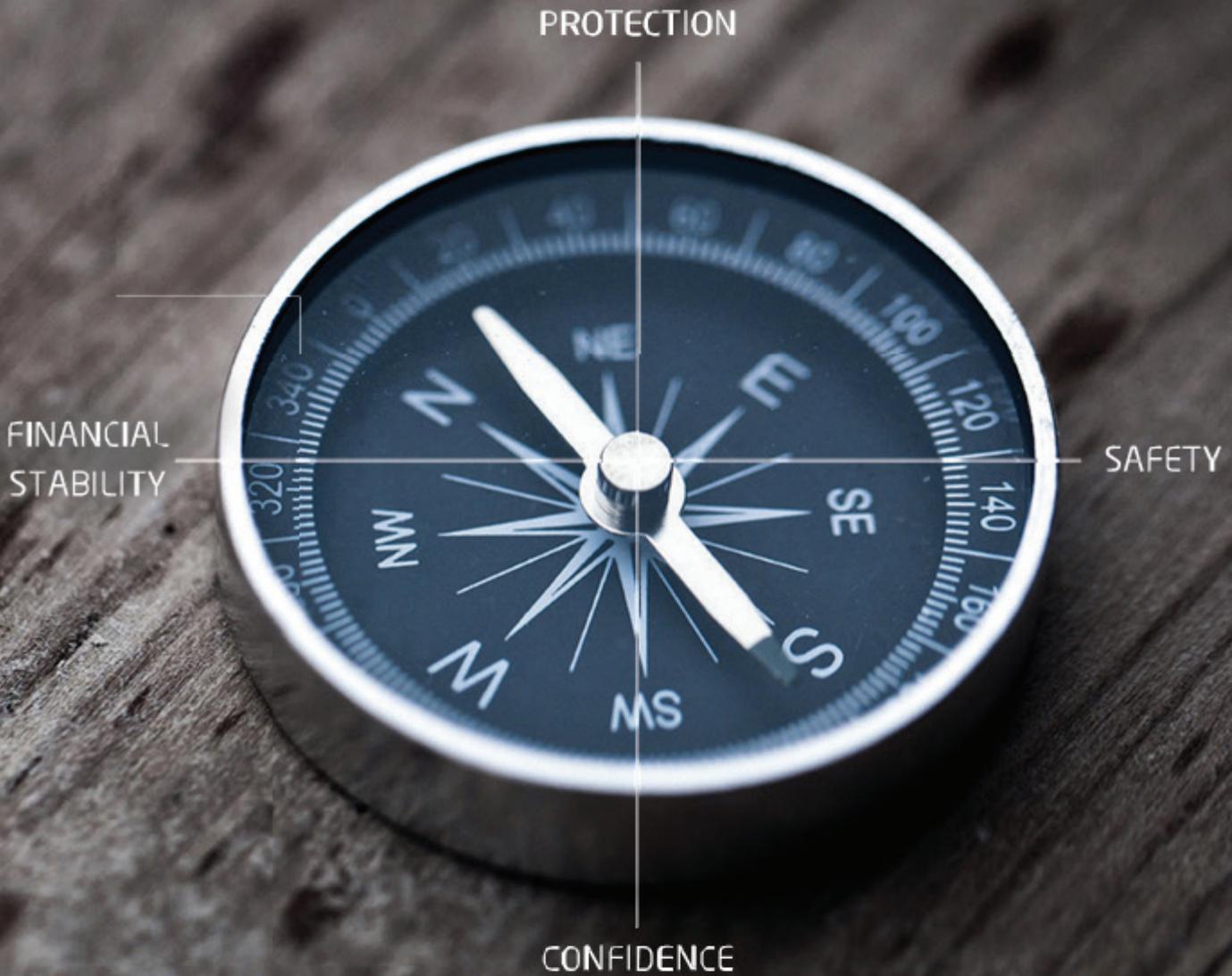




المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع  
PALESTINE DEPOSIT INSURANCE CORPORATION



Annual Report 2017





**المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع**  
**PALESTINE DEPOSIT INSURANCE CORPORATION**  
**(PDIC)**

**Annual Report**  
**2017**



## المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع

**Palestine Deposit Insurance Corporation**

---

Tel: +970 2 2977050

Fax: +970 2 2977052

P.O.BOX: 626, Ramallah - Palestine

هاتف: +970 2 2977050

فاكس: +970 2 2977052

ص.ب: 626 رام الله - فلسطين

[www.pdic.ps](http://www.pdic.ps)

[info@pdic.ps](mailto:info@pdic.ps)

## Contents

Glossary.....	05
Vision and Mission .....	07
Core Values and Objectives .....	07
Board of Directors .....	08
Organizational Chart.....	14
Committees.....	15
Message from the Chairman .....	16
Message from the Director General .....	17
<b>Chapter 1: Economic Indicators.....</b>	<b>18</b>
Palestinian Economic Indicators.....	19
Palestinian Banking Sector Indicators .....	22
<b>Chapter 2: Palestine Deposit Insurance Corporation .....</b>	<b>36</b>
Deposit Insurance System in Palestine.....	37
Palestine Deposit Insurance Corporation.....	38
Establishment .....	38
Management .....	38
Equity and Funding Sources .....	41
Membership .....	41
Membership Fees.....	42
Depositors Reimbursement .....	42
Liquidation.....	42
Reserve Management.....	42
<b>Chapter 3: PDIC Achievements and Activities during 2017 .....</b>	<b>43</b>
<b>Chapter 4: Financial Statements .....</b>	<b>46</b>
Independent Auditor's Report.....	47
Statement of Financial Position .....	49
Income and Other Comprehensive Income Statements .....	50
Changes in Equity Statement .....	51
Cash Flow Statement .....	52
Notes to the Financial Statements .....	53



### List of Tables

Table 1: Distribution of deposits in the banking system across various sectors (2016-2017) .....	23
Table 2: Distribution of customer deposits by currency (2016-2017) .....	24
Table 3: Development of deposits and depositors in Commercial banks versus Islamic banks (2009-2017).....	24
Table 4: Key Financial Performance Indicators (2012-2017) .....	29
Table 5: Banks operating in Palestine, by the end of 2017 .....	29
Table 6: Distribution of Gross Credit Facilities by Region .....	30
Table 7: Geographical Distribution of customers' Deposits by Region .....	31
Table 8: Main Indicators of deposits and depositors at member banks (2010-2017).....	35
Table 9: Medium-Term Key Indicators.....	45

### List of Charts

Figure 1: GDP in Palestine (2012 - 2017) .....	19
Figure 2: GDP per Capita in Palestine (2012 - 2017) .....	20
Figure 3: Aggregate Demand in Palestine (2012 - 2017).....	21
Figure 4: Unemployment Rate in Palestine (2012-2017).....	21
Figure 5: Historical development of deposits in the banking system (2009 - 2017).....	22
Figure 6: Distribution of Deposits by Sector (2016 – 2017).....	23
Figure 7: Deposits in Commercial Banks in Comparison with Deposits in Islamic Banks .....	25
Figure 8: Percentage of Commercial Banks depositors in Comparison to Islamic Banks depositors.....	25
Figure 9: Net income for banks operating in Palestine (2008 -2017).....	27
Figure10: Total Assets of Banks Operating in Palestine, by the end of 2017.....	28
Figure 11: Change in Net assets, liabilities and Equity of Banks Operating in Palestine (2006 – 2017) .....	28
Figure 12: Bank Branches and Representative Offices by the end of 2017 .....	30
Figure 13: Deposits Subject to the Provisions of the Law.....	32
Figure 14: Financial Safety Net in Palestine .....	37
Figure 15: Financing Sources of the Deposit Insurance System in Palestine.....	41

## Glossary

### Member Banks

All Islamic and conventional Palestinian banks and branches of foreign banks operating in Palestine, licensed by Palestine Monetary Authority (PMA)

### Board:

Palestine Deposit Insurance Board of Directors.

### Deposits Subject to the Provisions of the Law

All Types of deposits held by member banks in all currencies except:

- Deposits of the government and its agencies.
- Deposits of the PMA
- Deposits between members.
- Cash collaterals within the limits of the amount of guaranteed facilities.
- Deposits of related persons, in accordance with the provisions of the banking law currently in force.
- Deposits of the auditors of a member and/or members of its Sharia supervisory board.
- Restricted investment account deposits, as determined by the Board.
- Deposits of insurance, reinsurance companies and financial brokerage firms licensed by the Palestinian Capital Market Authority, and deposits of specialized lending companies licensed by the Palestine Monetary Authority.

### Deposits subject to prompt reimbursement

Total deposits subject to the provisions of the law, not exceeding the coverage limit of USD 20,000 (twenty thousand US dollars) or its equivalent in other currencies per depositor per bank.

### Fully insured deposits

Deposits subject to full reimbursement according to the provisions of the law, equal to or less than the coverage limit of USD 20,000 (twenty thousand US dollars) or its equivalent in other currencies.

### Partially insured deposits

Deposits subject to the provisions of the Law that are in excess of the coverage limit of USD 20,000 (twenty thousand US dollars) or its equivalent in other currencies.



### **Coverage limit**

The maximum amount of reimbursement per depositor per member bank, when liquidated, equal to USD 20,000 (twenty thousand US dollars) or its equivalent in other currencies.

