural - ne'ebé suporta husi estrutura implementasaun ida-ne'ebé luan. Komunitade Ekonomia ASEAN hatutan liután liberalizasaun servisu, protesaun investimentu, konetividade dijitál no enkuadramentu regulador koordinadu.

Tabela 3.1: Membru ASEAN no data adeazaun (ofisial)

Nasaun	Data adeazaun ba ASEAN
Indonesia	Aug 8, 1967
Malaisia	Aug 8, 1967
Filipina	Aug 8, 1967
Singapore	Aug 8, 1967
Tailandia	Aug 8, 1967
Brunei Darussalam	Jan 7, 1984
Vietnam	Jul 28, 1995
Lao PDR	Jul 23, 1997
Myanmar	Jul 23, 1997
Kamboja ¹⁶	Apr 30, 1999
Timor-Leste	Oct 26, 2025

Nota: ASEAN = Asosiasaun Nasaun Sudeste Aziátiku; Lao PDR = Republika Demokratika Povu Lao.

Fonte: ASEN Fonte: Sekretariadu ASEAN. 2025. Estadu Membru ASEAN. <https://asean.org/asean/asean-membru-estadu/>

¹⁶ Kamboja tama iha ASEAN iha 1999 hafoin estabilizasaun polítika interna, ne'ebé marka pasu signifíkativu ida iha ninia re-evolvimentu no integrasaun ekonómika ho rejiaun (Chhair no Ung 2016).

Vizaun Komunitade ASEAN nian iha tinan 2045¹⁷ estabeselese dalan ida-ne'ebé klaru hodi kria rejiaun ida-ne'ebé "Reziliante, Inovativu, dinámiku no Sentru ba Povu"¹⁸ Ajenda ne'e fó prioridade ba transformasaun verde no dijitadu, konetividade ne'ebé forte liu, mobilidade traballador ho abiliade, no papél ASEAN nian hanesan sentru kreximentu sentrál iha rejiaun Indo-Pasífiku.

Ajenda integrasaun ASEAN nian muda daudaun ba konetividade dijitál no servisu ne'ebé lidera husi jerasaun oin mai. Ninia ajenda ne'e ko'alia liután kona-ba komérsiu dijitálizadu, sistema janela singulár ne'ebé interoperavel, identidade dijitál ne'ebé konfiavel, seguransa siber no governasaun dadus, pagamentu dijitál no regra sira ne'ebé suporta dijitalizaun alfândega, lisenziamentu no prestasaun servisu. Akordu Enkuadramentu Ekonomia Dijital (DEFA) asosiasaun nian forma evolusaun ida-ne'e liuhusi konsolida kompromisu sira kona-ba fatór ne'ebé permite komérsiu dijitál no governasaun. Ba Timor-Leste, ida-ne'e hasa'e padraun ba membru efetivu: susesu sei la depende ba kumprimentu legál no oráriu tarifa no sei deoende liu ba sistema interoperavel, troka dadus iha tempu réal no kapasidade institusionál atu partisipa tomak iha rede operasionál ASEAN nian.

ASEAN kompara ho bloku komérsiu sira seluk

Enkuadramentu ASEAN nian kle'an liu duke arranju komérsiu rejional sira seluk, hasa'e ninia lukru potenciál no ezijénsia ba implementasaun. Bazea ba Banku Mundiál ninia baze dadus ba Akordu Komersiu Klean, ASEAN kobre área política maizumenus 25-27, kompara ho 10-12 ba merkadu komún Sul (MERCOSUR) no 8-11 ba bloku sira iha parte súl hanesan Komunitade Ekonomia Estadu Afrika Osidental (KOWAS) no Komunitade Dezenvolvimentu Afrika Sul (SADC). Kobertura ida-ne'ebé luan liu reflète regra no kompromisu sira ASEAN nian la'ós de'it iha sasán sira, maibé mós iha servisu sira, investimentu, fasilítasaun komérsiu, no área regulador selesionadu (Tabela 3.2).

Tabela 3.2: Komplexidade husi Akordu Negósiu Rejional: Númeru Area Política ne'ebé kobre

Kuadru Rejional	Média Numeru Area Política sira ne'ebé kobre	Karateristika kobertura tipiku
ASEAN	25–27	Sasán, servisu, investimentu, alfândega, SPS, TBT, fasilítasaun komérsiu, kompetisaun selesionadu no disiplina kooperasaun reguladora
MERCOSUR	10–12	Sasán prinsipál, servisu limitadu, kobertura fraku ba disiplina iha rai laran
ECOWAS	8–10	Foka liu ba sasán; servisu provizaun ne'ebé limitadu, investimentu no padraun sira
SADC	9–11	Kooperasaun bens no alfândega; kobertura parsial SPS/TBT, disiplina servisu fraku
WTO baseline	8–10	(Akordu Jerál kona-ba Taxa no Komersiu [GATT], Akordu Jerál kona-ba Komersiu Servisu [GATS], SPS, TBT) ho kompleksidade no ezelesaun limitadu.

Fonte: Banku Mundiál 2023a; Banku Mundiál 2023b.

Nota: ASEAN = Asosiasaun Nasaun Sudeste Aziátiku; ECOWAS = Komunitade Ekonomia Estadu Afrika Osidental; GATT = Akordu Jerál kona-ba Taxas no Komersiu; GATS = Akordu Jerál kona-ba Komersiu iha Servisu; MİKOSUR = Merkadu Komún Sul; SADC = Komunitade Dezenvolvimentu Afrika Sul; SPS = Saneamentu no Fitosanitariu; TBT = Barreira téknika ba Komersiu; OMK = Organizasaun Mundiál Komersiu.

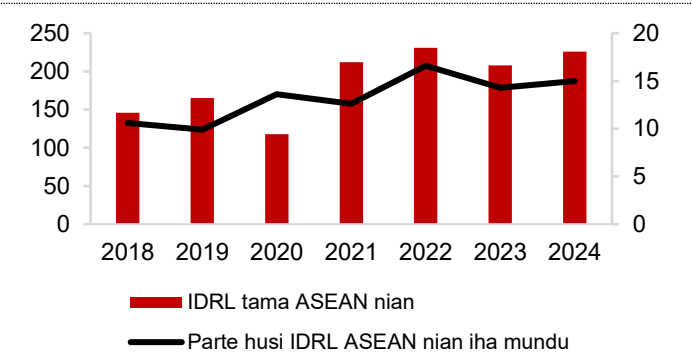
¹⁷ https://asean.org/wp-content/uploads/2025/05/05.-ASEAN-Community-Vision-2045_adopted.pdf

¹⁸ Aprovasaun husi Simeira ASEAN ba da-46, 26 Maiu 2025.

Area sira ne'ebé forte liu iha ASEAN - fasilitasaun komérsiu, servisu no investimentu - diretamente tuir Timor-Leste nia nesesidade prinsipál ba dezenvolvimentu. ASEAN fó atensaun maka'as ba fasilitasaun komérsiu, inklui modernizasaun aduaneiru, prosedimentu ne'ebé integradu, jestaun fronteira ne'ebé koordinadu, no transparénsia boot liu kona-ba medida naun-tarifera (SEAN Sekretariadu 2024). Iha servisu no investimentu sira, ASEAN haforsa ona transparénsia reguladora, previzibilidade, no protesaun ba investidór sira, liu-liu iha setór prinsipál hanesan lojístika, telekomunikasaun, finansas, no servisu profesionál sira. Ne'e mak reforma sira ne'ebé hamenus kustu ba empreza sira, halo ambiente emprezariál sai previzivel liu, no atrai investimentu. Foku ida-ne'e mós esplika tanbasá mak bloku rejionál ASEAN kontinua sai hanesan destinu boot ida iha mundu ba investimentu diretu husi rai liur (IDRL), ho inflasaun liu biliaun US\$200 kada tinan dezde 2021, kompara ho média anuál menus husi biliaun US\$130 iha dekade kotuk (Sekretariadu ASEAN 2025) (Figura 3.1). Jeralmente, ASEAN oferese ba Timor-Leste enkuadramentu esternu ida-ne'ebé kredivel hodi hametin disciplina polítika no hamenus inserteza, hodi nune'e momentum implementasaun sustentavel.

Figura 3.1: Nasaun ASEAN sira haree ona inflasaun FDI ne'ebé forte no sa'e.

(US\$, billaun [karuk]; percentajen [loos])



Fonte: Banku Mundiál. 2025. *Indikador Dezenvolvimentu Mundiál*. <https://databank.worldbank.org/source/world-development-indicators>
Nota: IDRL = investimentu direita husi rai liur.

Enkuadramentu ASEAN la hanesan ho modelu supranasionál tanba depende ba ezekusaun nasionál duke ezekusaun sentralizadu. Revizaun no monitorizasaun hosi parseiru sira kria presaun ba reforma, maibé rezultadu ikus liu depende ba kapasidade institucionál doméstika. Ba Timor-Leste, implikasaun ne'e klaru: adeazaun loke odamatan, maibé implementasaun determina rezultadu.

ASEAN no OMK: komplementar maibé diferenti

Membu ASEAN harii signifkativamente tanba Timor-Leste ninia kompromisu ba OMK. Adeazaun OMK iha tinan 2024 integra nasaun ne'e iha disciplina multilaterál kona-ba komérsiu bens, valór aduaneiru, no saneamentu no fitosanidade (SPS) no medida tékniku ba komérsiu (TBT). ASEAN haluan kompromisu sira-ne'e iha ninia konteudu no kompleksidade liuhusi introdús regra sira ne'ebé forte liu - ka disciplina foun - iha servisu, investimentu, komérsiu dijitál, mobilidade traballu, no kooperasaun reguladora (Aneksu 4).

Area prinsipál sira ne'ebé ASEAN aumenta valór inklui:

- **Servisu Komérsiu.** Akordu Komérsiu Servisu ASEAN (ATISA) introdús oráriu lista negativu no liberalizasaun progresiva laos de'it iha Akordu Jerál Komérsiu Servisu (GATS)
- **Investimentu.** Akordu Investimentu Komprensivu ASEAN (ACIA) fornese protesaun ba investidór sira ne'ebé la kobre iha regra OMK nian, inklui tratamentu justu no ekuitativu no protesaun ba expropriasaun
- **Ekonomia dijitál.** Akordu Enkuadramentu Ekonomia Dijitál (DEFA) no Akordu ASEAN nian kona-ba Komérsiu Elektróniku ne'e responde ba dadus governasaun, seguransa siber, pagamentu dijitál no dadus transfronteira, iha ne'ebé disciplina multilaterál nafatin la kompletu, tanba negosiasaun OMK ba komérsiu dijitál sei lao hela.
- **Mobilidade Servisu:** Aranju Rekoñesimentu Mutual Sektorial ASEAN nian fasilita kapasidade portabilidade iha setór profesionál ualu.

- **Kompetisaun no empreza públika.** ASEAN introdús espetasaun ba neutralidade kompetisaun no mekanizmu kooperasaun rejionál sira.
- **Kooperasaun Reguladora:** Estrutura grupu servisu estensivu suporta revizaun husi membru sira no dezenvolvimentu regulador ne'ebé kordenadu.

Iha termu pratiku, ba empreza sira ne'ebé esporta servisu, investe, ka kombina ho kadeia fornimentu rejionál sira, membru ASEAN kria ambiente operasionál ne'ebé diferente liu duke membru MKO mesak. ASEAN rezolve obstáku prátika sira ne'ebé limita kreximentu setór privadu iha Timor-Leste - hanesan lisensiamentu ne'ebé la klaru, protesau ba investidór fraku, implementasaun kompetisaun limitadu, no sistema dijital ne'ebé fragmentu - nune'e enkuadramentu rua ne'e servisu hanesan kuadru komplementár (Aneksu 2). Tanba agenda ASEAN nian ne'e luan liu, kle'an liu iha obrigasaun, no bazea ba monitorizasaun ativamente husi parseiru sira, nia hatur ezijensia boot ba kapasidade implementasaun – maibe nia mos oferese retornu proporsional ba nasaun ida ba Timor-Leste nia faze dezenvolvimentu.

3.2. Tanbasa mak adeazaun agora ba ASEAN ne'e imoportante ba Timor-Leste

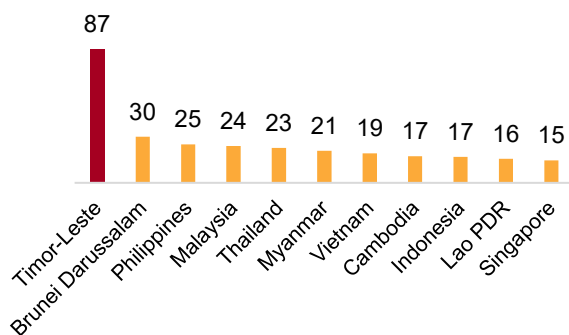
Timor-Leste presiza motór kreximentu foun ida, no ASEAN fornese eskala rejionál no disiplina esterna ne'ebé presiza atu implementa reforma ne'ebé tarde los ona atu halo. Dezde hetan independensia iha 2002, Timor Leste estabelese tiha ona instituisaun prinsipál sira no hetan ona estabilidade polítika, maibé faze dezenvolvimentu tuir mai presiza muda husi finansiamentu husi petróleu, modelu estadu mak lidera ba ida-ne'ebé afeta husi empreza sira, esportasaun no abilidade.

Tranzisaun Kritika: Tanbasa Timor-Leste la bele hein tan ona.

Timor-Leste nia modelu kresimentu atuál atinji ona ninia limitasaun. Reseita mina-rai antes ne'e akonta ba pursentu 85-90 husi rendimentu governu nian, liu pursentu 80 husi esportasaun, no produitu nasionál barak, permite despeza públiku iha nivel ne'ebé aas liu husi nasaun ASEAN sira seluk kompara ho Pordutu Interna Brutu (PIB) (Figura 3.2). Bainhira produsaun mina-rai remata, modelu ida-ne'e estruturalmente la sustentavel. Kresimentu agora daudaun mantein liuhusi levantamentu Fundu Petrolíferu ho média pursentu 65 husi PIB naun-petrolíferu - aas liu husi Rendimentu Sustentavel Estimadu (RSE) iha tinan 5 ikus ne'e. Nune'e mós, maske kalkula tuir kustu moris (PPP) no la inklui rendimentu hosi mina, renda kada ema iha nasaun ne'e sei ki'ik liu kompara ho nasaun ASEAN sira seluk, ho valór US\$3,890.9 iha 2024 (Figura 3.3), ne'e hatudu buat rua: nesesidade urjente atu halo tranzisaun depois mina, no mos oportunidade atu hasa'e kresimentu atu bele aliña ho nasaun sira seluk.

Figura 3.2: Timor-Leste nia gastus média a'as liu ASEAN dala lima kompara ho PIB ...

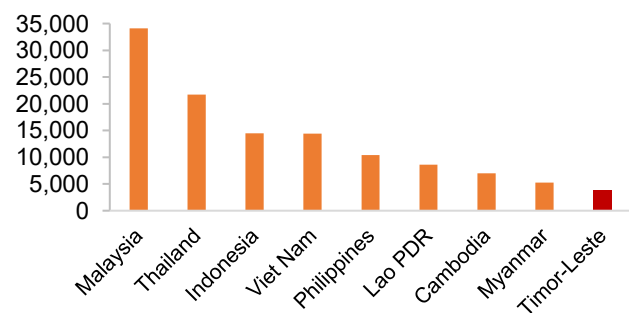
(Governu nia despeza, pursentu husi produitu doméstiku brutu [PIB], 2024)



Fonte: IMF Baze Dadas Perspetiva Ekonomia Mundiál. <https://www.imf.org/en/Publications/WEO>

Figura 3.3: ...maibé Timor-Leste nia PIB kada kapitál nafatin ki'ik liu iha ASEAN

(PIB kada kapitál, paridade podér sosa [konstante 2021 US\$])



Fonte: Banku Mundiál. 2025. Indikadores Dezenvolvimentu Mundiál. Nota: Brunei Darussalam no Singapura esklui husi amostra PIB kada kapitál hanesan outliers.

Indikadór merkadu traballu no kapitál umanu reforsa nesesidade urgente ba tranzisaun. Taxa partisipasaun servisu Timor-Leste nian ki'ik liu fali nasaun ASEAN sira seluk (Figura 3.4). Hanesan diskute ona iha Kapitulu 1, despeza públiku barak liu kompara ho empregu privadu, ne'ebé domina ho produtividade ki'ik servisu informál no agrikultura subsisténsial. Indise Kapital Umanu Timor-Leste nian hamriik iha 0.45, ida ne'e mós ki'ik liu iha bloku rejional ASEAN nian (Figura 3.5). Ida-ne'e signífika katak labarik sira ne'ebé moris ohin iha Timor-Leste sei atinji de'it pursentu 45 husi sira-nia potencialidade bainhira sira idade 18, hamenus liu tan produtividade liu husi lakuna sira iha abilidade, saúde, no prontidaun ba forsa traballu.

Figura 3.4: Timor-Leste iha taxa partisipasaun forsa traballu ne'ebé ki'ik liu iha ASEAN... (persentajen, dadus atual disponivel)

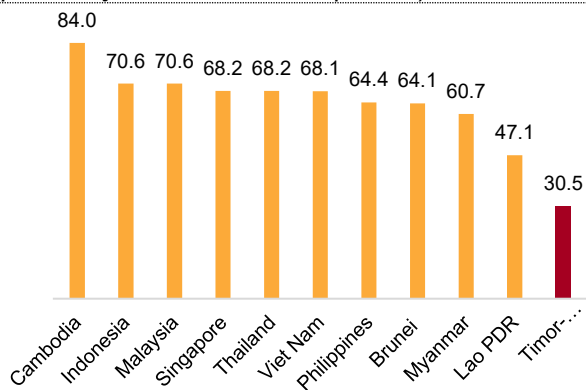
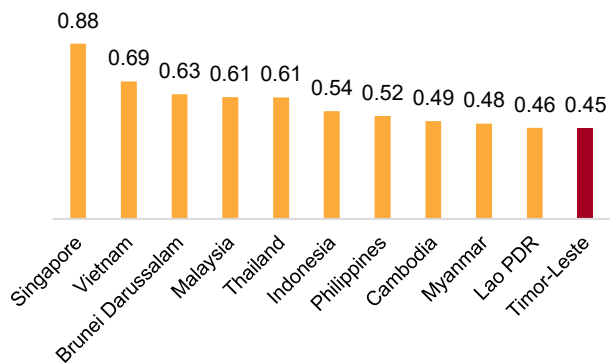


Figura 3.5: ...no kapitál umanu nafatin kiik liu entre bloku rejional ASEAN nian (Valor Indise Kapital Umanu, 2020)



Fonte: BDA (Banku Dezenvolvimentu Ázia). 2024. Indikador Prinsipál sira ba Ázia no Pasífiku. Manipula: BDA. <https://kidb.adb.org> [AUTHOR: konfirma tinan publikasaun no URL]

Nota: Dadus Kamboja no Timor-Leste nian mai hosi 2021, dadus PDR Lao nian husi 2022, no Brunei Darussalam, Indonezia, MalÁzia, Filipina, Singapura, Tailandia no Vietnam nian husi 2024.

Limitasaun hirak-ne'e hatudu nesesidade urgente ida ba apoiu reforma nian ida-ne'ebé bele suporta objetivu tolu atu haforsa malu: (a) hadi'a reziliensia fiskál liu husi haluan baze impostu naun-petrolíferu; (b) kria empregu setór privadu liu husi komérsiu no investimentu; no (c) kria ambiente ida ne'ebé permite atividade negósiu kompetitivu liu husi kustu ki'ik liu no regulamentu ne'ebé klaru liu.