### **International Association of Deposit Insurers (IADI)**

IADI is a non-profit organization, with an independent legal entity, headquartered at the Bank for International Settlements in Basel, Switzerland. The association's objectives are to contribute to the stability of financial systems by promoting international cooperation and exchange of expertise in the field of deposit insurance. Currently, IADI has 83 members, 10 associates and 14 partners.

### **Core Principles for Effective Deposit Insurance Systems**

A set of 16 basic principles published by the International Association of Deposit Insurers (IADI) and Basel Committee on Banking Supervision (BCBS), used as a framework to support effective deposit insurance system practices.

## Establishment of PDIC

Palestine Deposit Insurance Corporation (PDIC), established by provisions of Presidential Decree Law no. (7) Of 2013, on 29 May 2013. Has the status of legal entity with legal capacity as well as financial and administrative independence.

### Vision

To reach a leading professional position in deposits insurance at the regional and international levels.

### Mission

To reinforce the stability of the Palestinian banking system, encourage savings, and provide protection to depositors' savings in member banks.

### Core Values

**Credibility and transparency:** Adhering to the highest ethical and professional standards when carrying out duties effectively and efficiently.

**Loyalty:** Promoting the values of responsibility, loyalty and dedication towards PDIC and stakeholders.

**Professionalism and excellence:** Applying the best international standards, practices, skills, knowledge and expertise.

**Teamwork:** Working collaboratively in good spirits and maintaining effective communication lines with parties involved.

**Continuous training:** offering staff continuous training opportunities to advance technically and professionally, and keep abreast of international best practices.

### Objectives

- To foster public confidence in the Palestinian banking system and contribute to maintain its stability.
- To Increase public awareness of the deposit insurance system in Palestine.
- To build up an appropriate level of reserves to ensure providing protection to depositors of member banks.
- To promote risk management culture in the banking sector.
- To conduct reimbursement and liquidation processes efficiently and effectively
- To build an international network with deposit insurance institutions around the world to strengthen our relations and share experiences

**Board of Directors**



**Chairman of the Board**  
**Mr. Azzam Shawwa**

Mr. Azzam Shawwa was appointed by President Mahmoud Abbas by a Presidential Decree on 20 November, 2015 as the Governor and Chairman of the Board of Directors of the Palestine Monetary Authority.

Mr. Shawwa is a prominent, accomplished Palestinian banker and public sector figure. In 2003, he was appointed as Minister of Energy in the Palestinian National Authority, where he spent over three years of active, outstanding public service. Mr. Shawwa revealed a strong proclivity for leadership early on in his formative years, by heading the General Union of the Palestinian Students at the U.S. university where he did his undergraduate studies.

Mr. Azzam Shawwa was born in Kuwait in 1963, and later on in the year, he relocated along with his family to Gaza city, Palestine. In 1988, he graduated from Lemoyne-Owen College in Memphis, Tennessee, where he received his Bachelors of Science in Mathematics with honors.

Mr. Shawwa's banking career was marked by a number of pioneering, audacious initiatives and reforms. In 1989, he joined the Bank of Palestine as its Foreign Relations Manager; and as such, he successfully expanded the bank's presence, role and network in Palestine and beyond.

In 1994, Mr. Shawwa assumed the position of the Regional Head of Gazan Branches of the Arab Bank (Palestine), the largest banking group in Palestine, and a member of the Arab Banks' vast regional and international banking network.

In 2007, Mr. Shawwa's banking career achieved a new high as he took over the General Manager position at Al-Quds Bank. There, Mr. Shawwa effected a fresh start for the bank, embarking on a wide-ranging restructuring of its most critical departments; launching of several new or enhanced products and services, and substantially boosting the bank's role and overall business image.

Throughout 2012, Mr. Shawwa chaired the Association of Banks in Palestine, which he substantially invigorated and enabled to render enhanced services to its members and the Palestinian banking community at large.

In March 2013, Mr. Shawwa joined Palestine Commercial Bank, where he succeeded to significantly expand its geographical reach, market share and customer base. In 2014, he took a crucial step of raising the bank's capital and market share by issuing convertible bonds, an innovative, unprecedented measure within the Palestinian banking sector, which strengthened the bank's finances and significantly contributed to the developing and deepening of the local capital market.

Since its inception in 2002, Mr. Shawwa has been a distinguished, active member of the Board of Directors of Palestine Investment Fund (PIF), Palestine's sovereign wealth and investment fund. As the state's principal developmental investment arm, PIF operates as an independent public sector corporate entity, primarily aimed at promoting sustainable economic development by mobilizing local and foreign investments, securing and managing remunerative, long run



returns on the funds' investments, for the ultimate benefit and welfare of the Palestinian State's present and future generations.

Finally, Mr. Shawwa currently chairs the Boards of Directors of both the Palestine Avenir for Childhood Foundation, and the Weight Lifting Association, and sits on Al-Quds Open University's Board of Trustees. He is also a member of the Boards of several other organizations, including the Palestinian Businessmen Association; Young Presidents Organization (YPO), Mahmoud Abbas Foundation, Palestine Power and Generating Company, Yasser Arafat Foundation, and Palestine Education for Employment. Mr. Shawwa is also a member of the Union of Arab Bankers. Previously, Mr. Shawwa chaired the Boards of several institutions such as Reef for Microfinance, NatHealth, Gaza Sporting Club, and Atfaluna Society for Deaf Children.



**Board member**  
**Mr. Mohammed El Aydi**

Mr. Aydi, an ex-banker, has both central and commercial banking experience. He started his career with the Central Bank of Jordan, working in the Bank's Supervision, and Economic Research departments.

In Palestine, he worked as an expert in the Banking Supervision Department and participated in drafting the first Banks Law with the IMF experts. He also joined the Arab Palestine Investment Bank as a manager of credit operations.

In the Gulf, Mr. Aydi worked as an operations manager of the main branch of the Commercial Bank of Kuwait. Later, he worked as a senior credit manager of the Construction Contracts finance units at both Al- Ahli Bank of Kuwait and the National Bank of Qatar. He also held two senior positions as manager of inspection and financial manager of two leading companies in money change and construction contracting companies in Kuwait, respectively.

In Jordan, he worked for Bank of Jordan as a manager of the bank's computer & automation company founded specifically to automate the bank's operations. He also joined the Industrial Modernization Programme EJADA, funded by the European Union, as a senior financial advisor and ran a loan guarantee fund for industrialists. He also worked for Al Mouasher Group as a financial advisor.

In Syria, he worked for the Credit Facility II to Syrian SMEs, financed by the European Investment Bank, and run by Frankfurt School of Finance & Management-Consultancy Arm.

Mr. Aydi holds a bachelor degree in business administration from Beirut Arab University and a diploma in statistics from London Polytechnic, UK.



**Board member**  
**Dr. Said Haifa**

Dr. Haifa was born in Al-Mazra Al-Sharqiyya in Palestine in 1951.

Dr. Haifa attained BSc in economics and statistics from the University of Jordan in 1974. In 1979 he received his MA in economics and international economics from McGill University, Montreal, Canada and a PhD in economics with a concentration in Monetary theory from the same university in 1984.

Dr. Haifa joined Birzeit University in 1980. He was appointed Head of the Economics Department (1984 -1986), Dean of the Faculty of Business and Economics (1986-1989) then Head of the Economics Department (2006 -2011), and again for the period from (2012) as Coordinator for MA in Economics Program (2007- 2011) and again in 2012.

Dr. Haifa was member of the Palestinian delegation - Regional Economic Development Working Group- and additionally a coordinator for the World Bank Macroeconomics Team, (1991 – 1994).

Dr. Haifa has served as board member in several local and international institutions and conducted several studies aimed at promoting and developing the agriculture and industry sectors in Palestine. He was member of the PMA Board of Directors (2009 – 2012).

Dr. Haifa currently occupies the position of Head of Economics Department and Director of the MA in economics program in Birzeit University.



**Board member**  
**Dr. Bassem Khoury**

Dr. Khoury's biography is rife with achievements in various areas. He established Pharmacare Plc, a pharmaceutical manufacturing company, and has chaired its Board of Directors ever since.

He also established Premium Pharmacare in Malta in 2009 and the National Company for Agro Industries in 2007, in addition to being co-founder of the Palestine Insurance Company in 1996.

In 2009, Dr. Khoury was appointed Minister of National Economy. He held several other positions, including Chairman of the Palestinian Federation of Industries (2006-2009), Chairman of Union of Palestinian Pharmaceutical Manufacturers (2001-2004) and Head of the Scientific Committee in the Palestinian Pharmaceutical Association (1992-1994). Dr. Khoury also served as member of the Technical Committee for Trade and Industry, which advised the Palestinian peace negotiators (1990-1992), and member of the Board of the Palestine Trade Promotion Organization and the Palestine Trade Center (Paltrade) (1993-2002).

Dr. Khoury is member of several organizations. He is member of Birzeit University Board of Trustees, member of the Board of Directors of Edward Said National Conservatory of Music, member of the Board of Directors of Palestine Capital Market Authority and member of the Board of Society of Saint Yves for Human Rights.

Dr. Khoury holds a degree in Industrial Pharmacy from the University of Oklahoma, USA (1983).



**Board member**  
**Dr. Hatem Sarhan**

Dr. Sarhan is currently the Companies Controller in the Ministry of National Economy. He held several positions in MOE, where during the period 2006-2010 he was Director General for Policies, Analysis and Statistics. During 2005-2006 he was Companies Controller; and during 1995- 2005, he was the Head of Companies Registration Department.

Dr. Sarhan participated in several seminars and courses, held both locally and abroad.

Dr. Sarhan participated in the Administrative Development of Administrative Skills seminar (Arab Experts) in 1996, and in Industrial Property Rights course held in Geneva in 2000, in Arbitration and Mediation seminar in 2002 and in several seminars and conferences on commercial agencies, and participated in drafting Income Tax Law and Companies Law in the West Bank and the Gaza Strip. In 2006, he attained a Commercial Accreditation from the Palestinian Ministry of Justice.

Dr Sarhan holds a PhD in Law from Moscow University (1994).



**Board member**  
**Mr. Ahmed Al-Sabah**

Mr. Al-Sabah held several positions with the Ministry of Finance. Since 2013, he has held the position of Accountant General with the Ministry of Finance, and Director of Governmental Property Accounts. Over the period 2007- 2008, he served as Director of General Accounts during 2003- 2007, he was Director General of the Treasury, and prior to that, he was Director General of Payments.

Mr. Al-Sabah is a member of the Board of numerous national institutions, including the Establishment for the Management and Development of Orphans Fund, the Supreme Council for Civil Defense and the Palestinian Electricity Transmission Ltd.

He holds a graduate degree in Business Administration from Birzeit University, (2007)



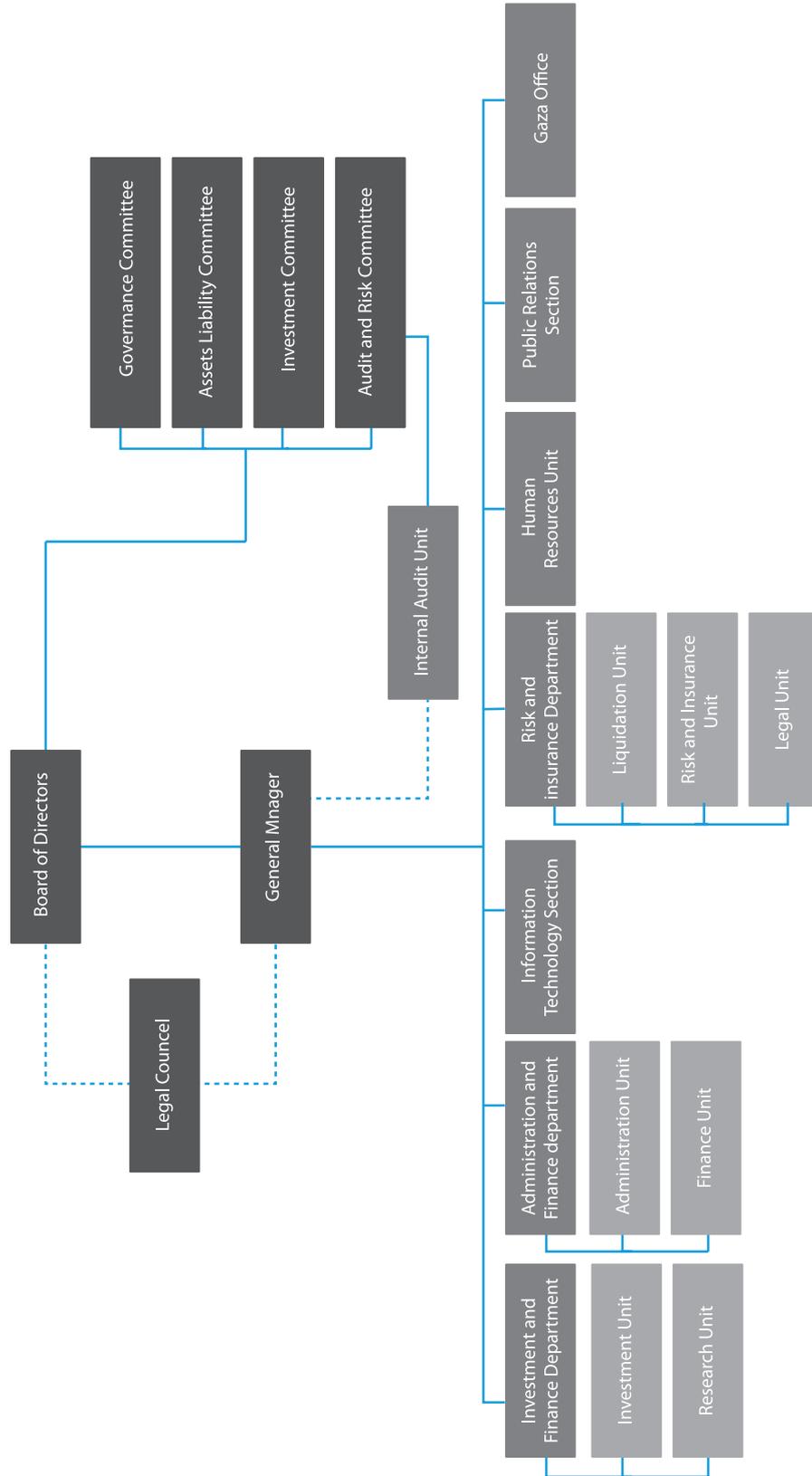
**Board member**  
**Mr. Rasim Kamal**

Rasem Kamal is a lawyer and is the managing partner of Kamal & Associates - Attorneys and Counsellors-at-Law (Kamal & Associates) in Al-Bireh - Ramallah. He is specialized in business, banking, finance, corporate, labor and real estate laws. He provides legal and consultancy services to dozens of Palestinian and international clients coming from government agencies, international organizations, diplomatic missions, civil society organizations, donor-funded projects, multi-billion dollar cross-border corporations, family businesses as well as private net wealth individuals. He also co-authored and participated in the drafting (as well as advocacy) efforts of numerous Palestinian laws and by-laws. Mr. Kamal taught law at Birzeit University School of Law between the years (2007 - 2009). He is also a licensed translator and a founding member and BOD member of the Palestinian Licensed Translators Association.

Mr. Kamal is a holder of a Master of Laws (LL.M.) degree from the University of San Francisco in California, U.S. (where he was enrolled in his graduate studies as a Fulbright Scholar), as well as a Bachelor of Laws (LL.B.) degree from the University of Jordan in Amman. He also graduated in June 2016 as an Executive Master of Business Administration (MBA) Program from the Kellogg School of Management – Northwestern University (in Chicago – Illinois, U.S.).



PDIC Organization Chart



## Committees

### 1. PDIC Board Committees:

#### Governance Committee

- Mr. Rasim Kamal, Chairman
- Dr. Hatem Sarhan
- Mr. Mohammed El-Aydi

#### Assets and Liabilities Committee

- His Excellency Mr. Azzam Shawwa, Chairman
- Dr. Said Haifa
- Dr. Bassem Khoury

#### Investment Committee

- His Excellency Mr. Azzam Shawwa, Chairman
- Dr. Said Haifa
- Dr. Basem Khoury

#### Audit and Risks Committee

- Mr. Ahmed Al-Sabah, Chairman
- Mr. Rasim Kamal
- Mr. Mohammed El-Aydi

### 2. Committee(s) established by PDIC's law:

#### Liquidation Committee

- Director-General Mr. Zaher Hammuz, Chairman
- Companies Controller Representative, Ministry of National Economy, Mr. Tareq Rabay'a
- PMA Banking Supervision and Inspection and Control Department Representative Dr. Riyad Abu – Shehadeh
- External Advisors chosen by PDIC Board depending on their experience and competency in accounting, audit and law:
  - Financial Advisor, Dr. Hanna Quffa
  - Legal Advisor, Mr. Sharhabeel Azza'im



**Chairman of the Board**  
**Mr. Azzam Shawwa**

## Message from the Chairman

On behalf of my colleagues in the Board of Directors, I am pleased to present to you PDIC's fourth annual report 2017. I am truly proud of this leading professional institution and its vital role in the banking sector. PDIC is deservedly one of the pillars of the banking safety net in Palestine.

Despite of its recent establishment (2013), PDIC enjoys a remarkable presence at the regional and international levels. It has participated in several national and international conferences, thus enabling it to exchange expertise and keep abreast of the latest developments in the deposit insurance field. This has contributed to the reinforcement of financial stability and to the boost of public confidence in the Palestinian banking sector.

The difficult economic conditions in Palestine worsened due to the permanence of Israeli military occupation measures and policies. These measures and policies have deprived the country from economic development opportunities through the destruction of the Palestinian infrastructure and deepening of economic dependence. This has led to an increase in poverty and unemployment rates. In spite of all this, the PMA, out of its responsibility to preserve financial and monetary stability and secure safety and development of the Palestinian financial and banking sector, has succeeded in advancing the Palestinian banking sector and in modernizing it in terms of the quality of banking services, to match global banking systems.

The key performance indicators of the Palestinian banking sector at the end of 2017 revealed positive results. Deposits in licensed banks at the end of 2017 increased by USD 1,368.7 million or 12.91 percent increase in comparison with 2016. Deposits amounted to USD 11,973.4 million. Besides, the outstanding balance of net credit facilities granted by licensed banks at the end of 2017 amounted to USD 1,148.7 million, an increase of 17 percent in comparison with 2016. The outstanding balance reached USD 7,920.5 million. Total assets of licensed banks in 2017 increased by USD 1,631.9, or 11.5 percent compared to 2016. Total assets in 2017 amounted to USD 15,822 million. Banks continued to maintain high rates of capital adequacy ratio, recording 17.6 percent by the end of 2017, which is higher than both the minimum rate set by PMA and the required rate by international standards. Furthermore, non-performing loans was 2.30 percent of total loans by the end of 2017.