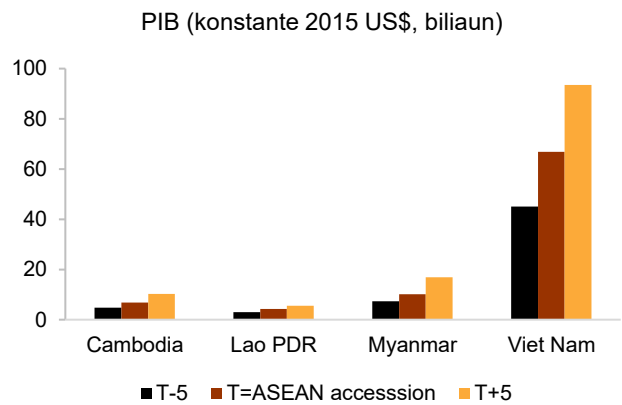
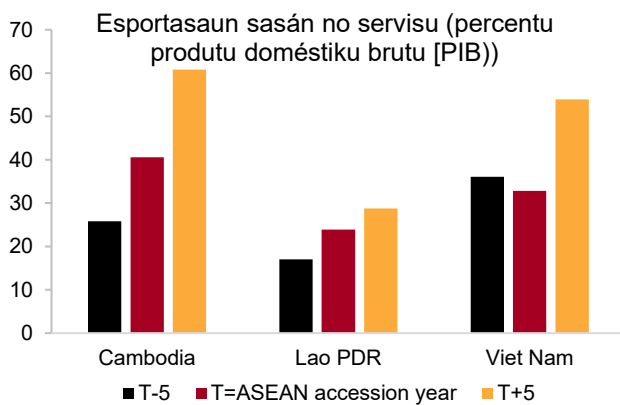
Timor-Leste nia merkadu ki'ik liu par atu buras mesak

Timor-Leste nia merkadu doméstiku ne'ebé ki'ik no kustu komérsiu ne'ebé aas limita ámbitu diversifikasaun no kresimentu ne'ebé konduta husi produtividade. Ho populasaun millaun 1.4, nesesidade doméstika labele sustenta kompetisaun manufatura, servisu modernu, ka agrikultura espesializada ne'ebé boot, maske iha setór sira ne'ebé iha potencialidade klaru - kafé, peska, budu-tasi, turizmu (Banku Mundiál 2023e). Konsumidor merkadu ASEAN nian iha millaun 680 liu oferese eskala ne'ebé presiza atu diversifika produsaun no habelar empregu. Oportunidade prinsipál agora mak momos los iha esportasaun atual Timor-Leste nian, liu-liu hadi'a qualidade iha servisu kafé no habelar turizmu, duke espekula setór esportasaun foun sira, iha tempu hanesan dezenvolve setor seluk sira iha faze ida ne'ebé ho maneira realistiku. Ida ne'e inklui setór peskas, ne'ebé ninia objetivu la'ós atu limita dezenvolvimentu, maibé atu hametin baze ba kresimentu sustentavel. Asaun prioridade sira inklui hadi'a enkuadramentu regulador sira, kumpri padraun saneamentu no qualidade, no investe iha infraestrutura jelu ka halo malirin no lojístika atu nune'e bele habelar kapasidade esportasaun iha tempu naruk. Tanba volume esportasaun ikan nian ne'ebé agora dadaun ne'e nafatin ki'ik no la estavel, investimentu sekuensia ho dalan ida-ne'e sei tulun asegura katak lukru asesu ba merkadu husi membru ASEAN nian korresponde ho kapasidade fonesimentu doméstika.

Esperiensia rejionál hatudu katak adeazaun ASEAN baibain tuir kedas ho lukru médiu prazu ba esportasaun, PIB, no PIB kada kapitál (Figura 3.6, Figura 3.7, Figura 3.8, respetivamente). Tinan lima hafoin adeazaun, PIB kada kapitál sa'e maizumenus pursentu 40 iha Kamboja, pursentu 21 iha PDR Lao, pursentu 58 iha Myanmar, no pursentu 31 iha Vietnam. Evidénsia nivel empreza subliña liu tan lukru hirak-ne'e nia magnitude. Dadus hosi ADB kona-ba Levantamentu Dadus ba Mapamentu Negósiu iha Timor-Leste hatudu katak empreza mikro, ki'ik no médiu sira ne'ebé envolve iha nivel internasionál hetan kreximentu reseita ho pontu persentajen 6.8 aas liu, no kriasaun empregu ho pontu persentajen 8.6 aas liu, kompara ho empreza sira ne'ebé iha orientasaun doméstika (ADB 2026). Hanesan diskute ona ho detallu iha kraik, lukru hirak-ne'e refleto la'ós de'it asesu merkadu ne'ebé di'ak liu maibé mós efeitu kredibilidade kombinasaun entre ASEAN no reforma doméstika atu hamenus kustu komérsiu no atrai investimentu orientadu ba esportasaun.

Figura 3.6: Nasaun sira ne'ebé tama tarde nota katak iha aumentu iha esportasaun hafoin adeazaun ba ASEAN ...

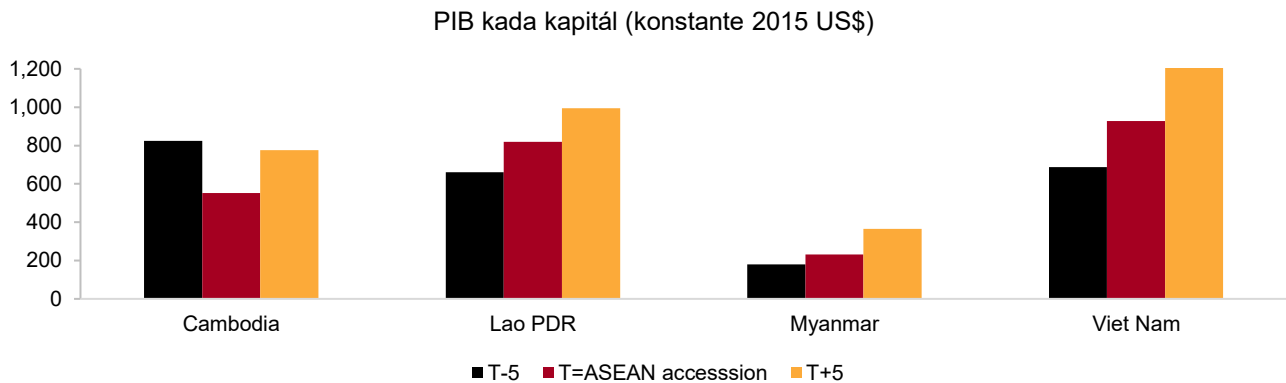
Figura 3.7: ... nune'e mós hasa'e PIB....



Fonte: Banku Mundiál. 2025. *Indikador Dezenvolvimentu Mundiál*. <https://databank.worldbank.org/source/world-development-indicators>

Fonte: Banku Mundiál. 2025. *Indikador Dezenvolvimentu Mundiál*. <https://databank.worldbank.org/source/world-development-indicators>

Figura 3.8: ... no PIB kada kapita



Fonte: Banku Mundiál. 2025. *Indikador Dezenvolvimentu Mundiál*. <https://databank.worldbank.org/source/world-development-indicators>

Membru ASEAN oferese oportunidade esportasaun ne'ebé klaru ba Timor-Leste, ho kustu ajustamentu komérsiu ne'ebé iha possibilidade sei naton de'it. Nasaun ne'e iha ona rejime komérsiu ida-ne'ebé nakloke liu iha rejaiaun ne'e, ho média taxa MFN ne'ebé aplika maizumenus pursentu 2.5 (MKO n.d), nune'e redusaun tarifa sei iha impaktu limitadu ba produtor doméstiku sira. Lukru prinsipál mak iha parte esportasaun, liu-liu iha merkadu Indonezia - Timor-Leste nia merkadu ne'ebé besik liu no boot liu -

iha ne'ebé preferénsia tarefa ASEAN nain iha ATIGA nia okos bele hasa'e kompetitividade ba produktu sira hanesan kafé no sasán agríkola sira seluk. Maibé, tarifa mesak de'it sei la fó rezultadu. Empreza sira sei prezisa kumpri padraun ASEAN no rekizitu regulador sira, liuliu iha kafé, peska no agro-prosesamentu. Husi tempu ba tempu, membru ASEAN bele suporta integrasaun iha kadeia fornimentu rejionál no diversifikasaun esportasaun, maibé ida-ne'e sei depende ba reforma doméstika ne'ebé hametin empreza sira, hamenus kustu komérsiu, no hadi'a kompetitividade jerál.

ASEAN fornese disiplina esterna

ASEAN hametin kredibilidade reforma sira-nian liuhusi apoiu sira-nia implementasaun iha kuadru rejionál ida-ne'ebé klaru, bazeia ba regra sira. Integrasaun iha ASEAN nia Akordu Komérsiu Sasán (ATIGA), ATISA no ACIA fó alvu ba operasaun báziku ekonomia nian – verifikasaun iha fronteira, lisensiamentu, regulamentu setór servisu, no protesaun ba investidór sira. Ida ne'e importante tanba limitasaun prinsipál atu halo negósiu iha Timor-Leste la'ós tanba falta kredibilidade legál maibé atrazu, inserteza, no administrasaun ne'ebé fragmentu, buat hirak ne'e hotu impoin kustu maske iha surat-tahan regra sira-ne'e liberál. Liuhusi kria kompromisu ba revizaun husi membru sira, monitorizasaun, no fahe referénsia, ASEAN muda fokus husi mudansa legál ida ba implementasaun iha sistema laran tomak - hamenus inserteza ba empreza sira no halo planu reforma sira kredivel liu iha tempu ba tempu.

Timor-Leste hametin ona nia kuadru investimentu legál, maibé implementasaun nafatin la dezenvolve. Reforma sira foin lalais ne'e hadi'a ona transparénsia no kredibilidade formál, ne'ebé refleto iha pontu 42.8 iha pilár Enkuadramentu Regulatoriu husi Banku Mundiál ninia avaliasaun kona-ba Prontidaun ba Negósiu 2025 (B-READY) (Tabela 3.3). Maski ida-ne'e reprezenta progresu, maibé sei atraza iha valór média Ázia Leste no Pasífiku nian (67.0) no fó dalan ba membru rejionál sira hanesan Kamboja no Laos PDR (ho valór iha mediu 50). Nune'e mós, nia pontu ba efisiénsia operasionál mak 41.5, menus liu kompara ho nasaun membru sira hanesan Vietnam (53.9) no Indonezia (59.0). Lakuna entre polítika no prátika ne'e forte liu iha Servisu Publiku, iha ne'ebé Timor-Leste hetan de'it valór 24.2 - menus husi metade husi média rejionál Ázia Leste no Pasífiku ho valór 58 (Banku Mundiál 2025a). Pontu hirak-ne'e hatudu frakeza iha administrasaun aduaneiru, lisensiamentu negósiu, sistema dijital no koordinasaun entre ajénsia sira. Nia dezafiu mak oinsá atu halo regra sira-ne'e efektivu.

Tabela 3.3: Avaliasaun B-READY 2025: Timor-Leste

Pilar	Valór B-READY	Interpretasaun
Enkuadramentu Regulator	42.78	Lei no regra formál sira hadi'a ona, no iha progresu ba transparénsia no asesu ba regulamentu sira.
Servisu Publiku	24.20	Lakuna signifíkante ba rezultadu mak iha alfândega, lisensiamentu, sistema dijital no koordinasaun inter-ajénsia.
Efisiénsia Operasional	41.45	Empreza sira hasoru tempu prosesu naruk, inserteza, no efikásia fraku husi apelu no ezekusaun.

Fonte: Banku Mundiál. 2025a. Prontu ba Negosiu 2025. Washington, DC: Banku Mundiál. <https://www.worldbank.org/en/businessready>

Prosesu revizaun no monitorizasaun ba parseiru ASEAN nian bele tulun aselera reforma liu husi enkoraja implementasaun no kapasitasaun institusionál ne'ebé forte liu. Prinsípiu komún ASEAN - hanesan transparénsia, laiha diskriminasaun, no prosesu ne'ebé loos - halo regulamentu sira sai previzível liu no hamenus inserteza ba investidór sira. Asuntu ida-ne'e importante ba Timor-Leste tanba nasaun ne'e buka investimentu ne'ebé lori la'ós de'it kapital, maibé mós teknolojia no abilidade. ASEAN mós oferese estrutura ida-ne'ebé klaru no iha tempu ne'ebé limitadu ba implementasaun liu husi enkuadramentu kompementáriu rua: Matadalan Adeazaun Ba ASEAN Timor-Leste nian, ne'ebé hatur sekuensia tomak no prioridade ba nasaun nia integrasaun ba ASEAN; no Planu Mobilizasaun ASEAN

Timor-Leste nian (TLAMP).¹⁹ Enkuadramentu hirak-ne'e transforma kompromisu sai hanesan asaun sekuensia iha área sira hanesan alfândega, servisu, padraun no sistema dijitál (aneksu 3).

Esperiénsia husi nasaun sira seluk hatudu katak enkuadramentu sira-ne'e la suficiente; rezultadu sira depende ba akompañamentu doméstiku ne'ebé konsistente no akontabilidade. Nune'e, Timor-Leste nia planu atu Prezide ASEAN iha tinan 2029 ofere se oportunidade atu aselera reforma sira, maibé sei fó mós presau ba kapasidade administrativa ne'ebé limitadu, halo priorizasaun no sekuensia esensial sira.

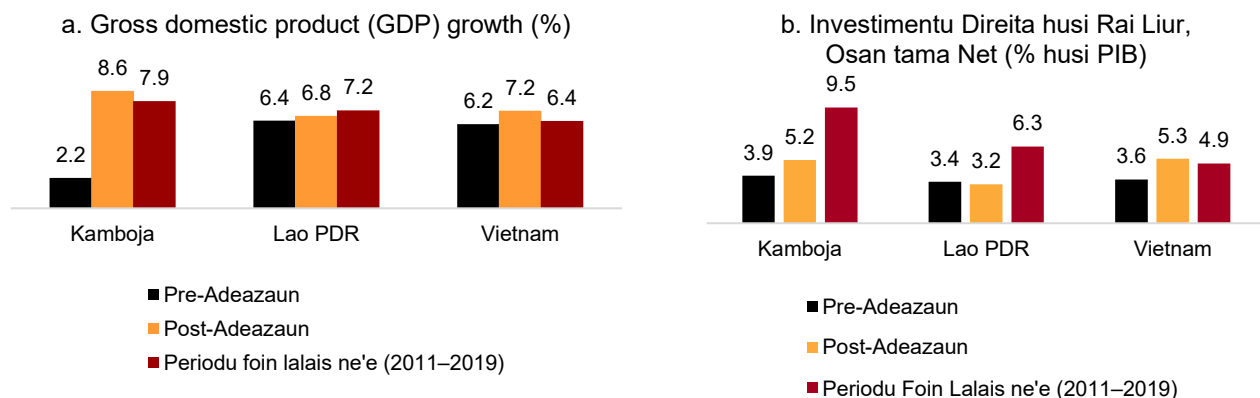
3.3. Saida mak Fó susestu? Apende husi nasaun ASEAN sira ne'ebé tama tarde no integrasaun rejional sira seluk.

Membru ASEAN fó de'it lukru ekonómiku bainhira nasaun sira transforma kompromisu rejional ba reforma doméstika real sira. Evidénsia husi akordu komérsiu komplexu hatudu katak akordu sira ne'ebé forte liu, provizaun sira ne'ebé bele aplika asociadu ho efeitu komérsiu no investimentu ne'ebé boot liu tanba sira hamenus friksaun iha rai-laran, atrazu administrativu, inserteza reguladora no kustu kumprimentu (Banku Mundiál 2023a no 2023c). ASEAN nia estrutura integrasaun suporta implementasaun liuhosi revizaun parseria, kalendáriu akordu, no mekanizmu monitorizasaun. Estudu empiriku sira hatudu ho konsistente katak bainhira disiplina hirak-ne'e refleto iha sistema operasionál - modernizasaun aduaneiru, verifikasaun bazeia ba risku, prosesu dijitál, no lisensiamentu ne'ebé klaru - komérsiu no investimentu sira responde maka'as liu (Mattoo, Rocha, no Ruta 2020; Banku Mundiál 2020b). Kontrariu, bainhira formalizasaun kompromisu sira ne'e sein hadi'a jestaun fronteira ka implementasaun regra sira – mak sei lori de'it ba lukru limitadu.

Lisaun hosi nasaun ASEAN ne'ebé tama tarde

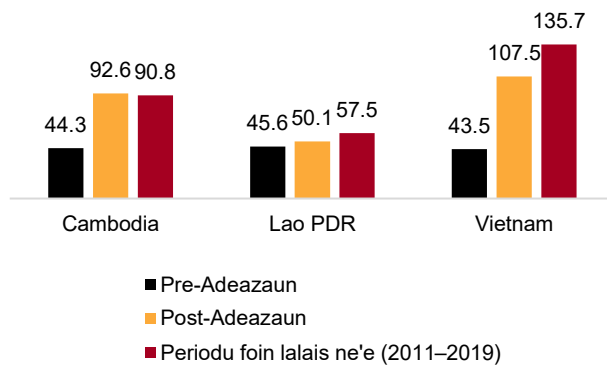
Esperiénsia husi nasaun ne'ebé tama tarde iha ASEAN hatudu katak sira hahú tama ho kondisaun inisiu ne'ebé hanesan bele lori rezultadu ne'ebé la hanesan. Vietnam (1995), Lao PDR (1997), no Kamboja (1999) sira-ne'e hotu tama ba ASEAN ho nivel rendimentu kiik, baze esportasaun limitadu, no instituisaun fraku. Sira-nia trajesaun antes tama la hanesan (Figura 3.9), maske sai membru iha ASEAN sei la hamosu kreximentu automatiku. Maibe, susestu depende ba desizaun política doméstika. Hadi'ak sedu no agresivu iha fasilitasaun komérsiu no servisu investidór nian lori ba lukru ne'ebé forte no sustentavel liu duke depende de'it ba preferénsia tarifa sira.

Figura 3.9 :Nasaun ne'ebé tama ASEAN tarde esperiénsia rezultadu diferenti antes no hafoin adeazaun

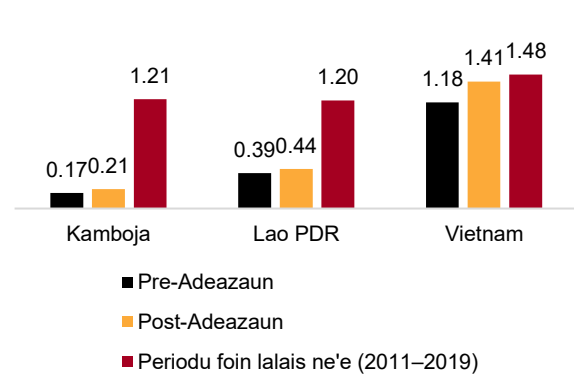


¹⁹ Matadalan Adeazaun ASEAN Timor-Leste agora sai nu'udar enkuadramentu referénsia prinsipál ba kompromisu integrasaun Timor-Leste nian. Ida ne'e konsolida no harii bazeia ba Planu Mobilizasaun ASEAN Timor-Leste (TLAMP) no Elementu Kritiku Adeazaun (CEA), ne'ebé inkorpora rezultadu sira husi Relatóriu Misaun Faktu-Finding ASEAN nian ne'ebé hala'o ona hanesan parte ida husi prosesu adeazaun. Bainhira relatóriu ida-ne'e refere ba TLAMP ka CEA, relatóriu sira-ne'e tenke kompriende hanesan input fundamentál ba Matadalan.

c. Komersiu Merkadoria (% husi PIB)



d. Empregadór, total (% total empregu)



Fonte: Banku Mundiál. 2025. Indikadores Dezenvolvimentu Mundiál. <https://databank.worldbank.org/source/world-dezenvolvimentuindikator>

Nota: Periodu komparaasan mak: ba Kamboja, pre-asesaun (1990-99), pos-asesaun (2000-10), no período foin lalais (2011-19); ba Vietnam, pre-asesaun (1986-95), pos-asesaun (1996-2007), no período foin lalais (2007-19); no ba Lao PDR, pre-asesaun (1990-97), pos-asesaun (1998-2010) no período foin lalais (2011-19). Empregadór sira, ne'ebé define hanesan individuál sira ne'ebé servisu mesak ho parseiru ida ka liu iha sira-nia negósiu rasik, ne'ebé kontratu funsióriu sira, baibain representa pursentu ki'ik husi total empregu.

Kamboja: Reforma Operasional Fronteira Provoka Kresimentu Esportasaun Lalais

Kazu Kamboja nian hatudu oinsá prioritiza reforma operasionál fronteira bele hamosu kreximentu esportasaun lalais, maske iha instituisaun fraku sira. Maske iha kapasidade inisiál fraku no instituisaun frajil sira, Kamboja fó prioridade ba reforma operasionál sira ne'ebé hamenus kustu komérsiu no fasilita integrasaun iha kadeia valór globál sira. Hadi'ak operasionál sira, la'ós de'it preferénsia tarifa sira, dezizivu: tempu aprovasaun alfândega tun husi lora 5.9 iha 2010 ba lora 1.4 iha 2014, enkuantu inspesaun física tun husi pursentu 29 ba 17 ba ro sira, reflète jestaun fronteira bazeia ba risku ne'ebé efetivu (Banku Mundiál 2016). ASEAN nia Janela Uniku ba Interoperabilidade, atinji ona iha 2019, automatizasaun aduaneiru liu husi Sistema automatiku ba Dadus Alfandega (ASYCUDA), no fasilitasaun investimentu integradu iha Konsellu ba Dezenvolvimentu Kamboja reforsa tendénsia hirak-ne'e. Reforma hirak-ne'e asociadu ho IDRL ne'ebé aumentu maka'as no sustentavel, ho inflasaun net PIB sa'e husi pursentu 3.9 molok adeazaun ba pursentu 5.2 pos-adeazaun, atinji média pursentu 9.5 durante 2011-19 (Figura 3.9b). FDI nia volume sa'e husi millaun US\$124 iha 1993 ba millaun US\$600 iha 2007 no millaun US\$1.4 iha 2012 hasa'e previzibilidade ne'ebé di'ak liu no kustu komérsiu ne'ebé menús hametin konfiansa investidór (UNCTAD 2024).

Expansaun ne'ebé lidera husi esportasaun no IDRL ne'e akompaña mos husi empreza foun sira ne'ebé aumenta barak. Proporsaan empregadór sira sa'e husi maizumenus pursentu 0.2 husi total pre-asesaun empregu ba maizumenus pursentu 1.2 iha média durante 2011-19, indika katak rejista empreza formál barak no eskala iha fábrica orientadu ba esportasaun. Tanba ne'e, resposta ba esportasaun ne'e boot no intensivu ba empregu maibé konsentra maka'as iha setór ida de'it. Esportasaun merkadoria sa'e husi pursentu 44.3 husi PIB molok adeazaun ba pursentu 90.6 hafoin ne'e, afeta barak liu husi roupa, textíl, sapatu no sasán viajen nian. To'o tinan 2019, setór hirak-ne'e hamosu esportasaun ho valór biliaun US\$9.3, konta maizumenus pursentu 70 husi esportasaun merkadoria, no suporta servisu formál 800,000 liu, barak liu ba joven fetu sira ne'ebé manán saláriu aas liu nivel rendimentu agrikultura (Ministériu Industria no Handicraft, Kamboja 2020; OIT no IFC 2021).

Kamboja nia rezultadu kresimentu haktuir transformasaun ne'e. PIB sa'e pursentu 8.6 kada tinan iha média durante tinan 2000-19, kompara ho pursentu 2.2 kada tinan molok adeazaun. Maibé esperiénsia Kamboja nian mós hatudu risku importante ida: tanba reforma diversifikasaun sira la iha, ekonomia nafatin depende maka'as ba setór ida de'it - roupa no textíl sira. Konsentrasaun ida-ne'e aumenta ekonomia nia vulnerabilidade ba xoke esternu. Bainhira asesu preferénsia ba Uniaun Europeia

nia eskema 'Buat hotu basta laos Armas' hamenus parsialmente iha 2020, taxa ba esportasaun balun tenki hasa'e nune'e tau presaun ba setór roupa. Episode ida-ne'e hatudu oinsá dependénsia ba setór ida de'it no baze esportasaun kiik bele afeta vulnerabilidade ekonómika bainhira kondisaun esterna muda.

Vietnam: Reforma doméstika ne'ebé kle'an muda ba Manufatura Valór Aas.

Vietname nia esperiénsia hatudu oinsá kombinasaun entre abertura komérsiu ho reforma doméstika ne'ebé kle'an bele lori mudansa husi produktu ba produsaun ho valór aas. Komérsiu merkadoria nasaun nian sa'e husi besik pursentu 40 husi PIB iha dekade molok adeazaun ASEAN ba liu pursentu 100 iha dekade hafoin adeazun (Figura 3.9c). Inflasaun net IDRL sa'e husi pursentu 3.6 husi pre-asesaun PIB ba pursentu 5.3 pos-asesaun no tuirmai sa'e nafatin iha pursentu 4.9 iha média durante 2011-19.

Iha nivel empreza, lukru makro hirak-ne'e reforsa liu husi expansaun atividade empregadór nian ne'ebé bele sukat. Partisipasaun empregadór sira-nian sa'e husi baze ne'ebé aas ona hosi maizumenus pursentu 1.2 husi total pre-asesaun ba besik pursentu 1.5 iha média durante 2011-19. Vietnam nia estrutura esportasaun muda maka'as ba fábrica, ho sasán sira ne'ebé halo husi produktu sira-ne'e maizumenus pursentu 85 husi esportasaun merkadoria iha tinan 2010 nia klaran. Konsistente ho mudansa hirak-ne'e, dezempeñu kresimentu nafatin estavel: kresimentu PIB anuál média pursentu 6.2 molok adeazaun ASEAN (1986-95), pursentu 7.2 entre adeazaun ASEAN no OMK (1995-2007), no besik pursentu 6.4 durante 2007-19, maske xoke globál akontese repetitivu (NSO 2024).

Importante liu, rezultadu hirak-ne'e la automatiku. Hafoin adeazaun ASEAN iha tinan 1995 no membru OMK iha tinan 2007, Vietnam implementa reforma sustentavel ba nia polítika komérsiu, governasaun investimentu, polítika kompetisaun no propriedade intelektuál hodi kumpri kompromisu rejionál no multilaterál (CIEM 2013). Automatizasaun Alfandega no modernizasaun Portu redús kustu lojística no fasilita partisipasaun kle'an liu iha rede produsaun rejionál (OECD 2020). Governasaun investimentu - liu husi prosedimentu transparente sira, prosesu aprovasaun ne'ebé avansadu, no aplikasaun regra sira ne'ebé konsistente - hadi'a ona previzibilidade regulador ba empreza sira. Vietnam mós habelar asesu merkadu liu husi bloku rejionál ASEAN nian liu husi akordu bilaterál noplurilateral, hametin konfiansa investidór sira-nian no suporta expansaun eskala boot iha roupa, sapatu no eletrónica (WTO 2021; Banku Mundiál 2022).

Lao PDR: Adia Implementasaun Limita Transformasaun Estruturál.

Kazu Laos PDR hatudu oinsá adeazaun ASEAN bele lori ba kresimentu ne'ebé estavel maibé limita de'it transformasaun estruturál. Kresimentu PIB anuál média pursentu 6.4 molok adeazaun (1990-97) no reforsa ba maizumenus pursentu 7.2 durante 2011-19 (Figura 3.9a), bainhira asesu rejionál mellora no investimentu aumenta, liu-liu iha enerjia bee no minerais (Banku Mundiál 2019; FMI 2023a). Maibé kompozisaun kresimentu nian muda uitoan de'it. Komersiu merkadoria sa'e gradualmente de'it, husi besik pursentu 45 husi PIB pre-asesaun ba besik pursentu 50 pos-asesaun, atinji maizumenus pursentu 60 iha média durante 2011-19, ne'ebé ki'ik liu husi Vietnam nia trajetória pos-asesaun. IDRL haktuir modelu kresimentu ne'ebé hanesan sein transformasaun: inflasaun anuál média pursentu 6.3 husi PIB durante 2011-19 maibé kontinua konsentra iha setór rekursu kapitál-intensivu. Limitasaun hirak-ne'e reflète iha dinámika ne'ebé fraku. Partisipasaun empregadór sira-nian iha total empregu sa'e marjinalmente de'it - husi besik pursentu 0.4 pre-adeazaun ba menus husi pursentu 0.5 pos-adeazaun, molok aumenta iha periodu 2011-19.

Rezultadu hirak-ne'e reflète lakuna implementasaun reforma ne'ebé kontinua ezisti. Kona-ba fasilitasaun komérsiu, Lao PDR ladun avansa kompara ho ninia parseiru sira: janela úniku nasonal completa de'it iha 2020, tinan lima to'o ualu hafoin Kamboja, enkuantu aprovasaun afrandega iha Lao

PDR kontinua lori loron 4-5 to'o tinan 2010 nia klaran, kompara ho loron 1.4 iha Kamboja. Nune'e, kustu komérsiu nafatin aas, hodi aplika pena ne'ebé ekivalente ho tarifa pursentu 10-30 no hamenus kompetitividade esportasaun (Banku Mundiál 2020a; OECD no OMK 2022). Iha tempu hanesan, dependénsia fiskál maka'as husi Lao PDR ba impostu komérsiu - maizumenus metade husi reseita governu nian iha adeazaun - hamenus insentivu ba liberalizasaun lalais. Kapasidade administrativa limitadu hafraku previzibilidade investimentu, limita inflasaun ba IDRL ba La'o PDR ba maizumenus biliaun US\$1.1 tinan-tinan durante 2010-19, kompara ho biliaun US\$2.8 iha Kamboja, maske iha populasau ne'ebé hanesan. Tanba ne'e, esportasaun husi La'o PDR nafatin limitadu iha pursentu 8-12 husi totál esportasaun, kompara ho maizumenus pursentu 78 iha Kamboja no pursentu 85 iha Vietnam, husik ekonomia nia kresimentu konsentra iha setór rekursu ho benefísiu limitadu ba empregu (Banku Mundiál 2023d; OIT 2019).

Bainhira Integrasaun Rejionál Falla: Lisaun husi MERCOSUR no SADC.

Esperiénsia alende membru ASEAN hatudu katak integrasaun rejionál hamosu lukru limitadu bainhira kompromisu legál la hetan apoiu husi ezekusaun kredível no kapasidade operasionál ne'ebé suficiente. Rezultadu entre nasaun sira husi MERCOSUR no SADC hatudu oinsá mekanizmu implementasaun klean no apoiu fraku ba implementasaun fó benefísiu ne'ebé ki'ik liu, liuliu ba ekonomia sira ne'ebé iha limitasaun institusionál no baze esportasaun kiik. Ezemplu sira husi Republika Boliviana dé Venezola (adeazaun ba MERCOSUR iha 2012), Bolivia (protokolu MERCOSUR asina ona iha 2015 no remata ona iha 2024), Republika Demokratika Kongo (adeazaun ba SADC iha 1997), no Madagaskar (adeazaun ba SADC iha 2005), iha karakterístika estruktural relevante sira. Hothotu hasoru dependénsia ba sasán ne'ebé aas no presiza hadi'ak institusionál sustentavel hodi tradús kompromisu ba rezultadu réal sira.

MERCOSUR: Adeazaun sein Ubrigasaun

Adeazaun República Bolivariana de Venezuela nian ba MERCOSUR hatudu oinsá implementasaun fraku bele elimina integrasaun. Iha períodu antes adeazaun (2000-12), República Bolivariana de Venezuela nia kresimentu sa'e pursentu 4.8 kada tinan kada média (WDI). Maske nune'e hafoin adeazaun ninia PIB réal kontrata ho - pursentu 3.9 tinan-tinan entre 2013 no 2019, ho lakon produktu kumulativu liu pursentu 60 iha 2020 (FMI 2020; Banku Mundiál 2023d). Esportasaun naun-petrolíferu tun maizumenus pursentu 70 no inflasaun FDI monu (UNCTAD 2016 no 2020). Rezultadu hirak-ne'e refleto hahalok la kumpri regra MERCOSUR nian regularmente - inklui kontrolu presu, restrisaun ba troka moeda estranjeiru, lisensiamentu importasaun, no deviasaun hosi tarifa esterna komún. MERCOSUR nia instituisaun sira ne'ebé fraku - liuliu monitorizasaun limitadu no laiha sansaun kredível - la konsege prevene diverjensia, kauza suspensaun ba República Bolivariana de Venezola husi bloke negósiu iha 2016 (MERCOSUR 2016; Bouzas & Zelicovich 2017).

Prosesu adeazaun iha Bolivia hatudu oinsá tempu indefinitu hafraku kapasidade adeazaun nian atu atua hanesan apoiu ba reforma ida. Maski Bolivia asina ona protokolu adeazaun nian iha tinan 2015, prosesu ne'e konklui de'it iha tinan 2024. Konversaun tarifa no reguladora nafatin parsial, ho problema sira kontinua ezisit inklui bandu importasaun kontinua, restrisaun ba esportasaun, no aliñamentu ne'ebé neineik liu ba alfándega, padraun sanitaria no fitosanitari no regulamentu tékniku (WTO TPR 2017). Ida ne'e aliña ho evidénsia globál ne'ebé hatudu katak, sein monitorizasaun ne'ebé forte, nasaun sira implementa de'it maizumenus metade husi kompromisu obrigatóriu iha tinan lima nia laran (Hofmann et al. 2017; Banku Mundiál 2023a). Komérsiu intra-MERCOSUR nafatin menus husi pursentu 15 husi totál komérsiu iha rai-Bolivia to'o tinan 2023 - esencialmente la muda husi nivel pre-asesaun (UN Comtrade 2023; IDB 2022).

SADC: Retornu Ekonomiku Limitadu iha Integrasaun ne'ebé Klean no Ezekusaun ne'ebé Fraku

Esperiénsia husi SADC hatudu katak protokolu komérsiu sira fó lukru limitadu bainhira implementasaun ne'e voluntáriu no apoiu ba implementasaun limitadu. Maske Protokolu Komérsiu SADC tama iha vigór iha tinan 2000 ho objetivu atu kria Area Komérsiu Livre iha tinan 2018 nia laran, progresu ne'e la'o neneik no la hanesan tanba autoridade supranasionál ne'ebé fraku, monitorizasaun limitadu, no diferensa kapasidade boot (Kalmann 2000; SADC 2018; ECDPM 2016). Implementasaun paradu tiha kuaze decade ida tanba monitorizasaun fraku no apoiu limitadu ba modernizasaun alfandega (Sekretariadu SADC 2018). Ho instrumentu uitoan de'it atu responde ba fallansu implementasaun, reforma sira iha konversaun aduaneiru no regulador la'o neneik los.

Ezemplu husi Repúblika Demokrátika Kongo hatudu oinsá kapasidade administrativa limitadu hamenus benefísiu adeazaun nian. Repúblika Demokrátika Kongo tama SADC iha 1997 iha kondisaun konfliktu no kolapsu institusionál - nia PIB menus ba pursentu 39 durante 1990-97 no kapasidade esportasaun sai aat liu (Banku Mundiál 2023d). Maske média kresimentu iha pursentu 4.7 pos-adeazaun (1998-2019), esforsu mínimu atu hadi'a fasilidade komérsiu. Tempu aprovasaun iha alfandega sei iha loron 8-12 iha tinan 2010 nia klaran, aas liu husi média Komunidade Afrika Leste nian durante loron 3-4 nia laran. Esportasaun intra SADC sei menus husi pursentu 10 hosi total komérsiu Repúblika Demokrátika Kongo nian (UNCTAD 2019).

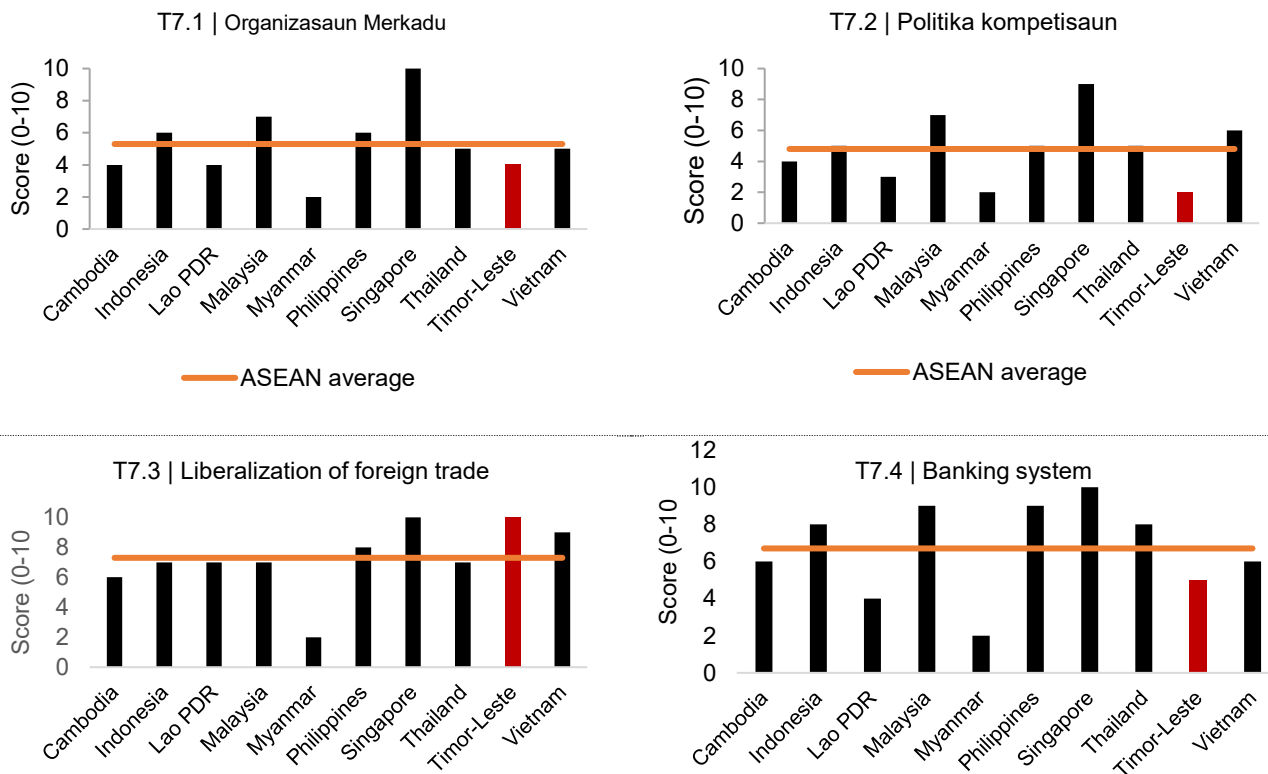
Esperiénsia Madagascar hatudu enkuadramentu integrasaun ne'ebé la klean sei fó papél limitadu durante xoke polítiku. Hafoin tama iha SADC iha 2005, krize 2009 hamosu suspensaun no lakon mós elijibilidade ba Lei Kresimentu no Oportunidade Afrika (sigla Inglés: AGOA), kontribui ba PIB tun ba - pursentu 3.7 no pursentu 70 iha esportasaun textil (SADC 2009; Banku Mundiál 2023d). Produsaun la lao nafatin kuaze pursentu 10-11 PIB (IMF 2019). Hanesan ho MERCOSUR, mekanizmu revizaun SADC nian laiha autoridade atu obriga kumprimentu ka prevene reversaun, rezulta motivasaun limitadu de'it ba implementasaun reforma sira (SADC 2023).

Indikadór rejiaun tomak konfirma modelu ida-ne'e. Komérsiu intra-SADC nafatin besik pursentu 20 husi total esportasaun bloku nian, konsentra maka'as iha Uniaun Alfandega Afrika Sul nian, ho espansaun limitadu ba membru rendimentu ki'ik sira (IFCB 2020). Inefisiénsia fronteira, problema butuk iha lojística, no fragmentasaun reguladora kontinua hamosu kustu komérsiu ekivalente ho tarifa pursentu 10-30 valór ad, dala barak kontra preferénsia tarifa (OECD no WTO 2022; UNCTAD 2023). Progresu depende barak liu ba vontade polítika nasional no projetu sira ne'ebé finansia husi doador sira, duke mekanizmu rejional ne'ebé obrigatóriu.

3.4. Timor-Leste pruntu ona atu integra ba ASEAN?

Avaliasaun kontra referénsia ne'ebé estabesele iha Seksaun 3.2, Timor-Leste nia adeazaun ASEAN hahu ho baze legál no polítika ne'ebé forte, ne'ebé tuir lolos permite tranzisaun ida-ne'ebé lalais liu husi kompromisu ba rezultadu. Iha dekade liu ba, Timor Leste aliña ona nia lei, estratéjia no kompromisu polítika prinsipál ho disiplina ASEAN nian. Iha kontráriu, Kamboja, Vietnam, no Lao PDR estabesele de'it buat hirak ne'e hafoin adeazaun.

Figura 3.10: Timor-Leste lakon iha medida fasilitasaun ba negosiu kompara ho nasaun ASEAN nian (Indise Transformasaun Bertelsmann)



Fonte: BTI (bertelsmann Transformation Index). 2024. Indise Transformasaun BTI 2025. Gütersloh: Bertelsmann Stiftung. <https://bti-project.org/en/>

Nota: Indise Transformasaun Bertelsmann sukat kualidade governasaun, enkuadramentu polítika no kapasidade institusionál hodi suporta dezenvolvimentu bazeia ba merkadu. Rezultadu sira-ne'e halo inverta tiha atu nune'e dezempeñu institusionál ne'ebé aas liu bele korresponde ba distánsia boot liu husi sentru. Timor-Leste nian marka ona ho kor mean.

Sistema fasilitasaun komérsiu xave sira iha ona, maibé iha ona mudansa iha fronteira rejionál.

Timor-Leste implementa ASYCUDA World iha tinan 2021 no lansa Portal Informasaun Komersiu Timor-Leste nian iha tinan 2024, di'ak liu fali nasaun seluk sira nia kondisaun bainhira adere ba. Kamboja operasiona de'it ninia janela nasional unika iha tinan 2014-17, liu tiha tinan 15 hafoin adezaun iha 1999; Lao PDR ninia janela nasional unika funsiona de'it iha tinan 2020. Maibé sistema sira hanesan ASYCUDA, ne'ebé uluk konsidera hanesan sistema avansadu ida, agora konsidera hanesan infraestruturaz baze. Ajenda atuál ASEAN nian muda ona ba integrasaun jerasaun tuir mai, inklui DEFA, komérsiu dijital entre fronteira, implementasaun programa troka dadus bazeia ba interfase, jestaun risku iha tempu réal, pagamentu dijital interoperavel, no identidade dijital ne'ebé kredivel. Tanba ne'e, Timor-Leste nia knaar estratéjiku la'ós atu replikasaun dalan reforma nasaun antes sira nian maibé atu la'o tuir padraun dijital ASEAN nian ba tinan 2020, liuliu interoperabilidade tomak ho Janela Unika ASEAN nian no jestaun fronteira ne'ebé bazeia ba dadus. Lakuna ida-ne'e sei nafatin faktual: Timor-Leste hetan de'it pursentu 27.8 iha sub-index komérsiu dijital entre fronteira iha Nasoins Unidas (ONU) Global Survey kona-ba Fasilitasaun Komersiu dijital no Sustentavel (ESCAP 2025) ne'ebé ki'ik liu husi ninia parseiru ASEAN sira.