To conclude, I kindly invite you to peruse PDIC's fourth Annual Report. I hope that 2018 will be a turning point and a step towards the development of Palestine's national economy. I reiterate my confidence in the reliability and strength of the banking sector.

عزام الشوا



**Director General**  
**Mr. Zaher Hammouz**

## Message from the Director General

I am honored to present to you PDIC's Fourth Annual Report. This report highlights PDIC's achievements in 2017, which aim to contribute to the financial and banking sector stability, and to promote public confidence in the banking sector in Palestine, as PDIC is a pillar and a partner in the financial safety net in Palestine.

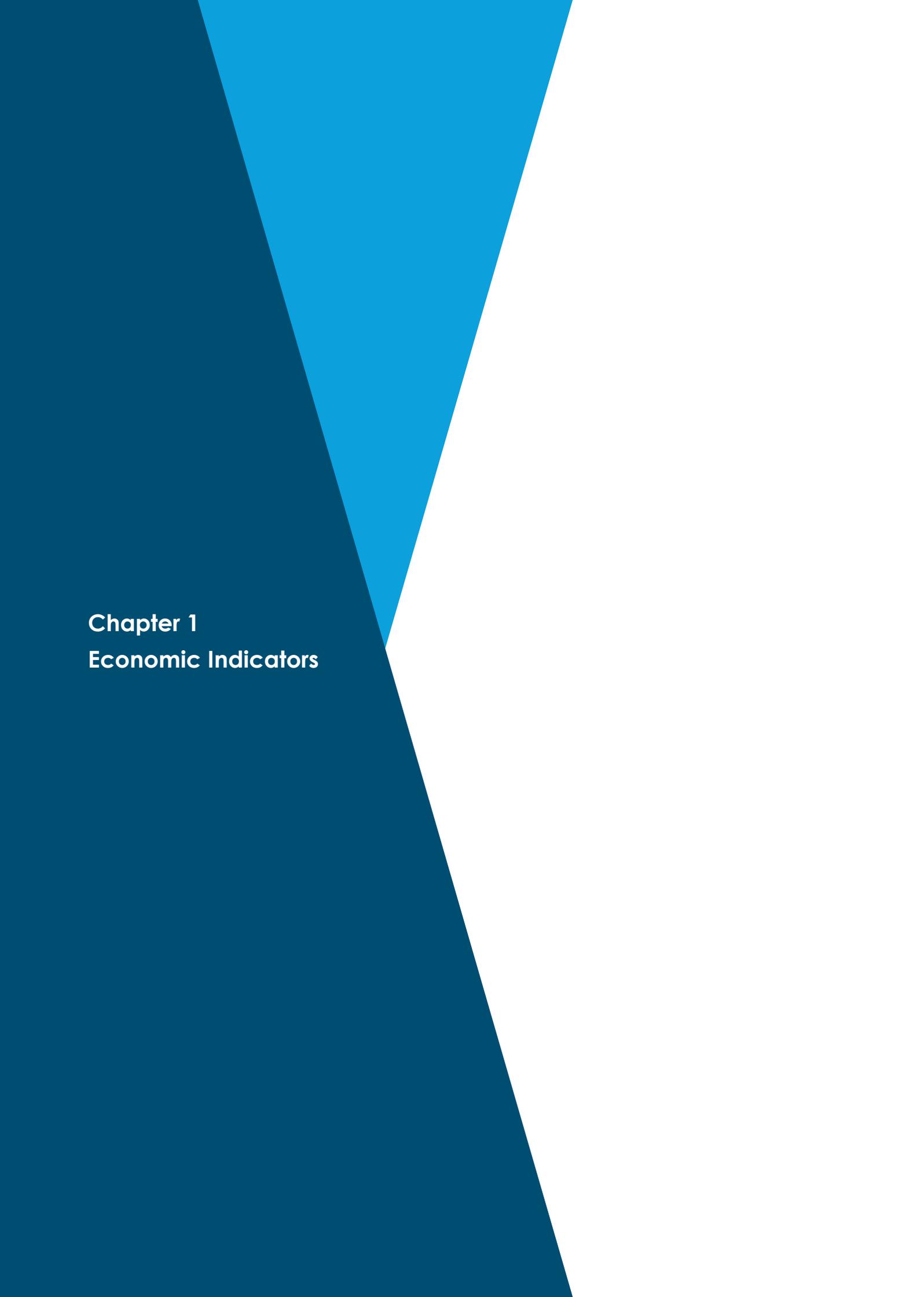
In 2017, there was a remarkable development in PDIC operations and in deposit indicators. As for PDIC, the coverage limit has increased from USD 10,000 to USD 20,000 or its equivalent in other currencies. Concerning deposits' indicators, deposits subject to the provisions of PDIC Law amounted to USD 11,099 million by the end of 2017 as opposed to USD 9,712.9 million by the end of 2016, an increase of 14.27 percent. These deposits belonged to some 1,590 thousand depositors, with an average deposit value of USD 6,980 in 2017 in comparison with 1,531 thousand depositors and with an average deposit value of USD 6,343 by the end of 2016. Fully insured depositors constituted 93.9 percent of all depositors covered by the provisions of the law at the end of 2017.

Financially, PDIC's revenues from membership fees of member banks, and the return on investments amounted to almost USD 32.6 million in 2017; of which, USD 4.1 million came from membership fees of Islamic banks. Consequently, PDIC has managed to increase its reserves to USD 117.2 million in 2017, an increase of 55.6 percent over 2016.

On the local level, PDIC continued to devote its efforts to achieve its mission and vision. To that end, PDIC gave a significant interest to educate the public about the deposit insurance system in Palestine. It organized and held a number of workshops and public awareness meetings for a number of banks, companies, institutions, universities and colleges. Which in its turn allowed participants to learn about PDIC in terms of establishment, scope of work, role and responsibilities.

Internationally, PDIC signed a number of memorandums of understanding with deposit insurers in South Korea, Tunis, and Morocco. These MOUs aim at reinforcing cooperation, and exchange of expertise at national and international levels. PDIC staff have also participated in a number of international and local conferences, workshops and events including the 16th Annual Deposit Guarantee Conference, in order to enrich their knowledge and allow them to acquire new skills relevant to their field of work.

To conclude, I want to thank PDIC's chairman, Board of Directors and staff for their dedication and efforts. We will continue to build on our success, raise our performance at the national and international levels in line with the best and most up-to-date international practices to achieve our mission and goals and maintain the stability of the Palestinian banking system.



**Chapter 1**  
**Economic Indicators**

## Economic Indicators

Economic indicators reflect the status of a country's economy. Economically, a country strives to improve the living standards of its citizens by improving these indicators through accelerating the development and growth of the economy.

### 1. Palestine Economic Indicators

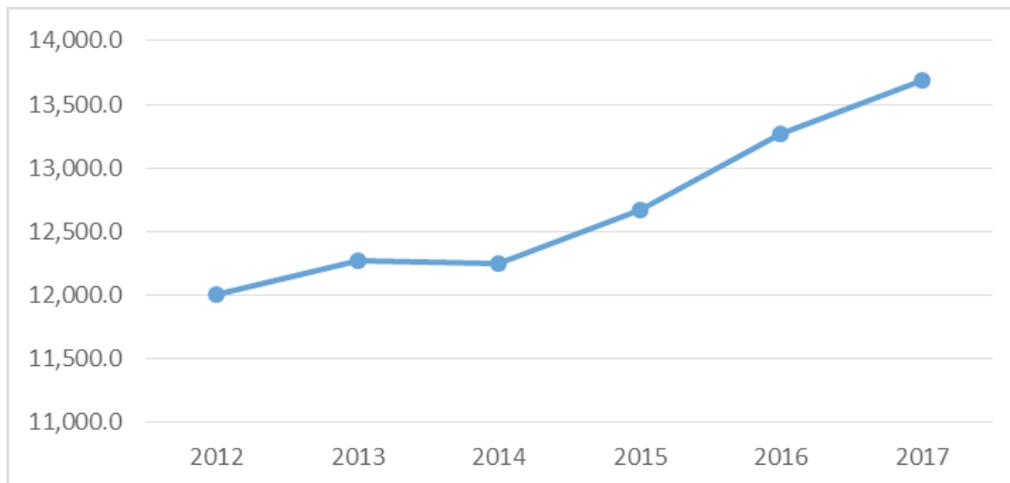
Unlike other economies, the Palestinian economy is characterized by being severely restricted by the Israeli occupation, which deprives it from a substantial (if not the bulk) of its national resources, restricts the movement of people, flow of goods and delivery of services, in order to increase the severity of economic dependency, and stunt economic growth. In addition, the Palestinian economy depends heavily on foreign aid.

This section will review key macroeconomic indicators for the year 2017, in order to portray the Palestinian economic performance, including indicators such as GDP, aggregate demand and unemployment rate<sup>1</sup>.

#### 1.1 Gross Domestic Product (GDP)

In 2017, real GDP increased by 3%, compared to the previous year, to reach about USD 13,686 million<sup>2</sup>. The main drivers of this growth were the increase in investment expenditure, in addition to some pickup in consumption expenditure, which is funded by loans and foreign grants.

**Figure 1: GDP in Palestine for 2012 – 2017**



<sup>1</sup> Preliminary data issued by Palestine Central Bureau of Statistics.