Mudansa ne'ebé hanesan mós aplika ba servisu, investimentu no regulamentu padraun sira.

Kamboja, Vietnam, no Laos PDR adere molok enkuadramentu modernu ASEAN nian estabesidu - ATISA tama iha vigór de'it iha tinan 2021 – nune'e prezisa ajustamentu pos-adezaun ne'ebé naruk. Timor-Leste bainhira tama ba ASEAN ho enkuadramentu hirak-ne'e estabesidu ona, maibé

implementasaun agora depende ba prestasaun sistema dijitál ne'ebé pruntu laos de'it aliñamentu legalidade mesak. Ida ne'e sei envolve lisensiamentu eletróniku, servisu investidór dijitál sira, verifikasaun online ba kualifikasaun profisionál sira, no kumprimentu padraun automatiku sira. Nune'e mós, Timor-Leste aliña ninia kuadru legál kona-ba SPS ho padraun OMK no ASEAN iha tinan 2025 – aliñamentu ida-ne'ebé Kamboja no Lao PDR atinji gradualmente de'it durante tinan 2000. Maibé prátika atula ASEAN nian ne'e depende liu ba sertifikadu SPS dijitál, rastreabilidade eletrónika, no fahe dadus iha tempu real.

Maske iha progresu ida-ne'e, lakuna implementasaun bele sai hanesan limitasaun prinsipál ba Timor-Leste atu kaptura benefísiu integrasaun ASEAN nian. Empreza sira kontinua hasoru servisu públiku ne'ebé neineik, fragmentadu, no dalaruma la bele prevee iha fronteira, iha lisensiamentu, no iha prosesu regulador sira. Evidénsia husi Indise Transformasaun Bertelsmann (BTI) hatudu katak Timor-Leste atraza iha instituisaun sira ne'ebé permite merkadu - liu-liu iha organizasaun merkadu, kompetisaun polítika no sistema banku - ne'ebé mak sentrá ba fasilitasaun komérsiu no konfiansa investidór kompara ho ninia parseiru nasaun ASEZN sira seluk (Figura 3.10).

Tanba ne'e dezempeñu institusionál la hanesan iha área hotu-hotu. Timor-Leste nia dezempeña relativamente forte iha nasaun nia finsionamentu prinsipál sira, ho BTI 2024 nia pontu 9.0 ba estabilidade polítika no 8.3 ba autoridade estadu. Maibé área sira ne'ebé determina oinsá merkadu sira funsiona iha prátika - qualidade reguladora, estadu direitu, protesau direitu propriedade, prestasaun servisu, no rezolusaun disputa - sei fraku nafatin. Lakuna boot liu mak konsentra iha funsaun implementasaun-intensivu sira, liuliu organizasaun merkadu, polítika kompetisaun, no mediasaun finanseira (figura 3.10). Modelu ida-ne'e refleta lolos perfil institusionál husi nasaun seluk ne'ebé tama tarde ba ASEAN iha tempu adeazaun. Kamboja nia valór²⁰ governasaun iha 1996 hamutuk 35.4 husi 100, enkuantu Lao PDR nian iha 1998 hamutuk 32.4 husi 100 – nasaun rua nee komparavel ho, ka fraku liu, Timor-Leste nia pozisaun agora dadaun. Nasaun rua ne'e kontinua sai membru ASEAN nian no mós trata fortesimentu institusionál hanesan prioridade sentrá ba reforma.

Iha sumáriu, Timor-Leste kompleta ona baze legál hodi adeazaun ba ASEAN, maibé agora tama iha faze prestasaun institusionál ne'ebé ezijente liu. Hanesan esperiénsia husi Kamboja, Vietname, no Laos PDR sujere, iha realizasaun katak parte ida-ne'e mak sei fó lukru boot liu bainhira sai membru ASEAN - no iha ne'ebé momentum ba reforma nian tenke mantein nafatin. Seksaun ida-ne'e identifika pilár prinsipál reforma nian ne'ebé bele ajuda tradús kompromisu ASEAN nian ba lukru kompetitivu ne'ebé bele sukat. Aneksu 4 fornese detallu liu tan.

Fasilitasaun Komérsiu no Dezempenu Fronteira: Prioridade ba Retornu Imediatu

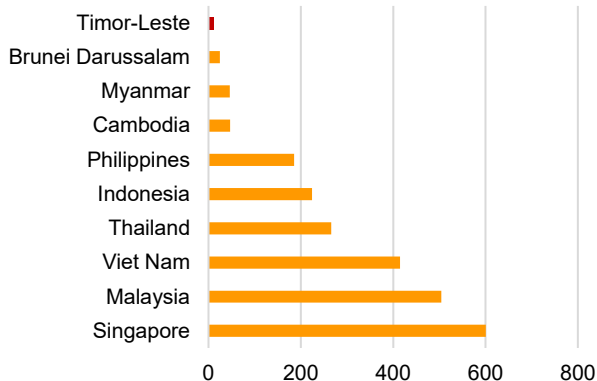
Dezempenu fronteira mak área ne'ebé adeazaun ASEAN oferese retornu imediatu no aas liu. Timor-Leste halo ona progresu tanjivel iha fasilitasaun komérsiu, hodi hamenus tempu médiu ne'ebé presiza atu aprova importasaun liuhosi alfândega ba lora 4.15, hanesan temi ona iha leten. Maibe, melloramentu sira-ne'e la akomtese iha ajénsia fronteira hotu-hotu, tanba lakuna koordenasaun.

Atu mantein no haluan melloramentu sira atual sira ne'e sei presiza atensaun kontinua ba kapasidade institusionál no koordenasaun interajensia. Iha partikular, país ne'e presiza mitiga risku sira ba Portal Informasaun Komérsiu Timor-Leste ne'ebé liga ho troka funsionáriu sira no fim planeadu husi alojamentu eksternu (MCI 2025; Banku Mundiál 2025b). Presija mos atu operacionaliza medida prinsipál sira husi Akordu Fasilitasaun Komersiu OMK nian hanesan jestaun risku no auditoria pos-aprovasaun (ESCAP 2025). Tenke konsolida mós tranzisaun husi Komisaun Nasionál Fasilitasaun Komersiu nian ba koordenasaun nivel aas ne'ebé efetivu liu (Banku Mundiál 2025b).

²¹<https://ustr.gov/about-us/policy-offices/press-office/fact-sheets/2013/December/WTO-Trade-Facilitation>

Kustu komérsiu no lojística ne'ebé aas kontinua hamenus kompetitividade. Maske iha mudansa sira, tempu atu aprova importasaun no esportasaun nafatin aas liu norma ASEAN (Figura 3.12) ne'ebé reflète lakuna sira iha automatizasaun aduaneiru, inspesaun bazeia ba risku, no sistema antes-too no prosesamentu eletróniku. Limitasaun hirak-ne'e limita empreza sira-nia kapasidade atu integra iha rejiaun nia kadeira valór no partisipa iha merkadu sira ne'ebé sensível ba tempu. Evidénsia globál hatudu katak reforma fasilitasaun komérsiu bele hamenus tempu aprovasaun iha loron balun no hamenus kustu komérsiu ho porsentu 10-15 ka liu; iha estimasaun katak implementasaun kompletu husi Akordu Fasilitasaun Komersiu OMK nian²¹ sei hamenus kustu komérsiu ba kuaze porsentu 14 ba nasaun sira ho rendimentu ki'ik (OMK 2015; OECD 2018).

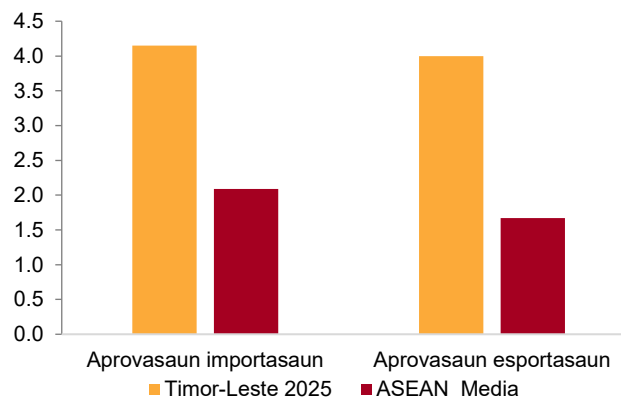
Figura 3.11: Timor-Leste kontinua la integra iha rede transporte globál sira.
(Indise Konetividade Dalan Ro nian)



Fonte: UNCTAD (Konferensia Nasoins Unidas nian kona-ba Komersiu no Dezenvolvimentu). 2024. Indise Konetividade Dalan Ro nian. Genebra: UNCTAD.

Nota: Rezultadu husi Konferensia Nasoins Unidas nian kona-ba Komersiu no Dezenvolvimentu (UNCTAD) mak sukat integrasaun nasaun ida nian iha rede transporte globál sira. Pontu indise ne'ebé aas signifika komérsiu ne'ebé fasil, baratu liu; pontu ki'ik liu sujere menus konetividade, potencialmente kustu aas, no dependénsia ba tranzisaun.

Figura 3.12: Tempu aprovasaun importasaun no esportasaun sei aas liu fali referénsia ASEAN nian.



Fonte: Relatóriu Nasionál Estudu Tempu (2019-2023) Singapura (2022), Malázia (2021), Tailandia (2022), Vietnam (2022); Filipina (2023), Indonezia (2022), Kamboja (2019), Lao PDR (2019) Grupu Banku Mundiál, Relatóriu Anual Programa Apoiu Fasilitasaun Komersiu FY24; Timor-Leste Alfandega, Estudu Komunikaadu Tempu - Portu Tibar (2025)

Nota: Estudu Komunikaadu Tempu tuir metodolojia Organizaun Mundiál Alfandega nian no sukat dezempeñu atuál ba aprovasaun iha portu selezionadu, aeroportu no postu fronteira sira. Maske dadus estudu ne'e la armoniza ho perfeitu iha nasaun hotu-hotu, sira fornese komparasaun operasionál ne'ebé signifika liu kona-ba efisiénsia aduaneiru iha bloku rejional Asosiasaun Nasaun Sudeste Aziátiku (ASEAN) nia laran.

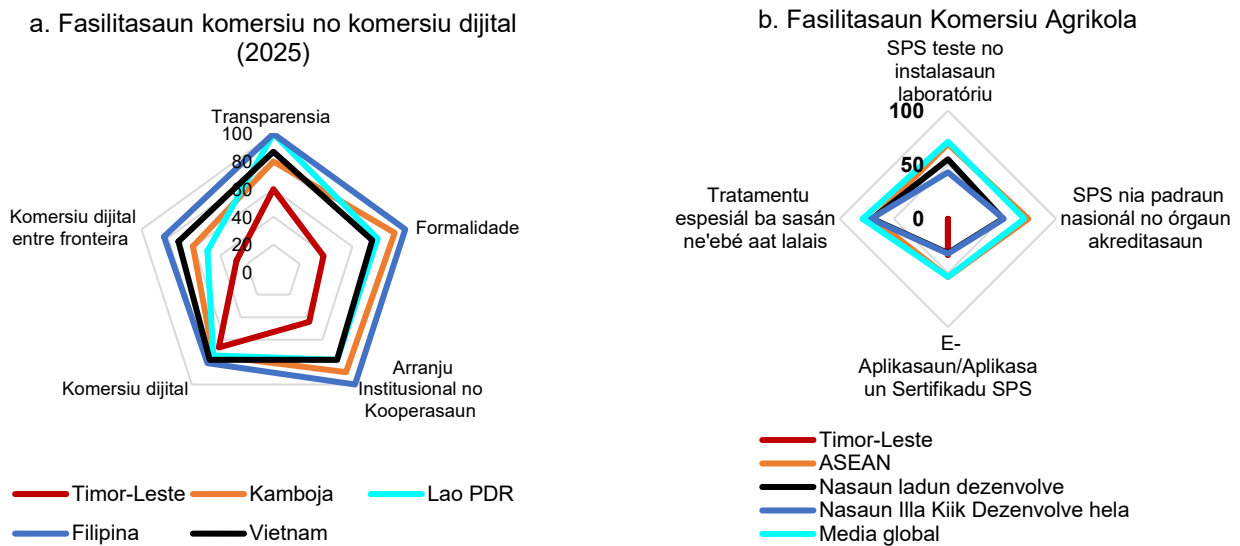
Hadi'ak infraestrutur mesak de'it sei la hamosu komérsiu. Maske iha investimentu boot iha kapasidade portu nian, volume komérsiu sira nafatin hatudu katak limitasaun sira ne'ebé iha ligasaun maka'as liu mak iha rai laran, liuliu iha kualidade produtu, padraun kumprimentu, inteligénsia merkadu, no kapasidade empreza. Evidénsia husi ekonomia ki'ik no remota hatudu katak konetividade tasi nian barak liu mak responde ba eskala esportasaun no la funsiona mesak de'it hanesan motór independente ida ba kreximentu komérsiu (Fugazza no Hoffmann 2017; UNKARK 2019). Konsistente ho modelu ida-ne'e, Timor-Leste hetan pozisaun ki'ik liu entre membru ASEAN sira iha Indise Konetividade Dalan Ro nian (Figura 3.11), reflète servisu liña limitadu no kontinua depende ba tranzisaun. Indikadór komparativu sira hatudu katak lakuna prinsipál sira Timor-Leste nian mak iha komérsiu dijital, troka dadus liu-husi fronteira, no jestaun fronteira ne'ebé koordena (Figura 3.13), ho pontu relativamente ki'ik iha formalidade liu-husi fronteira (porsentu 37.5) no sub-index komérsiu dijital (porsentu 27.8) iha Peskiza Globál ONU

²¹<https://ustr.gov/about-us/policy-offices/press-office/fact-sheets/2013/December/WTO-Trade-Facilitation>

nian kona-ba Fasilitasaun Komersiu dijital no Sustentavel²². Responde ba lakuna sira-ne'e iha rai laran sei ofere se oportunidade balun ba Timor-Leste atu hamenus kustu komérsiu no hasa'e konfiansa.

Foku reforma ne'e tenke muda agora husi provizaun infraestrutur ba prontidaun atu halo esportasaun. Haforsa jestaun fronteira ne'ebé koordinadu, haluan komérsiu dijital no troka dadus fronteira nian, no hakle'an liután preparasaun esportasaun nivel empreza nian sei ajuda hamenus kustu lojstika no hadi'a kredibilidade. Hadi'ak liután iha área operasionál hirak-ne'e - iha ne'ebé lakuna sira boot liu - bele hamosu lukru relativamente lalais no permite Timor-Leste atu maximiza benefísiu husi portaun komérsiu ne'ebé aas liu no progresivamente integra iha kadeira valór rejional sira.

Figura 3.13: Timor-Leste menus medida fasilitasaun komérsiu dijital no agrikultura kompara ho ninia parseiru ASEAN sira.



Source: ESCAP 2025.

Nota: SPS = saneamentu no fitosanidade. Rezultadu husi 0 to'o 100, ne'ebé 100 representa implementasaun kompletu ba medida fasilitasaun komérsiu relevante. Pontu aas hatudu dezempeñu forte liu. SPS = saneamentu no fitosanidade. Lao PDR = Republika Demokratika Popular Lao.

Padraun no Sistema Dijital: Prátika Deskobre Asesu ba Merkadu.

Padraun no sistema dijital sira mak sei determina karik prosesu hadia fronteira ne'e sei transforma ba kresimentu esportasaun no investimentu. Empreza sira labele kompete iha merkadu ASEAN anaunser sira bele hatudu kumprimentu ba rekizitu SPS no TBT no tranzasaun sira husi kanál dijital sira ne'ebé kredivel.²³ Tuir enkuadramentu ASEAN SPS/TBT no kuadru ekonomia dijital, asesu ba merkadu ne'e ladun konduta husi preferénsia tarifa maibe konduta liu husi disponibilidade laboratóriu akreditadu sira, servisu inspesaun no sertifikasaun, dokumentasaun eletrónica, no troka dadus ne'ebé seguru (Sekretariadu ASEAN 2024; Banku Mundiál 2020b).

Timor-Leste halo ona progresu atu haforsa nia kuadru legál SPS maibé falta kapasidade operasionál. Dekretu Ministerial Nu. 41/2025 no Nu. 42/2025 - regula importasaun no tranzitu animál no

²² Peskiza Global Nasoins Unidas nian kona-ba Fasilitasaun Komersiu dijital no Sustentavel hala'o hamutuk husi Komisaun Rejional Nasoins Unidas nian sira no ba UNCTAD - avalia implementasaun medida sira ba fasilitasaun komérsiu 62 iha ekonomia liu 180 iha mundu tomak. Peskiza ne'e fó referénsia ba progresu iha redusaun tempu no kustu komérsiu fronteira nian, inklui medida sira tuir Akordu Fasilitasaun Komersiu OMK nian, nune'e mós iniciativa rejional no global sira ne'ebé mosu kona-ba komérsiu dijital, inklui Akordu Enkuadramentu Fasilitasaun Komersiu Dijital iha Ázia no Pasífiku.

²³ Aneksu 2: milestones ba adeazaun Timor-Leste nian ba akordu no instrumentu ekonómiku ASEAN nian.

ai-horis sira-nian - kompleta ona aliñamentu ba kuadru SPS legál ho padraun WTO no ASEAN iha tinan 2025 ikus. Maske nune'e, fasilidade teste no sertifikasaun ne'ebé rekoñese iha nivel internasionál sei limitadu nafatin (Rezza et al. 2024), prevene empreza sira iha setór prioridade sira hanesan kafé, peska, budu tasi, no agrikultura ho valór aas atu habelar esportasaun liu merkadu partikular de'it (Iha Uniaun Europeia 2025). Iha Survey Nasoins Unidas Globál nian kona-ba Fasilitasaun Negósiu Dijitál no Sustentavel (ESCAP, 2025) Timor-Leste hetan valór zero ba teste SPS no instalasaun laboratóriu sira no SPS nia padraun nasional no órgaun akreditasaun, kompara ho média ASEAN nian iha 69.2 (Figura 3.13b).

A lack of digital readiness compounds these constraints. Falta preparasaun dijital aumenta tan limitasaun hirak-ne'e. Ajenda ekonomia dijital ASEAN nian dezenvolve los ona, no DEFA - ne'ebé harii bazea ba Akordu Enkuadramentu E-ASEAN nian no Akordu ASEAN nian kona-ba Komersiu Eletroniku iha tinan 2021 - presiza rekoñesimentu legál ba tranzasaun eletronika sira; protesasaun dados; seguransa siber; no sistema komersiu dijital. Timor-Leste nia dezempeñu iha komersiu dijital iha fronteira hamutuk pursentu 27.7 ne'ebé ki'ik liu husi média pursentu 63.2 husi membru ASEAN sira (Figura 3.13a). Lakuna sira relasiona liu-liu ho dokumentasaun eletronika, troka dados, no prosesu fronteira integradu ne'ebé esensial ba janela Unika ASEAN no fasilitasaun komersiu modernu (ESCAP 2025). Adosasaun dijital iha nivel empreza nian mos limitadu, hakloot liutan dalan ba empreza sira ne'ebé pronto ona atu halo esportasaun. Tuir Peskiza Anual husi Banku Dezenvolvimentu Aziátiku kona-ba Empreza Mikro, Kiik no Mediu (ADB, 2026), empreza pursentu 8.0 de'it mak opera liuhusi komersiu eletroniku no pursentu 10.2 de'it mak partisipa iha komersiu internasionál - baze ki'ik ida-ne'ebé limita Timor-Leste nia kapasidade atu kaptura benefisiu eskala-tomak husi integrasaun merkadu ASEAN nian.

Reforma sira ne'ebé la'o hela agora ne'e fornese plataforma ida-ne'ebé kredivel hodi responde ba limitasaun hirak-ne'e, maibé sira-nia retornu sei depende ba implementasaun ne'ebé konsentradu no sustentavel. Inisiativa sira hanesan Timor dijital 2032, ajenda nasional ba komersiu eletroniku, lansamentu husi ASYCUDA World, no janela nasional úniku ne'ebé planeia ona jeralmente aliña ho rekizitu operasionál ASEAN nian. Transforma aliñamentu ida-ne'e ba progresu tanjivel sei presija dixiplina iha ezekusaun - liu-liu investimentu alvu iha infraestruturá SPS/TBT ba kadeia valór prioridade, kompleta enkuadramentu legál no tékniku ba tranzasaun eletronika no protesasaun dados, no interoperabilidade ne'ebé forte liu iha ajénsia fronteira sira-nia laran. Timor Leste nia planu atu prezide ASEAN iha tinan 2029 hametin urjénsia atu responde ba lakuna hirak-ne'e, maske nia aumenta presasaun kapasidade. Aselera reforma komersiu dijital - liu-liu iha komersiu dijital, troka dados entre fronteira, no seguransa siber - sei esensial tebes, ho sekuénsia ne'ebé presiza ho kuidadu hodi halo balansu ba preparasaun Prezidencia nian hasoru ezijénsia sira husi kompromisu integrasaun ne'ebé luan liu.