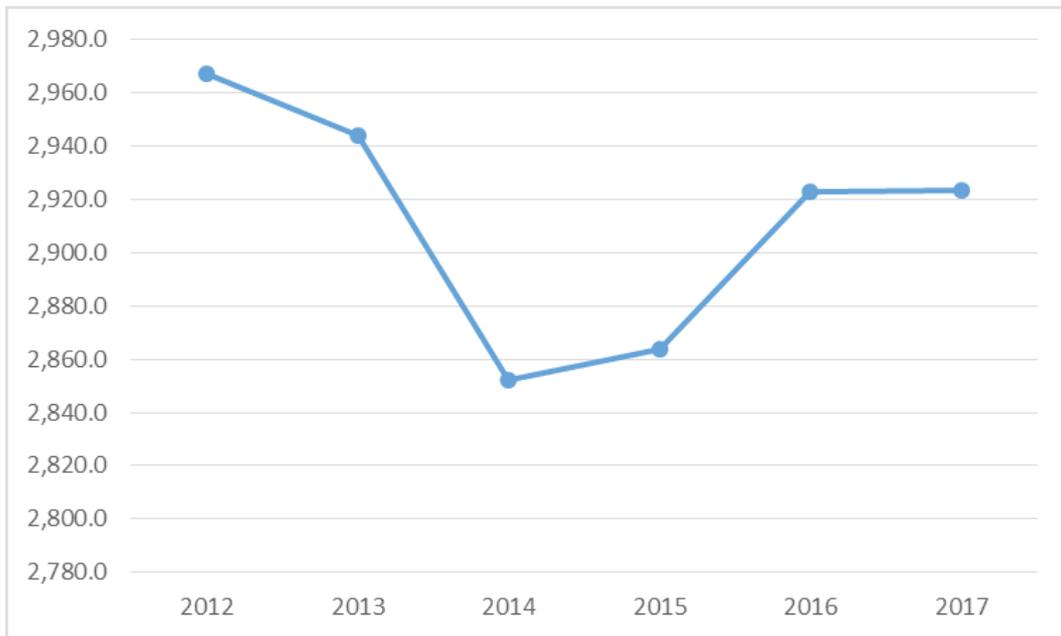
<sup>2</sup> Previous source, Base year 2015.



## 1.2 GDP Per Capita

GDP per capita is used as a measure of the standard of living in the economy. GDP per capita rose slightly by 0.02 percent in 2017 to reach USD 2,923.4. However, these numbers remain very small when compared to the average income in Israel. The cause of this pronounced disparity in average per capita income compared to Israel is attributed largely to challenges that face the Palestinian economy, such as the rigorous blockade that Israel imposes on Palestinian exports and imports, leading to an increase in the unemployment and poverty rates.

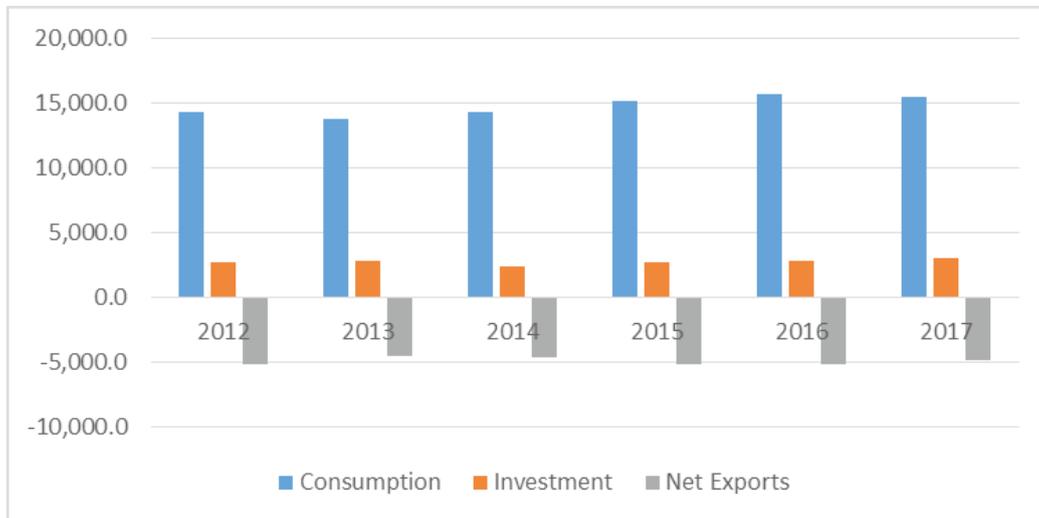
**Figure 2: GDP per Capita in Palestine (2012 - 2017)**



## 1.3 Aggregate Demand

The major components of aggregate demand (consumer spending, government spending, investment and net exports) grew at varying rates during 2017. While the growth in final consumption expenditure declined by 1 percent compared to the previous year, the growth rate of investment increased by 10 percent.

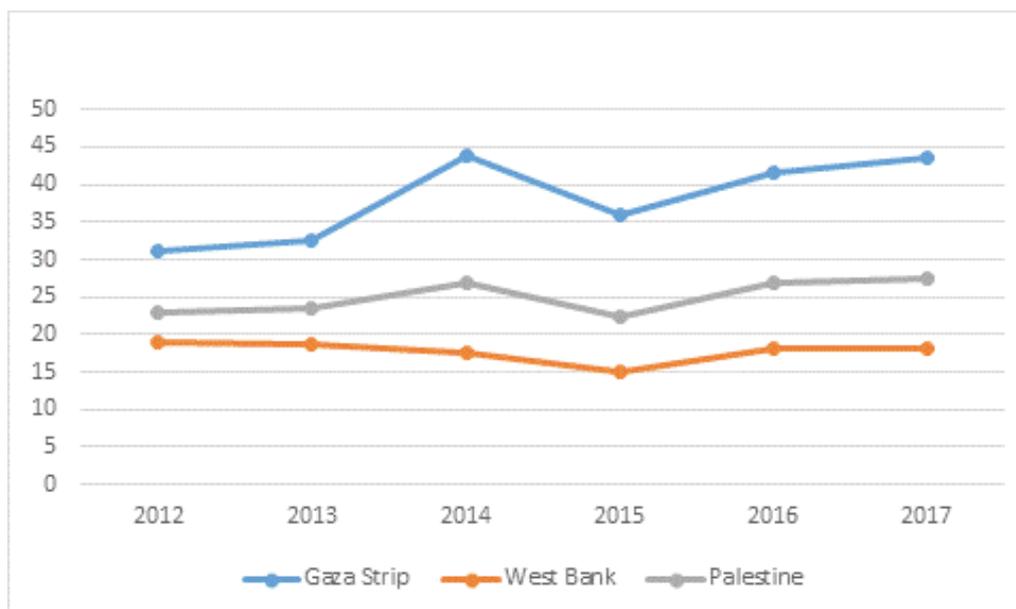
On the trade deficit side, exports have grown by 12 percent while imports have declined by 1 percent compared to the previous year.

**Figure 3: Aggregate Demand in Palestine (2012 - 2017)**

#### 1.4 Labor Market Indicators

According to the Palestinian Central Bureau of Statistics, the labor force at the end of 2017 was 1,374,600 individuals. Of which, 870,000 were in the West Bank and 504,600 in Gaza Strip. The labor force participation rate in the West Bank was 45.6 percent as opposed to 45.2 percent in Gaza Strip.

The percentages clearly show that the gap between male and female participation in the workforce remained wide: 71.2 percent for males as opposed to only 19.0 percent for females.

**Figure 4: Unemployment Rate in Palestine (2012-2017)**



The unemployment rate increased from 26.9 percent in 2016 to 27.4 percent in 2017.

The difference in unemployment rate between the West Bank and Gaza Strip remains high; the rate of unemployment in Gaza Strip was 43.6 percent, compared to 18.1 percent in the West Bank. In terms of gender, 22.3 percent of males were unemployed in 2017 compared to 47.4 percent of females.

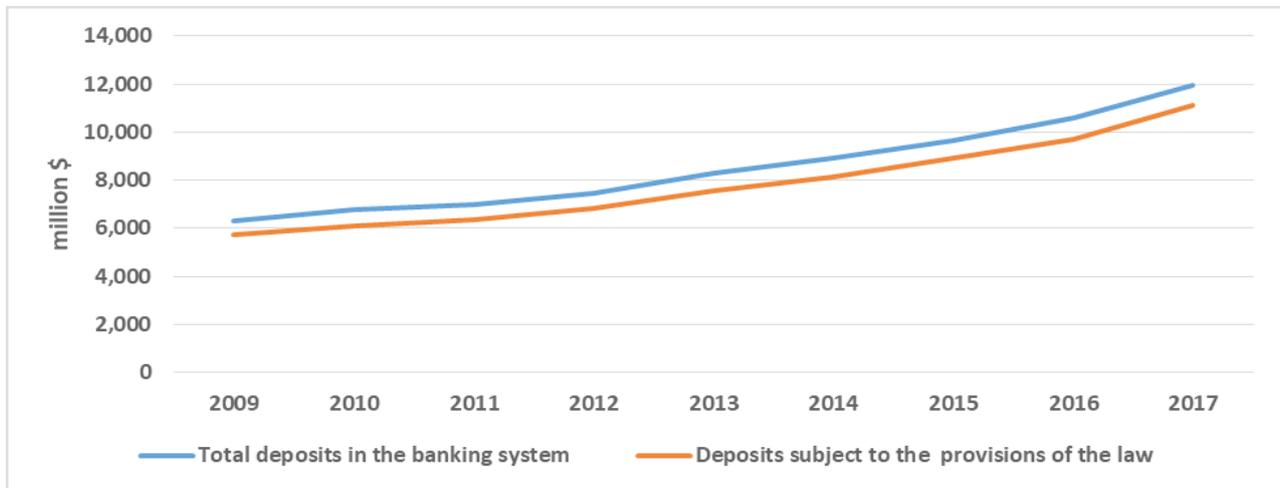
## 2. Palestinian Banking Sector Indicators