Governasaun Servisu no Investimentu: Neutralidade ba Prevee no Kompetitivu.

Maske iha mudansa iha transparénsia, Timor-Leste nia klima implementasaun investimentu ne'ebé fraku ba reforma nian nafatin sai hanesan bareira ida atu atrai investimentu diversifikadu no kria empregu. Progresu iha servisu integradu ba investidór sira, Portal Informasaun Komersiu (lansa iha Abril 2024), no operacionalizasaun Portu Tibar seidauk transforma ba servisu sira ne'ebé kredivel, ho kustu ki'ik ba empreza sira. Rejistu negósiu no lisensiamentu sei nafatin manuál; apoiu kontinua hafoin investimentu sei limitadu; laiha lei no ezekusaun kompetisaun; disputa rai atraza projetu sira; no disputa komersial no fiskal dala barak presiza tinan barak atu rezolve (Departamentu Estadu EUA 2025). Investimentu boot sira dalabarak tenki hein tempu naruk molok hetan aprovasaun, halakon vontade empreza sira ne'ebé sensível ba tempu. Lakuna ne'ebé boot los mak iha área instituisaun ne'ebé intensivu: kompetisaun política (valór B-READY: 15.28), servisu finanseiru (29.65), impostu (27.42), no rezolusaun disputa (34.20) - rezultadu Timor-Leste nia pontu tun ba 20-45 (Tabela 3.4). Ida ne'e rezulta, empreza sira hasoru prosesu ne'ebé neineik, manuál no la klaru, hodi hamosu kustu ne'ebé deskoraja asesu ba merkadu nakloke.

Tabela 3.4: Klima Investimentu Dook-husi-Fronteira Timor-Leste vs. ASEAN

Dimensaun	Timor-Leste	Media nian*	ASEAN	Prioridade Konformidade ASEAN
Valór B-READY total	36.19	61.85		Enkuadramentu reforma ne'ebé komprensivu
Enkuadramentu Regulator	42.78	66.20		ASIA/ATISA Aliñamentu Juridiku
Servisu Publiku	24.20	55.88		Governamentu dijitál; infraestrutura komérsiu
Efisiénsia Operasional	41.58	63.48		Implementasaun ne'ebé klaru
Lakuna kriticu:				
Kompetisaun merkadu	15.28	50.47		ACIA nia neutralidade kompetitivu; dixiplina SOE
Servisu Finanseiru	29.65	74.30		Liberalizasaun ATISA; sistema pagamentu
Impostu	27.42	59.05		Arkivu dijitál; Komérsiu eletróniku
Rezolusaun disputa	34.20	54.56		Protesaun ba investidór ACIA; ezekusaun kontratu
Komérsiu Internasionál	40.35	60.56		ATIGA automatizasaun aduaneiru; janela singulár

Fonte: Banku Mundiál. 2025a. Prontu ba Negosiu 2025. Washington, DC: Banku Mundiál. <https://www.worldbank.org/en/businessready>

Nota: * ASEAN nia média esklui Timor-Leste no kalkula iha estadu membru ASEAN sanulu seluk ne'ebé iha dadus B-READY. ACIA = Akordu Investimentu Komprensivu ASEAN; ATIGA = Akordu Komérsiu Sasán ASEAN; ATISA = Akordu Komérsiu Servisu ASEAN; SOE = empreza estadu nian; VAT = impostu valór adisionál.

Falta neutralidade kompetitivu no rezolusaun disputa kredivel nafatin sai hanesan limitasaun obrigatoriu. Dominasaun merkadu husi empreza públiku,²⁴ enkuadramentu regulator ne'ebé la adekua, no falta ezekusaun enkuadramentu kompetisaun nian sai hanesan obstákulu sira ba setór privadu sira atu funsiona no sai boot. Limitasaun hirak-ne'e aumenta tan tanba rezolusaun disputa ne'ebé fraku, iha ne'ebé Timor-Leste hetan rezultadu 34.2 - ki'ik liu husi média ASEAN nian ho média 54.6 (Tabela 3.4). Negósio sira iha Timor-Leste hasoru tempu naruk atu rezolve kazu sira, espesializasaun tribunál komersiál limitadu, ezekusaun fraku, petisaun kleur ne'ebé la klaru, no utilizaun limitadu ba rezolusaun disputa alternativa. Lakuna iha jestaun kazu dijitál no transparénsia aumenta tan kustu tranzasaun no inserteza legál sira.

Kompromisu ASEAN nian bele ajuda Timor-Leste atu fornese prestasaun reguladora ne'ebé kredivel no konsistente ba investidór sira. ATISA (servisu) no ACIA presiza prosedimentu transparente, la-diskrimina, lisensiamentu ne'ebé klaru, no protesau kredivel ba investidór sira, ne'ebé presiza instituisaun ne'ebé kredivel no desizaun ne'ebé bele ezekuta (SEAN Sekretariadu 2024). Tanba ne'e, kompromisu sira ne'ebé mai ho adeazaun ba ASEAN bele apoiu mudansa di'ak liu tan liuhusi fó dixiplina ba neutralidade kompetitivu, no apoiu reforma ba rekizitu rejionál sira.

Mobilidade Trabalhador: Harii abilidade ba Integrasaun Rejional.

Mobilidade traballador liu husi adeazaun ba ASEAN bele suporta empregu no abilidade, maibe so akontese de'it enkuantu Timor-Leste harii instituisaun doméstika ne'ebé bele apoiu. Tenki iha komprensaun klaru katak mobilidade traballador la'ós hanesan estratéjia ida atu esporta traballador, maibé hanesan reforma ida-ne'ebé ho objetivu atu harii kreximentu doméstiku no kapitál umanu ne'ebé bele hametin ekonomia se implementa ho kuidadu. Mobilidade rejionál ne'ebé jere didi'ak bele hatan ba presau merkadu traballu doméstiku, fó retornu ba edukasaun no abilidade, no kria aprendizajen, transferénsia, no transferénsia abilidade ne'ebé sei fó fali ba produtividade no kualidade servisu ne'ebé

²⁴ Departamentu Estadu EUA (2024, 2025). Empreza públiku barak liu mak funsiona hanesan monopoliu iha sira-nia setór ida-idak.

di'ak liu iha nasaun laran. Ba Timor-Leste - iha ne'ebé kriasaun empregu husi setór privadu sei limitadu nafatin no abilidade la aliña sei ezisti - mobilidade rejionál bele ofereze oportunidade ba traballador sira atu hetan esperiênsia no abilidade tékniku ne'ebé agora dadaun susar atu hetan iha nasaun laran, enkuantu hamenus dezempregu iha tempu badak. Maibé, benefisiu hirak-ne'e la automatiku: Enkuadramentu mobilidade traballu ASEAN nian ne'e instituisaun intensivu, depende ba sistema nasionál ne'ebé forte ba kualifikasaun, avaliasaun kompetênsia, lisensiamentu profesionál no iha protesaun ba traballador (ASEAN Sekretariadu 2015a; ADB & MPI 2017).

Tanba ne'e mobilidade traballador tenke hatur hanesan reforma iha pasu segundu ne'ebé komplementa kriasaun empregu doméstiku. Esforsu inisiál sira tenke foka liu ba número okupasaun ki'ik ne'ebé aliña ho dalan migrasaun ne'ebé eziste no ezijensia rejionál ne'ebé klaru, iha ne'ebé padraun no governasaun bele estabelese lalais. Asaun prioridade sira inklui define padraun kompetênsia mínimu ne'ebé aliña ho referênsia ASEAN nian, haforsa prosedimentu lisensiamentu ne'ebé transparente no bazeia ba regra (OIT no OIM 2025), no harii protesaun kredibilidade no mekanizmu keixa ba traballador sira (Banku Mundiál 2023; OIT 2022). Bainhira sistema hirak-ne'e maduru ona, Timor-Leste sei tur iha pozisaun di'ak liu atu envolve iha arranju traballu bilaterál ka kompativel ho ASEAN- ne'ebé suporta abilidade portabilidade, rekoñesimentu sertifikasaun, no protesaun traballador - permite mobilidade traballu atu reforsa akumulasaun kapitál umanu, qualidade servisu, no kresimentu doméstiku ba tempu naruk.

Koordenasaun no Sekuensia Institucional: Fasilitasaun Faze Dahuluk

Koordenasaun institusionál ne'ebé forte sei sai nu'udar xave atu aselera integrasaun Timor-Leste ba ASEAN. Integrasaun ASEAN nian depende ba sistema prestasaun ajénsia nian ne'ebé koordinadu laos reformasaun legal izoladu, ne'ebé presija progresu sinkronizadu iha alfândega, regulamentu servisu, padraun, sistema dijitál no mobilidade traballador nian tuir kalendáriu ASEAN nian no mekanizmu revizaun husi parseiru sira. Indikadór Nasoins Unidas nian hatudu katak Timor-Leste hetan valór pursentu 60 kona-ba sub-indise ba kooperasaun institusionál iha negósiu husi Nasoins unidas ninia Survey Global ba Fasilitasaun Negósiu Dijital no Sustentavel (ESCAP 2025). Iha tempu hanesan, partisipasaun tomak iha ASEAN sei hasa'e ezijensia koordinasaun ne'eb'e boot, aumenta volume, kompleksidade téknika no interdependênsia ba reforma sira. Iha kazu Kamboja nian, prosesu integrasaun rejionál kompleksu no multi-nivel ASEAN nian aumenta dezafiu koordinasaun ba nasaun ne'e iha momentu adeazaun (KOM 2017).

Timor-Leste estabelese ona arranju inisiál sira atu suporta koordinasaun ASEAN, ne'ebé bele reforsa liután bainhira implementa la'o los ona. Konsellu Ministrus aprova ona Rezolusaun Governu nian n. 15/2024 kona-ba Mekanizmu Koordinasaun ba Adeazaun ASEAN - ne'ebé refleta ona iha ezbosu Matadalan Nasionál ba Komitmentu Implementasaun Komunidade Ekonomika ASEAN nian, 2026-2030 - fornese apoiu formál importante ida. Paralelu ho, Programa Membru ASEAN Timor-Leste (TLAMP) no Enkuadramentu Akordu Ekonomiku Kritiku (CEA) ofereze plataforma prátika ba koordinasaun no envolvimentu entre governu sira ho prosesu ASEAN nian-sira. Bainhira implementasaun la'o, esperiênsia husi prosesu integrasaun rejionál sira seluk sujere katak arranju koordinasaun sira iha tendênsia atu sai efetivu liu bainhira sira gradualmente institusionaliza no hetan apoiu husi kapasidade téknika dedikadu. Iha nasaun membru ASEAN balun, inklui Vietnam no Kamboja, aprosimasaun ida-ne'e envolve forma ekipa koordinasaun ki'ik ida, monitoriza klaru kompromisu sira, no relata ba nivel governu seniór sira, tulun mantein continuidade iha siklu reforma sira (SEAN Sekretariadu 2015a; Banku Mundiál 2023a). Haforsa liután arranju koordinasaun ne'ebé eziste - liu husi pontu fokál ne'ebé klaru liu, apoiu tékniku ne'ebé di'ak liu, no supervizona husi seniór sira- bele suporta sekuénsia no akompañamentu ne'ebé konsistente liu.

3.5. Oinsá Timor-Leste bele Jere Risku sira husi Integrasaun

Benefísiu husi integrasaun ASEAN nian sei sente de'it bainhira ajustamentu ba risku sira jere ativamente. Hanesan ezemplu sira ne'ebé temi ona iha leten hatudu, ida-ne'e kazu espesial liu ba nasaun sira ne'ebé tama tarde, ho kapasidade ekonomia kiik. Ba Timor-Leste, dezafiu polítika prinsipál mak atu jere risku institusionál no polítiku-ekonomia ne'ebé akompaña integrasaun kle'an. Risku hirak-ne'e bele fahe ba kategoria tolu, detalladu iha kraik.

Risku 1: Empreza doméstika sira sei hasoru kompetisaun molok sira pruntu

Tanba Timor-Leste iha ona rejime komérsiu ne'ebé nakloke tebes, risku prinsipál ASEAN nian mak kompetitividade, la'ós tarifa. Tanba nia taxa nasional ne'ebé aprova liu mak maizumenus pursentu 2.5, ATIGA sei aumenta de'it kompetisaun importasaun marjinál, kauza empreza doméstika sira iha limitasaun ba liutan. Presaun ne'ebé boot liu sei mai husi referénsia rejional ne'ebé aas liu: servisu doméstiku no setór sira seluk la ligadu ba merkadu sei hasoru kompetisaun ne'ebé forte liu; importasaun ho kualidade aas bele hetan merkadu iha produktu selesionadu; no kustu komérsiu ne'ebé ki'ik liu bele desloka fornecedor sira ho produtividade kiik.

Implikasaun polítika ne'e klaru: duke foka liu ba faze tarifa ka protesausun, polítika sira tenke fó prioridade ba reforsu iha parte fornecimentu doméstika, liuliu kapasidade empreza, konetividade lojístika, no asesu ba financiamentu ba setór sira ne'ebé iha poténsia esportasaun kredível. Esperénsia husi nasaun ASEAN sira seluk konfirma modelu ne'e. Bainhira liberalizasaun apar ho efisiénsia fronteira, servisu investidor, no apoiu nivel empreza, nasaun sira hanesan Kamboja no Vietnam atrai IDRL no habelar esportasaun; iha fatin ne'ebé reforma komplementár sira lakon, resposta ba fornecimentu nafatin fraku (Banku Mundiál 2016; OIT 2019).

Timor-Leste bele jere risku ajustamentu liu husi uza instrumentu polítika ne'ebé eziste hodi hametin empreza doméstika sira molok integra kle'an liu. Apoiu alvu ba empreza ki'ik no médiu sira - foka liu ba asesu ba finansas, servisu emperezariál no adosaun teknolojia - bele hasa'e produtividade iha setór sira hanesan kafé, peska, no prosesamentu agro. Ligasaun ne'ebé forte liu entre investidor estranjeiru no fornecedor lokal sira bele suporta tan abilidade transferénsia no asesu ba merkadu. Iha tempu hanesan, rejistu negósiu ne'ebé simples liu, kustu kumprimentu ne'ebé ki'ik liu, no formasaun vokasionál ne'ebé aliña ho kadeira valór prioridade bele ajuda empreza sira atu sai di'ak liutan no kompete. Tanba Timor-Leste aplika taxa ne'ebé ki'ik maizumenus pursentu 2.5, dezafiu prinsipál ba ajustamentu la'ós espozisaun tarifa maibé prontidaun husi fornecimentu produktu. Prioridade mak atu asegura katak empreza doméstika sira bele kumpri padraun rejional sira, asesu ba merkadu esportasaun sira, no kompete kona-ba kualidade no kredível.

Tanba ne'e esforsu polítika sira tenke foka liu ba konstrusaun kapasidade empreza sira nian no hamenus kustu seluk sira. Sekuensia medida hirak-ne'e molok, ka hamutuk, mudansa tarifa ne'ebé sensitivu liu - enkuantu kontinua reforma sira iha servisu aduaneiru, lojístika no investidor - sei aumenta possibilidade katak integrasaun ASEAN suporta produsaun doméstika ne'ebé forte liu, kresimentu esportasaun, no kriaun empregu, duke deslokasaun empreza.

Risku 2: Dedusaun tarifa bele kria presaun fiskál

Dependensia maka'as ba reseita tarifa bele halo liberalizasaun komérsiu lao neneik, maibé risku ida-ne'e limitadu iha Timor Leste. Bainhira La'o PDR tama iha ASEAN, tarifa sira akonta maizumenus ba pursentu 20 husi reseita governu nian, hodi kria insentivu atu mantein friksaun fronteira no adia reforma (IMF 2008). Iha Timor-Leste, espozisaun ne'e ki'ik liu: devér importasaun afeta direktamente hosi ATIGA maizumenus milloens US\$22.5 iha 2024, ka besik pursentu 10 husi reseita sentral doméstika.

Iha kontráriu, impostu sira ne'ebé halibur iha fronteira, ne'ebé sei nafatin iha liberalizasaun komérsiu nian, akonta ba parte reseita ne'ebé boot liu - maizumenus milloens US\$85, ka pursentu 35 – husi retornu iha 2024. Tanba ne'e, risku reseita fiskál ne'ebé mai husi ATIGA ladun makas. Aleinde ne'e, kompromisu ASEAN no OMK iha kompromisu atu suporta disiplina fiskál liu husi enkoraja mudansa iha impostu bazeia ba konsumu. Iha planu lansamentu IVA, reseita sira sei sa'e husi millaun US\$77.8 iha 2027 ba millaun US\$91.9 iha 2030, sujere katak redusaun tarifa, reforma fiskál no kumprimentu ne'ebé forte liu bele la'o hamutuk atu nune'e integrasaun komérsiu bele sai fiskál neutral - ka pozitivu - iha tempu naruk.

Ba Timor-Leste, prioridade política nian mak sekuensia. Fahe redusaun tarifa ATIGA fazeadamente hamutuk ho lansamentu IVA, haforsa kumprimentu, no hadi'a administrasaun reseita sei kauza lakon ba tempu badak enkuantu haluan baze impostu naun-petrolíferu. Tuir supozisaun elastiku ne'ebé klaru, lukru partiál iha kumprimentu IVA de'it mos bele halakon valór tomak husi reseita importasaun atuál iha tinan balu nia laran, hodi transforma integrasaun komérsiu ba lukru fiskál net (IMF 2023b).

Risku 3: no lakuna iha infraestrutur sira hatodan kapasidade nasaun nian atu reforma.

Integrasaun ASEAN nian kria oportunidade boot, nasaun sira ne'ebé tama tarde sei hetan de'it benefísiu tomak bainhira sira-nia baze forte naton atu absorve oportunidade merkadu foun sira. Lukru sedu iha tendénsia atu konsentra iha setór no fatin sira ne'ebé iha konetividade no kapasidade ne'ebé di'ak liu. Kamboja nia kresimentu ne'ebé kauza husi esportasaun hamosu kriasaun empregu boot iha setór ropa/hatais, maibé lukru hirak-ne'e kontinua konsentradu liu, enkuantu Vietnam nia investimentu ne'ebé forte liu mak iha abilidade, infraestrutur no preparasaun reguladora ajuda habelar produtividade iha setór barak liu tan (Banku Mundiál 2016; OIT 2019). Tanba ne'e rezultadu ne'ebé la hanesan la inerente ba integrasaun; sira refilete diferença iha preparasaun iha rai laran.

Timor-Leste hasoru dezafiu barak liu iha área ida-ne'e laos lakuna abilidade mesak de'it. Nia limitasaun ligadu inklui kapitál umanu limitadu, defisiénsia infraestrutur, regulador kiik, no ambiente negósiu limitadu. Investimentu alvu iha abilidade no formasaun, infraestrutur, prontu atu regula, no protesaun sosiál sei ajuda empreza no traballador sira adapta. Haforsa fundasaun hirak-ne'e aliña ho iha kompromisu ASEAN nian bele asegura katak kresimentu ne'ebé mai husi integrasaun ne'e jeografikamente ekilibradu liu, intensivu ba empregu no reziliente liu.

Entre risku tolu ne'e hotu, fatór susesu komún ida mosu: prestasaun. Nasaun hirak ne'ebé tama ASEAN tarde ne'ebé halo aliñamentu ba reforma komérsiu, fiskál, kompetisaun no kapitál umanu iha ámbitu plataforma implementasaun ida-ne'ebé koordinadu bele ajusta di'ak liu, sustenta momentum reforma, no kaptura lukru integrasaun rejionál nian.

3.6. Enkuadramentu Prestasaun ba Timor-Leste: Pontu haat

Timor-Leste tama iha adeazaun ASEAN ho baze legál ne'ebé metin no halo ona progresu iha kuadru regulador sira. Ba faze tuirmai, sei prezisa transforma enkuadramentu hirak-ne'e ba servisu ne'ebé kredível no ho kualidade aas. Investimentu foin lalais ne'e - hanesan Portu Tibar no ASYCUDA World - hatudu governu nia abilidade atu hadi'a operasaun, ho lukru sedu ne'ebé bele sukat. Sai membru ASEAN oferese apoiu esternu adisionál no aprende ho parseiru sira atu aselera tranzisaun ida-ne'e.

Atu apoia mudansa ida-ne'e, relatóriu ne'e propoin enkuadramentu **reforma haat**: inklui **dezeñu, prestasaun, dixiplina no dezenvolvimentu** - estabesele pasu konkretu sira ne'ebé prezisa atu transforma membru ASEAN ba kresimentu, empregu, no finansas públikas ne'ebé forte liu.