The banking sector is a fundamental element of the Palestinian economy. As such, improvements in the banking sector indicators is regarded as an indication of improvement in the economy as a whole, so the Palestinian Monetary Authority (PMA) makes every effort to maintain financial stability in the economy by working on improving key financial indicators of banks operating in Palestine, which showed improved performance in 2017 compared to 2016. Following is a summary of the most important improvements in performance indicators<sup>3</sup>:

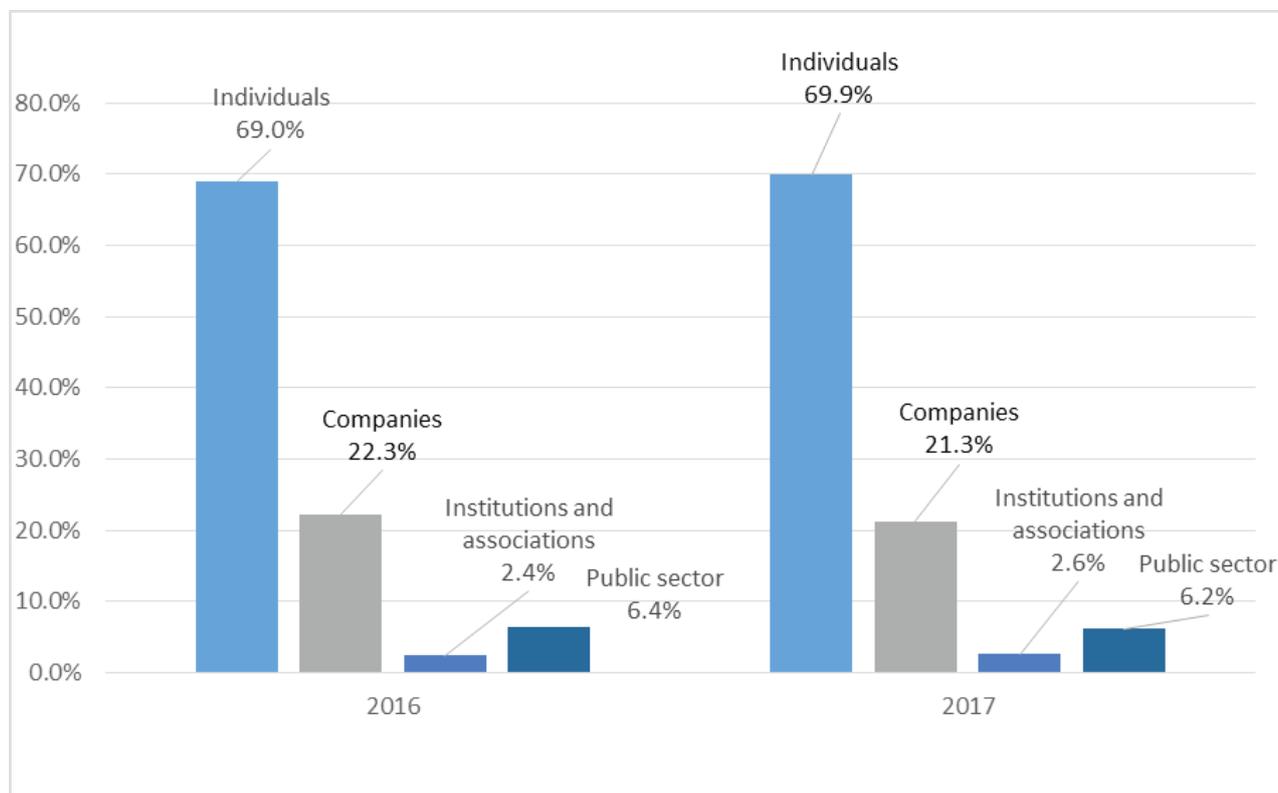
### 2.1 Total Deposits

Total customer deposits in the Palestinian banking sector amounted to USD 11,973.4 million by the end of 2017, compared to USD 10,604.7 million by the end of 2016, indicating an increase of USD 1,368.7 million or 12.91 percent. In comparison, the deposits increased by 950.4 million, an increase of 9.84 percent during 2016.

**Figure 5: Historical development of deposits in the banking system (2009 - 2017)**



<sup>3</sup> Preliminary data issued by the Monetary Authority

**Figure (6): Distribution of Deposits by Sector (2016 - 2017)**

In 2017, individuals as well as institutions and associations share of total deposits increased by 69.9 percent and 2.6 percent, respectively, compared to 69 percent and 2.4 percent in 2016. On the other hand, companies and public sector share of total deposits decreased over the same period.

**Table (1): Distribution of deposits in the banking system across various sectors (million Dollars) and growth rates**

Year	Individuals	Companies	Institutions and associations	Public sector
2016	7,314.3	2,360.7	255.6	674.1
2017	8,371.6	2,551.5	313.9	736.4
Growth rates	14.5%	8.1%	22.8%	9.2%

**Individuals' deposits represented 69.9 percent of total deposits in the banking system by the end of 2017**



**Table (2): Distribution of customer deposits by currency and their growth rates (million Dollars) 2016-2017**

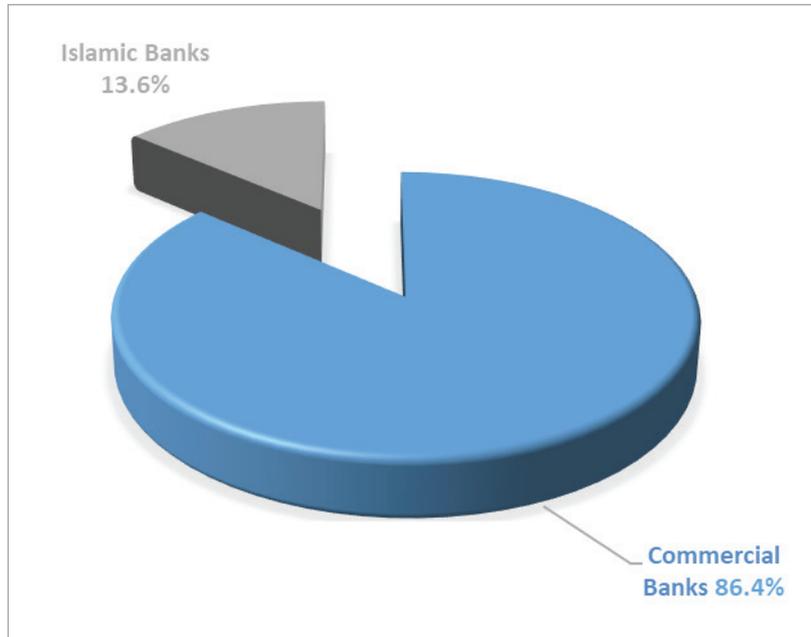
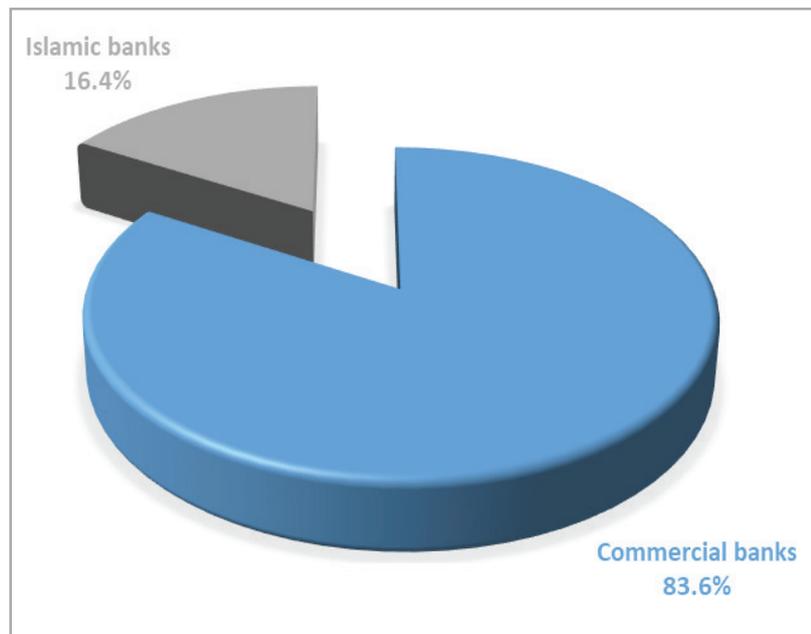
Year	NIS deposits	JD deposits	USD deposits	Deposits in other currencies
2016	3,506.3	2,643.7	3,956.1	498.7
2017	4,039.7	2,805.0	4,723.7	405.0
<b>Growth rates</b>	15.2%	6.1%	19.4%	-18.8%

In 2017, the amount of deposits in Israeli shekel, Jordanian Dinar, and US Dollar grew by 15.2 percent, 6.1 percent, and 19.4 percent respectively. In contrast, the amount of deposits in other currencies decreased by 18.8 percent.