D1: Dezeñu: Regras sira tenke simples, transparente, no Utilizado

Regulamentu klaru, ne'ebé bele prevee atraí investimentu barak liu duke sistema kompleksu. Evidénsia internasionál hatudu katak lisensiamentu transparente ho tempu ne'ebé públika bele atraí liu tan IDRL ho pursentu 10-30 (Harding and Javorcik 2013; World Bank 2020c). Ezemplu ida husi Kamboja hatudu ida-ne'e: servisu investimentu integradu ho prazu aprovasaun loraun 45 efetivu tebes atu atraí investidór sira.

Timor-Leste halo ona progresu di'ak iha transparénsia reguladora, liuliu ho lansamentu Portal Informasaun Komérsiu Timor Leste nian 2024. Pasu tuirmai mak atu asegura katak sistema ne'e funsiona ho di'ak iha pontu prinsipál sira iha ne'ebé empreza sira halo interasaun ho governu, hanesan alfándega, lisensiamentu ba empreza sira, regulamentu servisu, padraun produktu, no tranzasaun dijital sira. Iha tinan rua oin mai, governu tenke asegura katak prosedimentu komérsiu no lisensiamentu hotu-hotu públika ho klaru iha Portal, ho orientasaun pasu-ba-pasu simples no prazu tempu ba prosesu empreza ida. Revizaun fokus ida kona-ba lisensa negósiu no dokumentu sira ne'ebé presiza, hahú ho area ne'ebé iha impaktu aas hanesan rejistu negósiu, lisensa importasaun, no aprovasaun setór xave - sei ajuda hasai pasu sira ne'ebé la nesésáriu ne'ebé oras ne'e dadaun fó todan ba SME sira. Hadi'a prosesu prátika hirak-ne'e sei esensial ba integrasaun ASEAN nian atu transforma ba kustu ki'ik liu no oportunidade réal ba empreza sira.

D2: Prestasaun: Prosesu sira ne'ebé lalais Kria Lukru Kredível ne'ebé boot liu.

Manán lalais iha prestasaun servisu harii konfiansa no momentum. Iha nasaun sira ne'ebé dezenvolve hela, servisu governu nian ne'ebé lalais no kredível iha tendénsia atu hadi'a konfiansa investidór sira-nian no suporta lukru ekonómiku ne'ebé lalais liu. Medida sira hanesan automatizasaun aduaneiru, inspesaun bazeia ba risku, no prosesamentu eletróniku antes to'o baibain hamenus kustu komérsiu maizumenus pursentu 10-15 (OECD 2020; Banku Mundiál 2020a). Evidénsia sira mós hatudu katak bainhira prosesu komérsiu bele habadak loraun ida de'it mos sei aumenta esportasaun maizumenus pursentu 1-2 (Hummels no Schaur 2013; Banku Mundiál 2020). Iha Portu Tibar, instrumentu dijital sira ne'ebé introdús iha inísiu hamenus oras média atu hasai karga kuaze oras 18; ida ne'e hatudu katak lukru signifikativu sira bele atinji iha kontestu Timor-Leste (Banku Mundiál TFSP 2024).

Ho baze legál no institusionál sira ne'ebé ezisti ona, faze tuirmai mak atu tradús reforma hirak-ne'e ba konsistente, faze melloramentu ne'ebé di'ak ba utilizador sira ne'ebé empreza sira bele haree no uza. Prioridade agora mak atu harii baze ida-ne'e liu husi haluan prosesu antes-too, haforsa inspesaun bazeia ba risku no auditoria pos-aprovasaun, no halo servisu komérsiu no servisu dijital sira lao ho kredível iha pratikalidade. Hadi'ak efisiénsia fronteira no servisu emperezariál ho volume aas sei fornese lukru kompetitivu balun ne'ebé lalais liu no klaru liu.

D3: Disiplina: Monitoriza progresu no Hatur Responsabilidade ba Agensia sira

Monitorizasaun regulár no aprendizajen husi parseiru sira ajuda atu sustenta progresu. Governu sira bele fasil liu atu mantein momentum bainhira planu etapa sira klaru no halo relatóriu transparente. Grupu servisu trimestrál ASEAN nian, revizaun anuál husi parseiru sira, no rezultadu detalladu fornese instrumentu pratikal ba supervizaun no akontabilidade.

Utilizasaun mekanizmu monitorizasaun no revizaun ba parseiru ASEAN nian ho efetiva bele tulun haforsa reforma, sustenta momentum, no fó kredibilidade. Liu husi aliña planu reforma nasional ho prosesu rejional hirak-ne'e, Governu Timor-Leste bele aproveita esperiénsia husi parseiru sira, asesu ba apoiu tékniku ho alvu, no hatudu progresu ba parte interesada sira iha rai-laran no internasionál. Publika atualizasaun kona-ba progresu trimestrál iha gabinete kona-ba reforma prioridade sira sei hametin

transparénsia no mantein fokus polítiku. Iha nivel ajénsia nian, objetivu sira ba prestasaun servisu nian tenke liga ho indikadór sira ne'ebé bele sukat, enkuantu grupu servisu tékniku sira husi ASEAN bele uza ho sistemátiku liu hodi identifika no rezolve problema sira.

D4: Deveenvolvimentu: Investe iha Sistema ne'ebé Halo Reforma Bele Lao.

Kapasitasaun no investimentu iha infraestrutura ne'ebé ho alvu klaru tulun nasaun sira ne'ebé tama tarde hodi alkansa padraun rejionál sira iha tempu realistiku nia laran. Membru ne'ebé tama tarde prezisa investimentu ho alvu iha abilidade, sistema no infraestrutura atu kumpri padraun rejionál sira. Inisiativa ASEAN nian ba Integrasaun ASEAN nian fó apoiu dedikadu ba membru foun sira, inklui Timor-Leste (Sekretariadu ASEAN 2024).

Timor-Leste bele uza rekursu parseria dezenvolvimentu ho efetivu liu hodi konsentra ba prioridade operasionál espesífiku sira. Ida-ne'e inklui harii kapasidade teste no sertifikasaun akreditadu, hahú ho instalasaun sentráal ida-ne'ebé serve setór esportasaun prioridade (kafé, peska, no bufu-tasi) molok habelar kobertura bainhira prezisa aumenta; estabelese sistema aduaneiru dijital automatiku, harii investimentu ASYCUDA ne'ebé eziste ona; halo melloramentu infraestrutura portu nian hodi kompleta dezenvolvimentu portu Tasi Tibar foin lalais ne'e nian; no implementa programa sertifikasaun atu tulun empreza ki'ik no médiu sira kumpri padraun rejionál sira. Fokus ba aprosimasaun ida-ne'e bele fó rezultadu ne'ebé lalais liu, klaru liu, ne'ebé bele kria konfiansa no kria momentum ba kresimentu.

Implementa pontu haat refere: Sekuensia no Koordenasaun iha Governu laran tomak

Sekuensia estratéjika aliña ho ambisaun reforma ho kapasidade. Kamboja no Vietnam halo lukru sedu liu husi prioriza servisu ba fasilitasaun komérsiu no investidór sira-nian uluk, depois dezenvolve reforma sira iha padraun, regulamentu servisu, polítika kompetisaun, no dezenvolvimentu forsa traballu (Banku Mundiál 2019; OECD 2020). Timor-Leste, iha tinan rua dahuluk ne'e tenke foka liu kona-ba fasilitasaun komérsiu no servisu investidór sira-nian - konstrui ba progresu iha Portu Tibar no ASYCUDA - molok habelar ba reforma regulador no institusionál ne'ebé luan liu.

Koordenasaun efetiva iha governu laran tomak mós esensial. Integrasaun ba ASEAN borus ba iha ministériu barak no labele jere liu husi ministériu liña los de'it. Konsellu Nasionál ba Preparasaun Prezidencia ASEAN nian, ne'ebé harii iha fulan Feveireiru 2026, fó fundasaun estrutural ida-ne'ebé metin. Prioridade imediata mak atu halo estrutura implementasaun ida-ne'e funsiona, la'ós de'it atu kompleta ninia komitmentu ba koordenasaun. Konkretamente, ida-ne'e signífika atu halo Sekretaria Nasionál ASEAN sai hanesan unidade ida-ne'ebé halo monitorizasaun ba reforma permanente, atribui pontu fokál ministerial klaru ba kada área reforma, no opera sistema monitorizasaun ne'ebé aliña ho valór ASEAN nian.

Enkuadramentu haat ne'e tenke kompriende hanesan agenda reforma doméstika, la'ós ezersísiu kumprimentu ASEAN. ASEAN nia obrigasaun mak fornese estrutura no disciplina esterna, enkuantu reforma sira ne'ebé lori impaktu ekonómiku sei nafatin iha kontrolu nasionál nian. Tanba ne'e aneksu 6 halo diferença entre medida sira ne'ebé prezisa atu kumpri kompromisu ASEAN nian no reforma doméstika komplementár sira ne'ebé la'ós iha kadru legál ASEAN nian maibé importante tebes ba atu bele atinji rezultadu sira. Progresu iha parte rua ne'e nesésáriu bainhira membru ASEAN sira hakarak hetan lukru sustentavel iha kompetitividade, investimentu no produtividade. Distinsaun ida-ne'e mós forma oinsá Timor-Leste atu hatan ba nia kompromisu imediatu rejionál: prezide ASEAN iha 2029.

3.7. Prezidente ASEAN iha tinan 2029: Oportunidade, Risku no Implikasaun Sekuensia

Enkuadramentu haat ne'e hetan urjensia adisionál husi desizaun Timor-Leste nian atu asume prezidénsia ASEAN nian iha 2029. Ida ne'e estabese ho efetivu prazu implementasaun ida-ne'ebé hasa'e urjensia ba reforma sira. Liu husi ezersísiu direitu ida-ne'e tuir karta ASEAN nian, Timor-Leste tau nia an iha trajetória lideransa rejionál ida-ne'ebé aselera. Se jere didi'ak, prezidénsia bele hasa'e vizibilidade nasaun nian iha nivel internasionál, hametin ninia influénsia iha agenda, no ajuda reforma doméstika iha tempu-tomak.

Esperiénsia rejionál subliña importánsia husi preparasaun sedu. Vietnam Prezide ASEAN iha 1998 - hala'o tiha tinan tolu hafoin adeazaun - harii iha tinan sanulu resin husi reforma Doi Moi no entrega ona Planu Asaun Hanoi iha Simeira ASEAN VI (Sekretariadu ASEAN 1998). Kamboja Prezide ASEAN iha tinan 2002 mós atinji periodu diplomátiku boot ida - Deklarasaun kona-ba Konduta Parte sira iha Tasi Xina Sul - maske iha frakeza nafatin iha klima investimentu no alfândega nian (ASEAN Sekretariadu 2002; Banku Mundiál 2009). Myanmar la konsege prezide iha tinan 2006 ho presau internasionál ne'ebé ezisti no asume fali papél iha 2014 hafoin reforma polítika sira, hatudu katak kredibilidade prezidénsia labele haketak husi reforma doméstika ida di'ak (Renshaw 2013; Al Jazeera 2005). Prezidencia Lao PDR nian iha 2016 prodús AEC Blueprint 2025 maibé iha tempu hanesan nafatin hatudu lakuna sira iha automatizasaun aduaneiru no kapasidade reguladora (ASEAN Sekretariadu 2016a; 2016b). Modelu ida-ne'e klaru: bainhira reforma antes prezidencia nia sei fó progresu ne'ebé vizivel, papél ne'e reforsa kredibilidade; bainhira falla, prezidencia ne'e hatudu ho klaru frakeza sira.

Timor-Leste hatudu ona kompromisu polítiku ne'ebé forte ba ASEAN, no faze tuirmai sei prezisa jestaun ho kuidadu iha kapasidade implementasaun. Iha Feveireu 2026, Konsellu Ministrus harii Konsellu Nasionál ida atu tau matan ba preparasaun Prezidencia nian, ne'ebé hetan apoiu husi Komisaun Ezekutivu ida no Sekretariadu Nasionál permanente ASEAN nian ida ho setór koordenador sira (Governu Timor-Leste 2026). Iha tempu hanesan, Prezide ASEAN baibain envolve organiza reuniaun maizumenus 500 kada tinan iha nivel hotu-hotu (TATOLI 2025), ne'ebé sei hatudu ezijénsia signifikante ba rekursu administrativu limitadu sira durante periodu kritika 2026-2029 nian. Jere servisu todan ida-ne'e no mós mantein momentum ba reforma ekonómika prinsipál sira sei importante tebes.

Hare husi parte luan liutan, adeazaun ne'e marka inisiasaun ba faze implementasaun intensivu. Maski baze legál ba integrasaun identifikadu ona, maibé lukru ekonómiku husi membru sei depende ba prestasaun ne'ebé estavel no kredivel. Enkuadramentu haat – oferese matadalan prátikal id aba nasaun ne'e atu transforma kompromisu ba lukru sira iha kompetitividade, investimentu no empregu. Ho priorizasaun klaru no koordenasau ne'ebé forte, Timor-Leste iha pozisaun di'ak atu uza period 2026-2029 hodi asegura manán sedu no hakbesik ba nia Prezidencia ASEAN husi pozisaun progresu ne'ebé klaru ona.

ANNEXES

Annex 1. Indikador xave sira

	2020	2021	2022	2023	2024	2025E	2026F	2027F	2028F
Setór réal	(mudansa persentajen anual, konstanta)								
Produtu Brutu Domestiku (naun-petrolíferu)	-8.5	3.0	4.0	2.4	4.3	4.5	4.1	4.0	4.0
Despeza konsumu final	1.3	0.1	7.0	1.5	3.0	3.6	6.1	7.1	7.3
Formasaun kapitál fiksiu brutu	-46.9	-6.1	27.0	11.5	43.7	8.4	8.8	4.7	5.1
Indise Presu Konsumedor, períodu médiu.	0.5	3.8	7.0	8.4	2.1	0.5	2.3	2.1	2.0
Setór fiskál	(pursentu husi PIB naun-petrolíferu)								
Total reseita	46.4	45.4	43.6	40.7	40.5	43.9	43.0	41.3	38.3
Reseita doméstika	12.0	10.3	10.5	13.5	12.9	15.1	16.0	17.0	16.9
Rendimentu Sustentavel Estimativa	34.4	35.1	33.1	27.2	27.7	28.9	27.0	24.3	21.4
Total despeza	71.5	91.8	103.1	82.1	86.7	93.0	99.7	97.6	93.9
Despezas atuál	61.4	82.9	90.9	68.9	68.2	75.3	81.2	79.1	75.9
Despeza kapitál	10.1	8.9	12.1	13.1	18.4	17.7	18.4	18.5	18.1
Balansu fiskál.	-25.1	-46.4	-59.5	-41.4	-46.1	-49.0	-56.7	-56.3	-55.6
Setór Monetariu no Finanseiru	(hanesan deklara ona)								
Kréditu ba setór privadu (pursentu kresimentu)	11.2	5.8	33.0	22.0	31.0	13.4			
Taxa jurus empréstimu (pursentu)	11.2	10.9	10.7	10.5	10.4	10.4			
Taxa troka nominal ne'ebé efetivu (index)	103.6	100.8	105.3	107.3	110.0	110.0*			
Taxa troka ne'ebé efetivu (index)	120.3	120.3	130.1	140.4	144.0	143.0*			
Setór Esternu	(pursentu husi PIB naun-petrolíferu)								
Konta atual	30.8	127.0	29.1	-10.7	-31.1	-38.8	-47.0	-52.6	-55.6
Sasán no servisu	17.1	110.5	34.1	-25.9	-52.6	-56.6	-64.3	-70.4	-73.3
Rendimentu primáriu no sekundáriu	13.7	16.5	-5.0	15.3	21.5	17.9	17.3	17.9	17.7
Konta kapitál	0.8	0.8	1.0	0.2	0.1	0.0	0.5	0.4	0.3
Konta finanseira	10.6	10.4	14.0	-29.2	-43.4	-13.1	31.5	32.3	31.3
Investimentu diretu	20.5	14.8	-2.2	-10.6	-11.2	-13.2	-4.0	-4.1	-4.0
Investimentu portfolio	-10.0	-4.4	16.2	-18.6	-32.2	0.2	36.9	38.2	37.3
Investimentu seluk	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-1.4	-1.8	-1.9
Erru no omisaun Net	-21.1	-99.6	-22.2	-21.4	-14.7	29.2	0.0	0.0	0.0
Mudansa iha rezerva	0.0	17.8	-6.1	-2.7	-2.3	3.5	-1.3	-2.3	-1.8
Itama Memorandum	(tuir saida mak deklara ona)								
Produsaun petroleu (ekivalente ho petroleum bidon millaun)	36	37	11.7	7	1				
Fundu Petrolíferu, balansu enserramentu (US\$ biliaun)	18.99	19.65	17.41	18.25	18.74	18.61			

Fonte: Ministériu Finansas, Timor-Leste. 2025, Ministériu Finansas. BCTL (Banco Central de Timor-Leste). Kalkulasaun staff Banku Mundial. Note: Husi 2019, figura balansu pagamentu (BP) inklui atividade esporta no importa mina-rai .

*) Dadas ne'e ba Trimestre 3 tinan 2025.

Annex 2. Organizasaun Mundiál Komérsiu kompara ho Kumprimisu Asosiasaun Nasaun Sudeste Aziátiku

Area Politika	Liña baze ba WTO	Adisional husi Asosiasaun Nasaun Sudeste Aziátiku (ASEAN) nian
Servisu Komérsiu nian-sira	Akordu Jerál ba Servisu Komérsiu (GATS): Oráriu lista pozitivu; kobertura setorial limitadu	Akordu Servisu Negósiu ASEAN nian (ATISA): Oráriu lista negativu; liberalizasaun progresiva; telekomunikasaun, finansas, lojística, servisu profisionál
Investimentu	Sasukat ba Investimentu sira Relasiona ho Komérsiu (TRIM) de'it: bandu rekizitu ba konteúdu lokál; no protesau	Akordu Investimentu Komprensivu ASEAN nian (ACIA): Tratamentu ne'ebé justu no ekuitavel; protesau expropriasau; rezolusaun disputa estadu-investór; neutralidade kompetitivu ba empreza públika
Ekonomia dijital	La iha enkuadramentu obrigatóriu; programa servisu komérsiu eletróniku la kompletu	Akordu Enkuadramentu Ekonomia Dijital ASEAN nian no Akordu Komérsiu Eletroniku: ASEAN nian: Tranzasau Eletronika; protesau dadus; seguransa siber; movimentu dadus transfronteiru; pagamentu dijital; komérsiu dijital.
Fasilitasaun Komérsiu	MKO Akordu Fasilitasaun Negósiu: Disiplina Prosedural (regra avansa, jestaun risku)	Janela Unika ASEAN: Interoperabilidade Operasional; troka dadus iha tempu real; integrasaun API; jestaun fronteira koordinada
Padraun (SPS/TBT)	Transparensia; medida bazeia ba siénsia; prinsipiu ekivalénsia	Halo armonizasaun ba matadalan sira; rekoñesimentu mutual; laboratóriu rejionál sira; kapasitasaun konjunta
Mobilidade traballu	Modelu GATS 4: Movimentu temporáriu limitadu ho restrisau	Akordu Setorial ba Rekoñesimentu Mutual: setór profisionál 8; kadru kualifikasaun; abilidade portabilidade
Política Kompetisau	La iha ligasaun ho disiplina MKO nian	kompetisau neutral ho empreza públika; rekizitu lei kompetisau nasional; kooperasaun rejionál
Aprovizionamentu Governu nian	Akordu Aprovizionamentu Governu nian (GPA) (plurilaterál): membru 21; TL la asina	Rekizitu ba transparénsia; diskusaun kona-ba liberalizasaun progresiva
Kooperasaun reguladora	Limitadu: Komisaun SPS/TBT, laiha kooperasaun obrigatóriu.	grupu servisu 30+; programa servisu obrigatóriu; revizaun parseiru; dezvoltamentu regulador koordinadu; assisténsia téknika.

Fonte: Sekretariadu ASEAN. 2024. ASEAN Economic Community Chartbook. Jakarta: Sekretariadu ASEAN; Banku Mundiál. 2023b. [AUTOR: aumenta título kompletu]. Washington, DC: Banku Mundiál.

Annex 3. Mekanizmu Monitorizasaun no Responsabilidade husi Asosiasaun Nasaun Sudeste Aziátiku nian.

Mekanizmu	Frekuensia	Kobertura	Obrigasaun Timor-Leste nian	Implementasaun/Responsabilidade
Komunidade Ekonomika ASEAN (sigla Inglés: AEC)	Anual	Kompromisu hotu-hotu AEC nian ba sasán, servisu, investimentu no servisu ne'ebé iha kualifikasaun	Relatóriu kona-ba progresu implementasaun iha Akordu Ekonomia Kritiku (sigla Inglés: CEAs); partisipa iha revizaun parseiru	Relatóriu públiku; presau husi parseiru sira
Komisaun Koordinadora ASEAN ba Investimentu (sigla Inglés: CCI)	Semi-anual	Liberalizasaun no protesau ba investimentu iha ASEAN ACIA nia okos	Relatóriu alterasaun ba rejime investimentu; partisipa iha revizaun monitorizasaun	Revizaun husi Komisaun; rekomendasaun
Grupu Traballu Fasilitasaun Komérsiu ASEAN	Trimestral	Modernizasaun Alfandega, Janela Unika ASEAN, transparénsia medida la'ós tarifa (sigla Inglés: NTM)	Relatóriu kona-ba reforma fasilitasaun komérsiu; aliña sistema doméstiku ho padraun ASEAN nian	Revizaun tékniku husi parseiru sira
Sekretariadu ASEAN Misaun Nasionál	Anual ka bazea ba nesesidade	Kestaun implementasaun iha setor hothotu	Misaun revizaun uma-na'in; fornese dadus no asesu ba ofisiál sira	Relatóriu Misaun ba Ministru sira
Sorumutu Ministru Ekonomiku ASEAN (sigla Inglés: AEM)	Anual	Supervizaun estratéjika no kompromisu polítiku	Partisipasaun Ministerial; kompromisu atu konkorda planu asaun	Responsabilidade polítika nivel aas
Akordu Enkuadramentu Ekonómia Kritiku	Lao hela	Akordu prioridade ba membru foun sira	Implementa akordu prioridade sira ne'ebé identifika ona iha prazu tempu ne'ebé konkorda ona	Monitoriza Progresu iha AEE nia karta valór
Gabinete Monitorizasaun Integrasaun ASEAN	Kontinua	Kolesaun dadus no análise kona-ba progresu integrasaun	Fornese dadus estatístiku kona-ba komérsiu, FDI, servisu no movimentu ema nian	Relatóriu analítiku sira informa kona-ba formulasaun polítika.

Fonte: Sekretariadu ASEAN. 2024. *Kuadru Akordu Ekonomiku Kritiku ba Timor-Leste*. Jakarta: Sekretariadu ASEAN.

Annex 4. Timor-Leste nia Integrasaun ba Asosiasaun Nasaun Sudeste Aziátiku: Progresu iha adeazaun no Lakuna ne'ebé iha

Area integrasaun	Membru ida ne'ebé efetivu preziza saida de'it	Estatutu iha adeazaun (Oct 2025)	Lakuna ne'ebé iha	Asaun prioridade sira 2026–28
1. Fasilitasaun Komersiu no Jestaun Fronteira: Asosiasaun Nasaun Sudeste Aziátiku (ASEAN) Akordu Komersiu iha Produtu [ATIGA]/ ASEAN Janela Unika (ASW)	Aprovasaun bazeia ba risku; prosesamentu prearrival; pagamentu eletróniku; jestaun fronteira koordinada; Janela Interoperabilidade Uniku ASEAN nian	Sistema automatiku ba Dadus Alfandega (ASYCUDA) Mundiál mak operasionál; hadi'ak portu no alfandega ne'ebé bele sukat; Portal Informasaun Komersiu Timor-Leste lansa.	Komersiu dijitál limitadu; interoperabilidade inter-ajensia fraku iha fronteira; jestaun risku no auditoria pos-verifikasaun la kompletu; dezempeñu la-balansu laos de'it iha portu prinsipál	Benefisiu lalais: Hadia prosesu antes-too no inspesaun bazeia ba risku; operacionaliza auditoria pos-verifikasaun. Sistema: Haforsa jestaun fronteira ne'ebé koordinadu; avansa interoperabilidade Janela Uniku ASEAN nian no troka dadus entre fronteira.
2. Padraun, obstákulu tékniku ba komérsiu (TBT) no infraestrutur ho kualidade (ATIGA ASEAN Consultive Committee on Standards and Quality (ACCSQ))	Laboratóriu akreditadu sira; kapasidade sertifikasaun no inspesaun; traceabilidade no sertifikasaun eletrónika; prosedimentu SPS/TBT ne'ebé bele prevee aliña ho prátika ASEAN nian.	Aliñamentu legál forte; kapasidade operasionál fraku: enkuadramentu legál SPS nian ne'ebé reforsa (inklui dekretu 2025)	Kapasidade teste no sertifikasaun ne'ebé limitadu; infraestrutur nasionál ho kualidade fraku; servisu SPS/TBT ne'ebé la adekuaudu ba esportasaun prioridade (kafé, peska, budu-tasi); kustu kumprimentu ne'ebé aas	Benefisiu lalais: Defini pakote servisu SPS/TBT mínimu ba kadeia valór prioridade; lansa matadalan ba laboratóriu no sertifikasaun. Sistema: Hadia laboratóriu, harii dalan akreditasaun, no hametin sistema inspesaun no sertifikasaun.
3. Akordu Enkuadramentu Ekonomia dijitál (DEFA) (Akordu Enkuadramentu Ekonomia dijitál (ASEAN)/E-Komersiu)	Rekoñesimentu legál ba tranzasaun eletróniku; protesaun dadus; seguransa siber; sistema komérsiu dijitál; servisu dijitál interoperavel	Faze sedu: Inisiativa Estratejika ne'ebé la'o hela (Timor dijitál 2032, ajenda komérsiu eletróniku); dijitalizasaun aduaneiru parsial	Lakuna sira iha baze tranzasaun eletróniku; dezempeñu komérsiu eletróniku entre fronteira ne'ebé fraku; seguransa siber no governasaun dadus la maduru; sistema interoperabilidade limitadu	Benefisiu lalais: Finaliza baze legál no tékniku ba tranzasaun eletrónika no protesaun dadus; estabelese baze seguransa siber. Sistema: Integrasaun interkámbru dadus ajensia fronteira; pilotu pagamentu eletróniku no lisensa eletróniku; eskala komérsiu dijitál inklui troka dokumentu no APIs.
4. Integrasaun servisu no prestasaun reguladora: Akordu Komersiu Servisu ASEAN (ATISA)	Transparente, lisensiamentu bazeia ba regra; la-diskrimina; aprovasaun dijitál; prosedimentu sira ne'ebé bele prevee iha baze servisu	Atinji balu ona: Transparensia hadi'a iha área balun; enkuadramentu legál sira jeralmente iha ona maibé rejultadu la hanesan	Lisensiamentu barak mak manúal no diskretionariu; prestasaun servisu dijitál ne'ebé fraku; seguransa reguladora limitadu no protesaun ba investidór sira hafoin investe limitadu	Benefisiu lalais: Públika pasu lisensiamentu, prazu tempu, no taxa ba setór servisu prioridade sira; hamenus prosesu aprovasaun. Sistema: Dijitaliza lisensa ho volume aas; hametin rekursu no kanál keixa; implementa reforma alvu iha lojístika,

				telekomunikasaun no finansas.
5. Governasaun Investimentu no Servisu Investidór: Akordu Investimentu Komprehensivu ASEAN (ACIA)	Aprovasaun ne'ebé bele prevee; protesaun ba investidór no protesaun hafoin investimentu; prosedimentu transparente; mekanizmu prevensaun disputa; sinál kompetitivu-neutralidade	Hadi'a kuadru, forneseimentu fraku: habelar funsionamentu integradu; hadi'a transparénsia	Prosesu aprovasaun ne'ebé la konsistente; protesaun ba investidór hafoin investe limitadu; SOE no limitasaun kompetisaun prevene envolvimentu; rezolusaun disputa kleur no la seguru	Benefisiu lalais: Introdús padraun aprovasaun no akordu sira ne'ebé públika iha nivel servisu; hametin investidór hafoin kuida. Sistema: Estabelese mekanizmu keixa ba investimentu nian ida ho eskalaun inter-ajensia; avansa reforma kompetitivu-neutralidade inklui medida previzibilidade ne'ebé relasiona ho SOE.
6. Koordenasaun Institucional & Monitorizasaun (iha setor hothotu)	Pontu fokál estavel; monitorizasaun iha governu laran tomak; relatóriu aliña ho siklu ASEAN; rezolusaun ba problema ; paneil dezempeñu	Baze sira iha fatin maibé la institucionalizadu: TLAMP no CEA fornese plataforma inisiál	Titularidade fragmentadu; risku retornu pesoál; laiha vizaun konsolidadu kona-ba obrigasaun; monitorizasaun dezempeñu limitadu	Benefisiu lalais: Estabelese unidade sentráal implementasaun ASEAN no paneil; deskreve pontu fokál sira no estabelese kadeia relatóriu. Sistema: Grupu servisu entre governu sira (fasilitasaun komérsiu, SPS/TBT, dijitál, servisu/investimentu); ligasaun ba prosesu orsamentál, planu formasaun ba HR, no rezultadu sira husi KPIs.

Fonte: Avaliasaun ba funsionáriu sira husi Banku Mundiál bazeia ba Sekretariadu ASEAN (2024), ESCAP (2025), no Banku Mundiál (2025a).

Nota: "Estadu adeazaun" refere ba mudansa husi aliñamentu legál ba prontu atu hala'o operasaun. "Asaun Prioridade" sekundáriu atu fornese lukru kredibilidade sedu bainhira harii sistema sira ne'ebé presiza atu sai membru "kompletu no efetivu," inklui prontu atu sai presidente ASEAN.

Annex 5. Asosiasaun Nasaun Sudeste Aziátiku nia obrigasaun no Reforma Domestika komplementar

Area Reforma	Iha Obrigasaun ASEAN nian	Reforma Domestika komplementar (Asaun Nasionál)
Fasilitasaun Alfandega & Komérsiu	Janela Uniku ASEAN ba Interoperabilidade; verifikasaun bazea ba risku; ATIGA Kompromisu tarifa	Koordenasaun entre ajénsia sira iha fronteira; infraestrutura portu no lojístika; Institucionalizasaun Sistema Repozitoriu Komérsiu; kapasidade auditoria pos-aprovasaun
Servisu & Investimentu	AFAS/ATISA (servisu) kompromisu sira; ACIA nia protesaun ba investidór sira; regra sira ne'ebé laiha diskriminasaun	Reforma kona-ba rai; tribunál komersiál no rezolusaun disputa; reforma SOE; lei kompetisaun no ezekusaun.
Padraun & Kualidade	Aliñamentu legál SPS no TBT; arranju rekoñesimentu mutual	Teste laboratóriu akreditadu; órgaun akreditasaun nasional; programa sertifikasaun indústria; apoiu ba hadi'a kualidade esportasaun.
Ekonomia dijital	DEFA nia kompromisu; ASEAN elektróniku nia obrigasaun; rekoñesimentu legál ba tranzasaun eletrónika	Lansamentu broadband nasional; programa abilidade dijital; apoiu ba adopsaun dijital nivel empreza; sistema prinsipál governu elektróniku.
Polítika Fiskal & Impostu	Oráriu liberalizasaun tarifa; VAT iha komérsiu elektróniku iha AFAS/ATISA (servisu) nia okos	Implementasaun no administrasaun VAT; baze espansaun ba impostu naun-petrolíferu, enkuadramentu fiskal fundu petrolíferu
Traballu & Kapital Umanu	Arranju Rekonsiliaun mutual; Aliñamentu Kuadru Kualifikasaun Referensia ASEAN nian	Kuadru Kualifikasaun Nasionál; reforma TVET; kuadru protesaun no remisaun traballador; rede seguransa ajustamentu komérsiu.
Kapasidade Institusional	Implementasaun TLAMP; Relatóriu Ekónómiku Komunitade ASEAN; IAI nia kompromisu sira iha Planu Servisu	Unidade téknika permanente ASEAN; sistema monitorizasaun kompromisu; liña orsamentu dedikadu ASEAN; kapasidade funsaun públika iha área téknika.

Fonte: Avaliasaun pesoál husi Banku Mundiál bazeia ba Sekretariadu ASEAN (2024) no Banku Mundiál (2025a).

Referensia sira

ADB (Asian Development Bank). 2015. *ASEAN Economic Community: 12 Things to Know*. Manila: ADB. <https://www.adb.org/publications/asean-economic-community-12-things-know>.

ADB (Asian Development Bank). 2019. *Finance Sector Brief: Timor-Leste*. Manila: ADB Pacific Liaison and Coordination Office. <https://www.adb.org/publications/pacific-finance-sector-timor-leste>.

ADB (Asian Development Bank). 2022a. *Country Partnership Strategy: Timor-Leste, 2023–2027*. Manila: ADB. <https://www.adb.org/documents/timor-leste-country-partnership-strategy-2023-2027>.

ADB (Asian Development Bank). 2022b. *The Social Protection Indicator for Asia: Tracking Developments in Social Protection*. Manila: ADB. <https://www.adb.org/sites/default/files/publication/849591/social-protection-indicator-asia-tracking-developments.pdf>.

ADB (Asian Development Bank). 2023a. *Asian Economic Integration Report 2023: Trade, Investment, and Climate Change in Asia and the Pacific*. Manila: ADB. <https://www.adb.org/publications/asian-economic-integration-report-2023>.

ADB (Asian Development Bank). 2023b. *Key Indicators Database*. Manila: ADB. <https://kidb.adb.org>.

ADB (Asian Development Bank). 2023c. *Narrowing the Development Gap: Follow-up Monitor of the ASEAN Framework for Equitable Economic Development*. Manila: ADB. <https://www.adb.org/sites/default/files/publication/884656/narrowing-development-gap-asean-framework.pdf>.

ADB (Asian Development Bank). 2026. “Private Sector Development and Policy Actions in Timor-Leste: Lessons from a Business Mapping Survey.” Economics Working Paper No. 837, ADB, Manila. <https://www.adb.org/publications/private-sector-development-timor-leste>.

ASEAN Secretariat (Association of Southeast Asian Nations Secretariat). 1998a. *Hanoi Plan of Action*. Adopted at the 6th ASEAN Summit, Hanoi, December 15–16, 1998. Jakarta: ASEAN Secretariat. <https://asean.org/hanoi-plan-of-action/>.

ASEAN Secretariat (Association of Southeast Asian Nations Secretariat). 1998b. *Ha Noi Declaration of 1998*. December 16, 1998. Jakarta: ASEAN Secretariat. <https://asean.org/ha-noi-declaration-of-1998-16-december-1998/>.

ASEAN Secretariat (Association of Southeast Asian Nations Secretariat). 2002. *Declaration on the Conduct of Parties in the South China Sea*. Phnom Penh, November 4, 2002. Jakarta: ASEAN Secretariat. <https://asean.org/declaration-on-the-conduct-of-parties-in-the-south-china-sea-2/>.

ASEAN Secretariat (Association of Southeast Asian Nations Secretariat). 2015a. *ASEAN Integration Report 2015*. Jakarta: ASEAN Secretariat. <https://asean.org/book/asean-integration-report-2015/>.

ASEAN Secretariat (Association of Southeast Asian Nations Secretariat). 2015b. *ASEAN Economic Community Blueprint 2025*. Jakarta: ASEAN Secretariat. <https://asean.org/book/asean-economic-community-blueprint-2025/>.

ASEAN Secretariat (Association of Southeast Asian Nations Secretariat). 2016. ASEAN Chairmanship

ASEAN Secretariat (Association of Southeast Asian Nations Secretariat). 2019. *ASEAN Comprehensive Investment Agreement (ACIA) Consolidated Text*. Jakarta: ASEAN Secretariat. <https://asean.org/book/acia-consolidated-text/>.

ASEAN Secretariat (Association of Southeast Asian Nations Secretariat). 2021a. *ASEAN Trade in Services Agreement (ATISA)*. Jakarta: ASEAN Secretariat. <https://asean.org/legal-instrument/asean-trade-in-services-agreement/>.

ASEAN Secretariat (Association of Southeast Asian Nations Secretariat). 2021. *Mid-Term Review of the ASEAN Economic Community Blueprint 2025*. Jakarta: ASEAN Secretariat. <https://asean.org/book/mid-term-review-report-of-the-aec-blueprint-2025/>

ASEAN Secretariat (Association of Southeast Asian Nations Secretariat). 2023. *ASEAN Economic Community Blueprint 2025*. Jakarta: ASEAN Secretariat. <https://asean.org/book/asean-economic-community-blueprint-2025/>.

ASEAN Secretariat (Association of Southeast Asian Nations Secretariat). 2024. *ASEAN Investment Report 2024: ASEAN Economic Community 2025 and Foreign Direct Investment*. Jakarta: ASEAN Secretariat. <https://asean.org/book/asean-investment-report-2024-asean-economic-community-2025-and-foreign-direct-investment/>.

ASEAN Secretariat (Association of Southeast Asian Nations Secretariat). 2025. *ASEAN Investment Report 2025 (AIR 2025): Foreign Direct Investment and Supply Chain Development*. Jakarta: ASEAN Secretariat. https://asean.org/wp-content/uploads/2025/10/AIR2025_rev17-Okt.pdf.

BCTL (Banco Central de Timor-Leste). 2023. *The Financial Inclusion Report 2022*. Dili: BCTL. https://bancocentral.tl/uploads/documentos/documento_1744073183_7208.pdf.

BCTL (Banco Central de Timor-Leste). Various years. *Quarterly Bulletins and Balance of Payments Statistics*. Dili: BCTL. <https://www.bancocentral.tl/en/>.

Borchert, Ingo, Joscelyn Magdeleine, Juan A. Marchetti, and Aaditya Mattoo. 2020. “The Evolution of Services Trade Policy Since the Great Recession.” Policy Research Working Paper 9265, World Bank, Washington, DC. <http://hdl.handle.net/10986/33849>.

Bouzas, Roberto. 2017. « El regionalismo en América Latina y el Caribe: ¿qué hay de nuevo? ». *Estudios Internacionales* 49 (edición especial): 65–88. <https://doi.org/10.5354/0719-3769.2017.47533>.

Bouzas, Roberto, and Julieta Zelicovich. 2017. “El regionalismo en América Latina y el Caribe: ¿qué hay de nuevo?” *Estudios Internacionales* 49 (special issue): 65–88. <https://doi.org/10.5354/0719-3769.2017.47533>

BTI. 2024. *The 2024 Transformation Index*. Bertelsmann-Stiftung. <https://bti-project.org/>.

Buchanan, Bonnie G., Quan V. Le, and Meenakshi Rishi. 2012. “Foreign Direct Investment and Institutional Quality: Some Empirical Evidence.” *International Review of Financial Analysis* 21: 81–9. <https://doi.org/10.1016/j.irfa.2011.10.001>.

Byiers, Bruce, Anna Rosengren, and Claire Strachan. 2016. *The Political Economy of Regional Integration in Africa: The Southern African Development Community (SADC)*. ECDPM Report. Maastricht: European Centre for Development Policy Management. Available at:

<https://ecdpm.org/application/files/6016/5546/8873/ECDPM-2016-Political-Economy-Regional-Integration-Africa-SADC-Report.pdf>

Chhair, Sokty, and Luyuna Ung. 2016. “Economic History of Industrialization in Cambodia.” Learning to Compete Working Paper No. 7, Brookings Institution. https://www.brookings.edu/wp-content/uploads/2016/07/L2C_WP7_Chhair-and-Ung-v2.pdf.

CIEM (Central Institute for Economic Management). 2013. *Vietnam's Socio-Economic Development 2001–2010*. Hanoi: National Political Publishing House.

Crivelli, E., D. Furceri, and J. Toujas-Bernate. 2012. “Can Policies Affect Employment Intensity of Growth? A Cross-Country Analysis.” IMF Working Paper No. 12/218, International Monetary Fund, Washington, DC.

ESCAP (United Nations Economic and Social Commission for Asia and the Pacific). 2017. *Trade Facilitation and Paperless Trade Implementation: Global Report 2017*. Bangkok: ESCAP.

ESCAP (United Nations Economic and Social Commission for Asia and the Pacific). 2025. *UN Global Survey on Digital and Sustainable Trade Facilitation 2025*. Bangkok: ESCAP. <https://www.unescap.org/our-work/trade-investment-innovation/untf-survey>.

European Commission. 2017. *Action Document for the ASEAN Regional Integration Support – Cambodia Trade-Related Assistance (ARISE Plus Cambodia)*. CRIS number: ACA/2017/039-884. Brussels: European Commission.

European Union (2025) *Trade Related Assistance to Timor-Leste: Annual Monitoring Report*. Brussels: EU External Action. European Commission. 2026a. “2025 Annual SPS Activity Report Published.” News article, February 20, 2026. https://food.ec.europa.eu/food-safety-news-0/2025-annual-sps-activity-report-published-2026-02-20_en.

European Commission. 2026b. *EU WTO SPS Notification Authority—Annual Report 2025: Activity Report of the EU WTO Sanitary and Phytosanitary Notification Authority & Enquiry Point (2025 Edition)*. Luxembourg/Brussels: European Commission.

FAO (Food and Agriculture Organization of the United Nations). 2025. *Global Information and Early Warning System Country Brief: Timor-Leste*. FAO. <https://www.fao.org/gjews/countrybrief/country.jsp?code=TLS>.

Fugazza, Marco, and Jan Hoffmann. 2017. “Liner Shipping Connectivity as Determinant of Trade.” *Journal of Shipping and Trade* 2 (1): 1–18

General Directorate of Statistics and ICF. 2018. *Timor-Leste Demographic and Health Survey 2016*. <https://www.dhsprogram.com/pubs/pdf/SR244/SR244.pdf>.