**Table (3): Development of deposits and depositors in Commercial banks versus Islamic banks (2009-2017)**

Year	Deposits (in \$ million)		The number of depositors (thousands)		Total	
	Commercial Banks	Islamic Banks	Commercial Banks	Islamic Banks	Deposits (Million \$)	Depositors (Thousands)
2009	5,763	534	1,007	210	6,297	1,216
2010	6,283	519	1,225	190	6,802	1,414
2011	6,435	537	1,223	193	6,973	1,416
2012	6,858	626	1,256	208	7,484	1,464
2013	7,553	751	1,233	203	8,304	1,435
2014	8,053	882	1,245	222	8,935	1,467
2015	8,600	1,054	1,264	196	9,654	1,460
2016	9,319	1,285	1,314	223	10,605	1,536
2017	10,345	1,628	1,341	262	11,973	1,604

By the end of 2017 deposits held by commercial banks accounted for the largest share of 86.4 percent of total deposits, compared to 87.9 percent by the end of 2016, indicating a decline of 1.7 percent. In contrast, deposits held with Islamic banks constituted 13.6 percent of total deposits by the end of 2017 compared to 12.1 percent by the end of 2016, reflecting an increase of 12.4 percent.

**Figure (7): Deposits in Commercial Banks in Comparison with Deposits in Islamic Banks****Figure (8): Percentage of Commercial Banks depositors in Comparison to Islamic Banks depositors**



The percentage of commercial banks depositors decreased by about 2.2 percent, representing 83.6 percent of total depositors by the end of 2017, compared to 85.5 percent by the end of 2016.

## 2.2 Credit Facilities Portfolio

- Net direct credit facilities amounted to about USD 7,920.5 million by the end of 2017 compared to USD 6,771.8 million by the end of 2016, indicating an increase of USD 1,148.7 million or 17 percent. These facilities constituted 51.2 percent of net assets by the end of 2017, compared to 48.8 percent by the end of 2016.
- Off balance sheet items (indirect credit facilities) of the banking system amounted to around USD 1,921.7 million by the end of 2017 compared to USD 1,338.7 million by the end of 2016, indicating an increase of USD 583 million or 43.6 percent. Indirect credit facilities constituted 12.4 percent of net assets by the end of 2017 compared to 9.7 percent by the end of 2016.

## 2.3 Non-performing loans

- The ratio of non-performing loans to total direct credit facilities increased by 5.5 percent, reaching 2.3 percent for banks operating in Palestine by the end of 2017, compared to 2.18 percent by the end of 2016.
- The ratio of provisions coverage to non-performing facilities was about 58.02 % for banks operating in Palestine by the end of 2017, compared to 66.85 percent by the end of 2016, a decrease of 13.2 percent.
- Credit facilities granted to related parties to total credit facilities decreased by 5.3 percent; it was 4.45 percent by the end of 2017 compared to 4.70 percent by the end of 2016.

## 2.4 Key Performance Indicators of the banking sector

### ■ Capital Adequacy Ratio

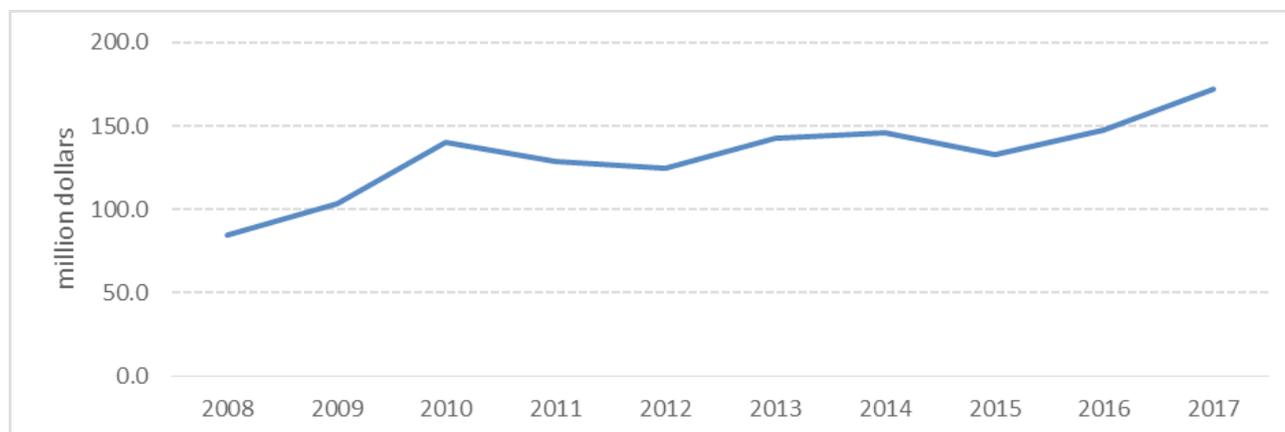
The capital adequacy ratio for the banking system was about 17.6 percent by the end of 2017 compared to 18 percent by the end of 2016. PMA instructions set the minimum requirement for capital adequacy ratio at 12 percent, whereas Basel II requires a minimum of 8 percent.

### ■ Profitability

- Net income before tax for the banking system by the end of 2017 amounted to USD 229.9 million, compared to USD 194.4 million at the end of 2016, marking an increase of USD 35.5 million, or 18.2 percent.

- Income before taxes to average total assets of the banking system amounted to 1.55 percent by the end of 2017 compared to 1.47 percent by the end of 2016.

- Income before taxes to average tier one capital was 16.27 percent by the end of 2017, Compared to 15.48 percent by the end of 2016.

**Figure (9): Net income for banks operating in Palestine (2008 -2017)**

## 2.5 Performance of Member Banks

Despite the difficult political and economic situation in Palestine, there was an improvement in performance indicators of member banks in terms of total deposits and credit facilities, thus reflecting increased public confidence in the soundness and stability of the banking sector due to establishing Palestine deposit Insurance Corporation coupled with PMA's instructions and stringent measures to promote financial stability.

**Following is a summary of the most important developments of member banks' key performance indicators in 2017:**

### ■ Number of branches:

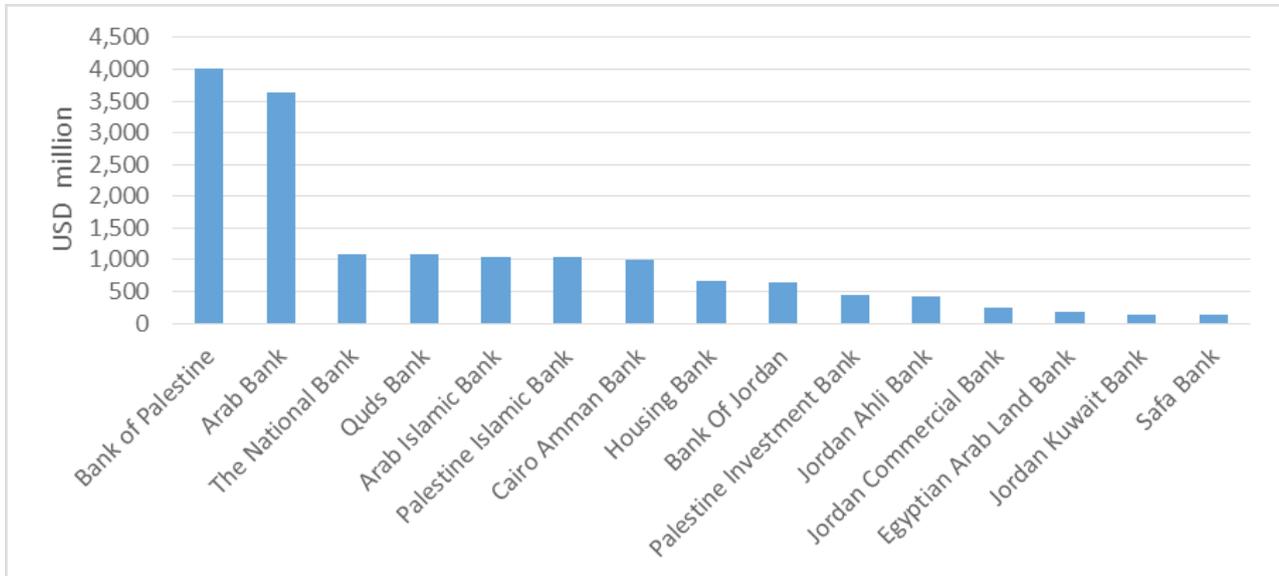
- The number of branches of banks operating in Palestine rose by the end of 2017 to 337, compared to 309 by the end of 2016. Twenty-eight new branches opened in 2017. This increase resulted from the branching policy endorsed by the PMA to enhance and improve the effectiveness of banking services offered to the public.

### ■ Structure of assets and liabilities

- Net assets of banks operating in Palestine amounted to around USD 15,468.5 million by the end of 2017 compared to USD 13,866.8 million by the end of 2016, increasing by USD 1,601.7 million or 11.6 percent, compared to an increase of USD 1,571.7 million, a 12.8 percent increase during 2016.
- Net liabilities for banks operating in Palestine amounted to about USD 13,575.6 million by the end of 2017 compared to USD 12,184.4 million by the end of 2016, increasing by USD 1,391.2 million, or 11.4 percent, compared to an increase of USD 1,353.3 million, a 12.5 percent increase during 2016.
- Total owners' equity of banks operating in Palestine amounted to around USD 1,892.9 million by the end of 2017 compared to USD 1,682.4 million by the end of 2016, increasing by USD 210.5 million, a 12.5 percent increase, compared to USD 218.5 million a 14.9 percent increase during 2016.