Government of Lao People’s Democratic Republic. 2020. *Time Release Study 2020*. Vientiane: Lao Trade Portal. https://www.laotradeportal.gov.la/upload/files/Pub_1629095799.pdf.

Government of Timor-Leste. 2011. *Strategic Development Plan 2011–2030*. Dili: Government of Timor-Leste. <http://timor-leste.gov.tl/?p=547&lang=en>.

Government of Timor-Leste. 2020. *Economic Recovery Plan*. Dili: Government of Timor-Leste. https://timor-leste.gov.tl/wp-content/uploads/2020/09/ECONOMIC_RECOVERY_PLAN_en-screen.pdf.

Government of Timor-Leste. 2023. Programme of the 9th Constitutional Government. Dili: Government of Timor-Leste. <https://timor-leste.gov.tl/wp-content/uploads/2023/07/EN-Programa-IX-Governo.pdf>.

Government of Timor-Leste. 2026. "Meeting of the Council of Ministers on February 4th 2026." Press release, February 2026. <https://timor-leste.gov.tl/?lang=en&p=47204>.

Harding, Torfinn, and Beata S. Javorcik. 2013. "Investment Promotion and FDI Inflows: Quality Matters." *CESifo Economic Studies* 59 (2): 337–59. <https://doi.org/10.1093/cesifo/ifs029>.

Heng, Kimkong, and Bunthet Ear. 2013. "A Job Well Done: Cambodia as ASEAN Chair in 2012." *East Asia Forum*, January 19, 2013. <https://eastasiaforum.org/2013/01/19/a-job-well-done-cambodia-as-asean-chair-in-2012/>.

Hofmann, Claudia, Alberto Osnago, and Michele Ruta. 2017. "Horizontal Depth: A New Database on the Content of Preferential Trade Agreements." Policy Research Working Paper 7981, World Bank, Washington, DC. <http://documents.worldbank.org/curated/en/700771487791538589>.

Hummels, David, and Georg Schaur. 2013. "Time as a Trade Barrier." *American Economic Review* 103 (7): 2935–59. <https://doi.org/10.1257/aer.103.7.2935>.

ILO (International Labour Organization). 2019. *Promoting Decent Work in Garment Sector Global*

Supply Chains: Highlights and Insights from the ILO Project "Labour Standards in Global Supply Chains." Geneva: ILO. https://www.ilo.org/sites/default/files/wcmsp5/groups/public/@ed_protect/@protrav/@travail/documents/projectdocumentation/wcms_681644.pdf.

ILO (International Labour Organization). 2022. *Measuring Labour Migration in ASEAN: Analysis from the ILO's International Labour Migration Statistics (ILMS) Database*. Bangkok: International Labour Organization. Available at: https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---asia/---ro-bangkok/documents/publication/wcms_831454.pdf

ILO (International Labour Organization). 2024. *ILO–IOM Joint Regional Work Plan 2023–2025 on Migration in the Americas*. Geneva: ILO. <https://www.ilo.org/publications/ilo-iom-joint-regional-work-plan-2023-2025-migration-americas>.

ILO (International Labour Organization). n.d. "Promoting Decent Work in Garment Sector Global Supply Chains." Project page. <https://www.ilo.org/projects-and-partnerships/projects/decent-work-garment-sector-supply-chains-asia>.

ILO and IFC (International Labour Organization and International Finance Corporation). 2021. *Better Factories Cambodia Annual Report 2020*. Geneva: ILO. <https://betterwork.org/reports-and-publications/better-factories-cambodia-annual-report-2020-an-industry-review/>.

ILO and IOM (International Labour Organization and International Organization for Migration). 2025. *Advancing Skills Mobility, Recognition and Development in ASEAN*. ILO. <https://www.ilo.org/publications/advancing-skills-mobility-recognition-and-development-asean-unlocking>.

ILO and MSS (International Labour Organization and Ministry of Social Solidarity). 2018. *Challenges and Ways Forward to Extend Social Protection to All in Timor-Leste: Assessment-Based National Dialogue Report*. Dili: ILO. <https://www.ilo.org/publications/challenges-and-ways-forward-extend-social-protection-all-timor-leste>.

IMF (International Monetary Fund). 2008. "Lao People's Democratic Republic: 2008 Article IV Consultation." IMF Staff Country Report No. 08/350, IMF, Washington, DC. <https://www.imf.org/external/pubs/ft/scr/2008/cr08350.pdf>.

IMF (International Monetary Fund). 2012. *World Economic Outlook, October 2012: Coping with High Debt and Sluggish Growth*. Washington, DC: International Monetary Fund. Available at: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2016/12/31/Coping-with-High-Debt-and-Sluggish-Growth>

IMF (International Monetary Fund). 2019. "Madagascar Staff Report." IMF Country Report No. 19/262, IMF, Washington, DC. <https://www.imf.org/-/media/files/publications/cr/2019/1mdgea2019003.pdf>.

IMF (International Monetary Fund). 2022. *Regional Spillovers from the Venezuelan Crisis*. IMF Departmental Paper. Washington, DC: International Monetary Fund. Available at: <https://www.imf.org/-/media/files/publications/dp/2022/english/rsvcea.pdf>

IMF (International Monetary Fund). 2022. "Democratic Republic of Timor-Leste: 2022 Article IV Consultation." IMF Country Report No. 22/307. Washington, DC: IMF. <https://doi.org/10.5089/9798400219627.002>.

IMF (International Monetary Fund). 2023a *Fiscal Monitor: On the Path to Policy Normalization*. Washington, DC: IMF. <https://www.imf.org/en/publications/fm/issues/2023/04/03/fiscal-monitor-april-2023>.

IMF (International Monetary Fund). 2023b. *Lao People's Democratic Republic: 2023 Article IV Consultation—Press Release; Staff Report; and Statement by the Executive Director for Lao P.D.R.* IMF Country Report No. 23/279. Washington, DC: International Monetary Fund. Available at: <https://www.imf.org/en/Publications/CR/Issues/2023/08/24/Lao-Peoples-Democratic-Republic-2023-Article-IV-Consultation-Press-Release-Staff-539000> .

IMF (International Monetary Fund). 2025. "Democratic Republic of Timor-Leste: 2025 Article IV Consultation." IMF Country Report No. 25/278, IMF, Washington, DC. <https://doi.org/10.5089/9798229026673.002>.

International Budget Partnership. 2022. *Open Budget Survey 2021*. Washington, DC: International Budget Partnership. <https://internationalbudget.org/open-budget-survey-2021/>.

Mattoo, Aaditya, Nadia Rocha, and Michele Ruta, eds. 2020. *Handbook of Deep Trade Agreements*. Washington, DC: World Bank. <https://openknowledge.worldbank.org/handle/10986/34055>.

MCI (2025) *Minutes of Meeting on Trade Information Portal (11 Nov 2025)*. Dili: Ministry of Commerce and Industry.

MERCOSUR Council. 2016. *Decision 01/2016 on Suspension of Venezuela*. Montevideo: MERCOSUR Secretariat.

MFAIC (Ministry of Foreign Affairs and International Cooperation, Cambodia). 2022. *Cambodia's Chairmanship of ASEAN*. Phnom Penh: MFAIC. <https://www.mfaic.gov.kh/Page/2021-04-01-Cambodia-s-Chairmanship>.

Migration Policy Institute (MPI). 2016. “ADB-MPI Series on Mobility of Highly Skilled Workers in ASEAN Concludes with Final Report Assessing Mutual Recognition.” <https://www.migrationpolicy.org/news/adb-mpi-series-mobility-highly-skilled-asean-concludes-report-assessing-how-mutual-recognition>

Ministry of Industry and Handicraft, Cambodia. 2020. *Industrial Development Policy 2015–2025: Mid-term Review*. Phnom Penh: Royal Government of Cambodia.

Montran. 2025. “BCTL Partners with Montran to Accelerate National Digital Payments and CBDC Strategy.” <https://www.montran.com/resources/bctl-partners-with-montran-to-accelerate-national-digital-payments-and-cbdc-strategy/>.

National Institute of Statistics (Timor-Leste). 2022. *Timor-Leste Labour Force Survey 2021*. Dili: Government of Timor-Leste. Available at: <https://inetl.gov.tl/wp-content/uploads/2022/10/Labour-Force-Survey-2021-Timor-Leste.pdf>

NBR (National Bureau of Asian Research). 2013. “Myanmar’s 2014 ASEAN Chairmanship: A Litmus Test of Progress?” October 2013. Seattle and Washington, DC: NBR. <https://www.nbr.org/publication/myanmars-2014-asean-chairmanship-a-litmus-test-of-progress/>.

NSO (National Statistics Office). 2024. *Statistical Yearbook of Vietnam 2024*. Hanoi: NSO. <https://www.nso.gov.vn/en/data-and-statistics/2025/09/statistical-yearbook-of-viet-nam-2024/>.

OECD (Organisation for Economic Co-operation and Development). 2018. “Implementation of the WTO Trade Facilitation Agreement: The Potential Impact on Trade Costs.” Trade Policy Brief No. 2018/01, OECD Publishing, Paris. <https://doi.org/10.1787/92f43570-en>.

OECD (Organisation for Economic Co-operation and Development). 2020. *Multi-dimensional Review of Vietnam: Volume 2. In-depth Analysis and Recommendations*. Paris: OECD Publishing. https://www.oecd.org/en/publications/multi-dimensional-review-of-viet-nam_367b585c-en.html

OECD and WTO (Organisation for Economic Co-operation and Development and World Trade Organization). 2022. *Aid for Trade at a Glance 2022*. Paris: OECD Publishing. https://www.oecd.org/en/publications/aid-for-trade-at-a-glance_22234411.html.

Qualmann, Regine. 2000. *Promoting Regional Integration in the Southern African Development Community (SADC): Current Approaches and Future Prospects*. Briefing Paper No. 6/2000, German Development Institute, Bonn. <https://www.econstor.eu/bitstream/10419/199574/1/die-bp-2000-06.pdf>.

Renshaw, Catherine Shanahan. 2013. “Democratic Transformation and Regional Institutions: The Case of Myanmar and ASEAN.” *Journal of Current Southeast Asian Affairs* 32(1): 29–54. <https://journals.sagepub.com/doi/full/10.1177/186810341303200102>.

Rezza, Alief Aulia, et al. 2024. *Timor-Leste Economic Report: Leveraging WTO Accession for Economic Transformation*. Washington, DC: World Bank. <http://documents.worldbank.org/curated/en/099081924034016683>.

SADC (Southern African Development Community). 2000. *Protocol on Trade in the Southern African Development Community*. Gaborone: SADC Secretariat. Available at: https://www.sadc.int/files/4613/5292/8370/Protocol_on_Trade.pdf

SADC (Southern African Development Community). 2018a *Annual Report 2017–2018*. Gaborone: Southern African Development Community Secretariat. https://www.sadc.int/sites/default/files/2021-07/Annual_Report_2017_-_2018_EN.pdf.

SADC (Southern African Development Community). 2018b. *Review of the Protocol on Trade: Implementation Progress Report*. Internal document presented to the Committee of Ministers of Trade. Gaborone: Southern African Development Community Secretariat.

SADC (Southern African Development Community). 2023. *Report of the Executive Secretary 2022–2023*. Gaborone: SADC Secretariat. <https://www.sadc.int/document/report-executive-secretary-202223-overview-sadc-regions-performance-regional-integration>.

SADC (Southern African Development Community). 2009. *Regional Indicative Strategic Development Plan (RISDP) 2005–2015: Mid-Term Review*. Gaborone: SADC Secretariat. Available at: https://www.sadc.int/files/2813/5292/8367/RISDP_Mid-Term_Review.pdf

SADC Secretariat (Southern African Development Community Secretariat). 2019. *Status of Integration in the SADC Region*. Gaborone: SADC Secretariat. [Sadc https://www.sadc.int/sites/default/files/2021-08/Status of Integration in the SADC Region Report.pdf](https://www.sadc.int/sites/default/files/2021-08/Status_of_Integration_in_the_SADC_Region_Report.pdf)

Sombath Initiative. 2016. “What is the Role of the ASEAN Chair?” February 2016. Vientiane: Sombath Initiative. <https://www.sombath.org/en/2016/02/what-is-the-role-of-the-asean-chair/>.

TATOLI. 2025. “Lead ASEAN in 2029, Kao Kim: Timor-Leste Has the Option to Postpone Chairmanship.” *TATOLI*, November 6, 2025. <https://en.tatoli.tl/2025/11/06/lead-asean-in-2029-kao-kim-timor-leste-has-the-option-to-postpone-chairmanship/17/>.

TATOLI. 2026a. “Timor-Leste Sets Up National Council for ASEAN Chairmanship in 2029.” *TATOLI*, February 4, 2026. <https://en.tatoli.tl/2026/02/04/timor-leste-sets-up-national-council-for-asean-chairmanship-in-2029/22/>.

TATOLI. 2026b. “Timor-Leste Steps Up ASEAN Presidency Preparations with Brunei Support.” *TATOLI*, February 18, 2026. <https://en.tatoli.tl/2026/02/18/timor-leste-steps-up-asean-presidency-preparations-with-brunei-support/22/>.

TATOLI. 2026c. “Timor-Leste Begins Formal Preparations to Chair ASEAN in 2029.” *TATOLI*, February 23, 2026. <https://en.tatoli.tl/2026/02/23/timor-leste-begins-formal-preparations-to-chair-asean-in-2029/16/>.

UNCTAD (United Nations Conference on Trade and Development). 2016. *World Investment Report 2016: Investor Nationality: Policy Challenges*. Geneva: UNCTAD. https://unctad.org/system/files/official-document/wir2016_en.pdf.

UNCTAD (United Nations Conference on Trade and Development). 2019. *Economic Development in Africa Report 2019: Made in Africa—Rules of Origin for Enhanced Intra-African Trade*. Geneva: United Nations. Available at: <https://unctad.org/publication/economic-development-africa-report-2019>

UNCTAD (United Nations Conference on Trade and Development). 2020. *World Investment Report 2020: International Production Beyond the Pandemic*. Geneva: UNCTAD. https://unctad.org/system/files/official-document/wir2020_en.pdf.

UNCTAD (United Nations Conference on Trade and Development). 2023. *World Investment Report 2023*. Geneva: UNCTAD. <https://unctad.org/webflyer/world-investment-report-2023>.

UNCTAD (United Nations Conference on Trade and Development). 2024. *FDI Database*, accessed December 2024. <https://unctadstat.unctad.org/datacentre/dataviewer/US.FdiFlowsStock>.

UNDP (United Nations Development Programme). 2023. *Global Multidimensional Poverty Index 2023*. New York: UNDP. <https://hdr.undp.org/content/2023-global-multidimensional-poverty-index-mpi>.

UNECE (United Nations Economic Commission for Europe). 2017. *Trade Facilitation and Paperless Trade Implementation: UNECE Regional Report 2017*. ECE/TRADE/438. Geneva: UNECE.

United Nations. 2023. *Global Sustainable Development Report 2023*. New York: United Nations. <https://sustainabledevelopmentcouncil.org/global-sustainable-development-report-gsdr-2023/>.

U.S. State Department. 2025. *2025 Investment Climate Statements: Timor-Leste*. Washington, DC: State Department. <https://www.state.gov/reports/2025-investment-climate-statements/timor-leste>.

Vanheukelom, Jan, and Talitha Bertelsmann-Scott. 2016. *The Political Economy of Regional Integration in Africa: The Southern African Development Community (SADC) Report*. Maastricht: European Centre for Development Policy Management (ECDPM). <https://ecdpm.org/application/files/6016/5546/8873/ECDPM-2016-Political-Economy-Regional-Integration-Africa-SADC-Report.pdf>

World Bank. 2008. *Cambodia: Sustaining Rapid Growth in a Challenging Environment*. Washington, DC: World Bank. <https://documents.worldbank.org/en/publication/documents-reports/documentdetail/385601468020948861>.

World Bank. 2013. *World Development Report 2013: Jobs*. Washington, DC: World Bank. Available at: <https://openknowledge.worldbank.org/handle/10986/11843>

World Bank. 2014. *Lao PDR: Trade and Transport Facilitation Assessment*. Washington, DC: World Bank. <https://openknowledge.worldbank.org/entities/publication/a048ea6d-bcc2-587b-bcc1-f103e796cfe5>.

World Bank. 2016. *Doing Business 2016: Measuring Regulatory Quality and Efficiency*. Washington, DC: World Bank. <https://doi.org/10.1596/978-1-4648-0667-4>.

World Bank. 2017. *Global Tax Simplification*. Washington, DC: World Bank. <https://openknowledge.worldbank.org/entities/publication/692f3304-18d3-546d-b7e6-2aeeb249e56b>.

World Bank. 2018. *Transforming Vietnamese Agriculture: Gaining More from Less*. Washington, DC: World Bank. <https://openknowledge.worldbank.org/entities/publication/d602ec83-a4b6-5792-a7a6-78ad9a21a960>.

World Bank. 2019. *Lao PDR Economic Monitor: Challenges and Opportunities*. Washington, DC: World Bank. <https://openknowledge.worldbank.org/entities/publication/082a2bf8-ebe6-5a2f-b741-a885ee1fb2fe>.

World Bank. 2020a. *Cambodia Economic Update: Restrained Recovery*. Washington, DC: World Bank. <https://openknowledge.worldbank.org/entities/publication/d985d5fa-e07e-58df-aebe-e7e85b2a56a1>.

World Bank. 2020b. *Southern Africa Economic Update: The Future of Work*. Washington, DC: World Bank. <https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/10986/35342/8/9781464817144.pdf>.

World Bank. 2020c. *World Development Report 2020: Trading for Development in the Age of Global Value Chains*. Washington, DC: World Bank. <https://www.worldbank.org/en/publication/wdr2020>.

World Bank. 2021a. *Timor-Leste Public Expenditure Review*. Washington, DC: World Bank. <https://openknowledge.worldbank.org/entities/publication/cb116c29-e08a-5b49-bc20-00afba7c0291>.

World Bank. 2021b. *Timor-Leste Economic Report: Steadying the Ship*. Washington, DC: World Bank. <http://documents.worldbank.org/curated/en/099852112092112927>.

World Bank. 2022. Taking Stock: Vietnam Economic Growth Update, August 2022. Washington, DC: World Bank. <https://www.worldbank.org/en/country/vietnam/publication/taking-stock-vietnam-economic-growth-update-august-2022>

World Bank. 2023a. *Timor-Leste - Pathways to Economic Diversification: Country Economic Memorandum 2023*. Washington, DC: World Bank. <https://doi.org/10.1596/39780>.

World Bank. 2023b. *Deep Trade Agreements Database*. Washington, DC: World Bank. <https://datatopics.worldbank.org/dta/dashboard.html>.

World Bank. 2023c. *Seizing Opportunities of a Lifetime: Timor-Leste Human Capital Review*. Washington, DC: World Bank. <https://documents.worldbank.org/en/publication/documents-reports/documentdetail/099111023030033634>.

World Bank. 2023d. *World Development Indicators 2023*. Washington, DC: World Bank. <https://databank.worldbank.org/source/world-development-indicators>

World Bank. 2024. *Trade Facilitation Support Program Annual Report FY24*. Washington, DC: World Bank. <https://www.worldbank.org/en/programs/trade-facilitation-support-program>.

World Bank. 2025a. *Business Ready (B-READY) 2025*. Washington, DC: World Bank. <https://www.worldbank.org/en/businessready>.

World Bank. 2025b. *Business Ready (B-READY) 2025: Timor-Leste Country Profile*. Washington, DC: World Bank. <https://www.worldbank.org/content/dam/sites/b-ready/documents/pdf/economy/2025/timor-leste-2025.pdf>.

World Economic Forum. 2023. *Global Gender Gap Report 2023*. Geneva: World Economic Forum. <https://www.weforum.org/publications/global-gender-gap-report-2023/>.

WTO (World Trade Organization). 2015. *World Trade Report 2015: Speeding Up Trade: Benefits and Challenges of Implementing the WTO Trade Facilitation Agreement*. Geneva: WTO. https://www.wto.org/english/res_e/booksp_e/wtr15-2e_e.pdf

WTO (World Trade Organization). 2019. *Trade Policy Review: Lao PDR*. WT/TPR/S/394. Geneva: WTO. https://www.wto.org/english/tratop_e/tpr_e/s394_e.pdf.

WTO (World Trade Organization). 2021. *Trade Policy Review: Vietnam*. Geneva: WTO. https://www.wto.org/english/tratop_e/tpr_e/tp510_e.htm.

WTO (World Trade Organization). 2024. *Regional Trade Agreements Database*. Geneva: WTO. https://www.wto.org/english/tratop_e/region_e/region_e.htm.

WTO (World Trade Organization). n.d. *WTO Tariff & Trade Data: Timor-Leste*. Geneva: WTO. <https://ttd.wto.org/en/profiles/timor-leste>.