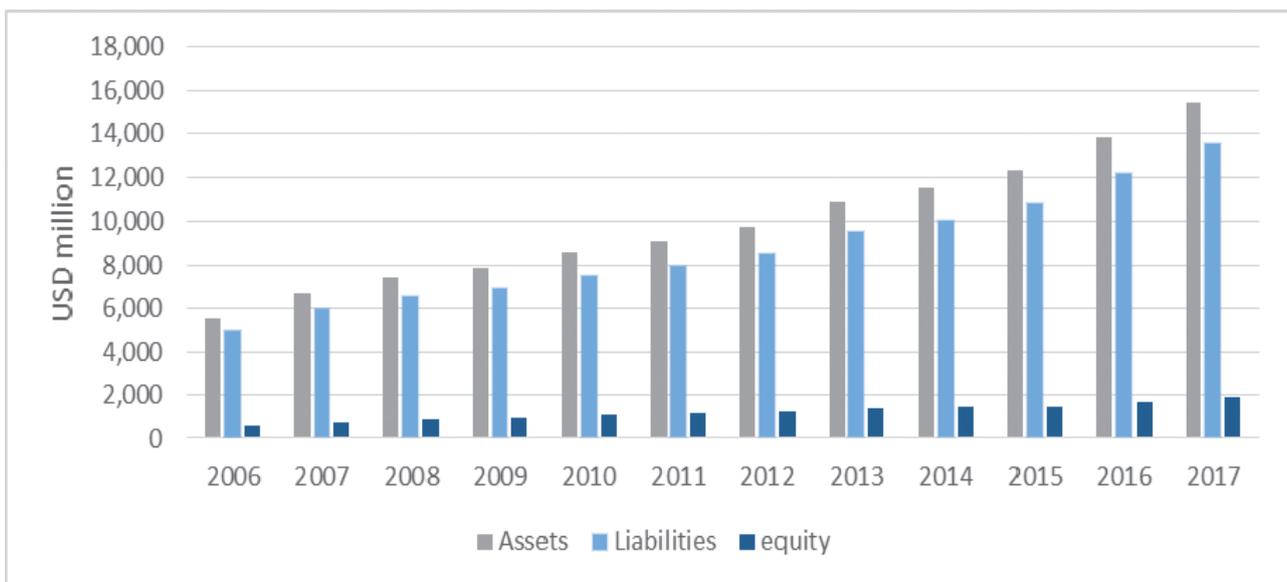


**Figure (10): Total Assets of Banks Operating in Palestine, by the end of 2017**



Member banks' investments in financial assets (stocks and bonds inside Palestine and abroad) amounted to about USD 1,199.7 million by the end of 2017 compared to USD 1,206.9 million by the end of 2016, indicating a decrease of USD 7.2 million or 0.6 percent. Investments represented 7.8 percent of banks' net assets in 2017 compared to 8.7 percent in 2016.

**Figure (11): Change in Net assets, liabilities and Equity of Banks Operating in Palestine (2006 – 2017)**



## ■ Key Financial Performance Indicators for Member Banks

**Table (4): Key Financial Performance Indicators (2012 - 2017)**

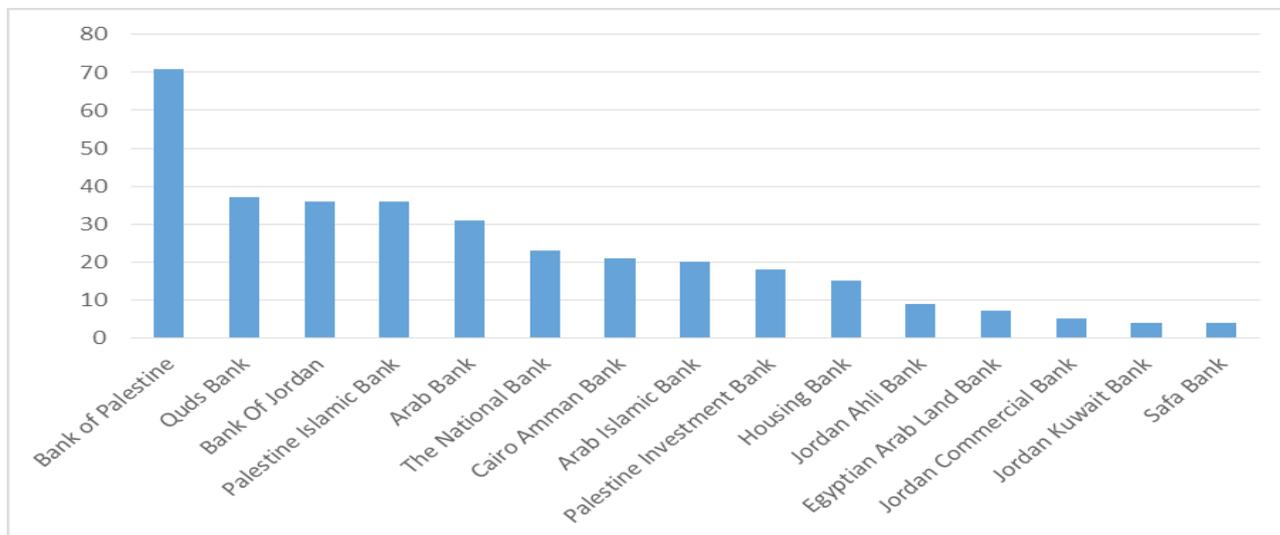
Ratio	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Net Credit facilities to total assets</b>	41.0%	39.4%	40.8%	45.6%	47.7%	50.1%
<b>Investments in financial assets to total assets</b>	8.8%	9.0%	9.5%	8.8%	8.5%	7.6%
<b>Non-performing facilities to total direct facilities</b>	3.1%	2.9%	2.55%	2.14%	2.18%	2.30%
<b>Capital adequacy ratio</b>	20.3%	20%	18.94%	18.32%	18.00%	17.58%
<b>Return on average assets (before tax)</b>	1.80%	1.9%	1.66%	1.47%	1.47%	1.55%

**Table (5): Banks operating in Palestine, by the end of 2017**

Operating banks in Palestine by the end of 2017	Year Of Establishment	Number of Branches & offices by the end of 2017	Total assets by the end of 2017 (USD million)
<b>Local Banks</b>			
Bank of Palestine	1960	71	4,002.6
The National Bank	2006	23	1,096.6
Quds Bank	1995	37	1,094.9
Arab Islamic Bank	1996	20	1,034.5
Palestine Islamic Bank	1997	36	1,031.2
Palestine Investment Bank	1995	18	451.8
Safa Bank	2016	4	140.5
<b>Foreign Banks</b>			
Arab Bank	1994	31	3,639.2
Cairo Amman Bank	1986	21	1,007.2
Housing Bank	1995	15	674.6
Bank Of Jordan	1994	36	640.1
Jordan Ahli Bank	1995	9	428.8
Jordan Commercial Bank	1994	5	251.7
Egyptian Arab Land Bank	1994	7	185.5
Jordan Kuwait Bank	1995	4	142.8



**Figure (12): Bank Branches and Representative Offices by the End Of 2017**



**Table (6): Distribution of Gross Credit Facilities by Region (USD Million)**

Geographical Area	2017				2016	2017
	Q1	Q2	Q3	Q4		
West Bank	6,282.0	6,535.3	6,771.4	7,041.0	5,960.1	7,041.0
Ramallah	3,717.1	3,835.0	3,877.7	3,824.8	3,590.6	3,824.8
Al Ram	155.2	119.9	139.2	150.9	111.6	150.9
Bethany	77.7	132.0	186.7	197.6	125.9	197.6
Bethlehem	415.5	439.0	450.4	664.4	401.4	664.4
Beit Jala	20.9	25.2	28.3	35.3	13.8	35.3
Beit Sahour	0.0	0.0	0.3	0.7	0.0	0.7
Hebron	391.6	412.6	443.8	419.0	358.1	419.0
Jericho	127.9	133.1	143.9	146.5	116.1	146.5
Tolkarem	155.5	162.1	161.9	170.7	143.2	170.7
Nablus	757.6	790.5	787.7	844.6	673.1	844.6
Salfeet	60.0	60.8	82.5	85.1	55.0	85.1
Topas	31.1	33.3	46.8	49.7	28.6	49.7
Qlaqeliya	88.4	94.3	101.7	106.3	82.9	106.3
Jenine	283.5	297.6	320.5	345.4	259.8	345.4

<b>Gaza Strip</b>	952.2	993.5	990.4	986.5	911.9	986.5
<b>Gaza</b>	624.2	640.5	651.1	649.9	596.3	649.9
<b>Khan Younis</b>	83.3	86.2	85.9	87.3	80.9	87.3
<b>Rafah</b>	64.5	70.3	65.2	66.6	59.0	66.6
<b>Dear Al Balah</b>	55.8	59.7	58.4	59.2	56.3	59.2
<b>Al Nosirat</b>	56.9	64.8	59.0	58.9	56.3	58.9
<b>Jabalia</b>	67.6	72.0	70.8	64.7	63.2	64.7
<b>Grand Total</b>	7,234.2	7,528.8	7,761.8	8,027.5	6,872.0	8,027.5

\*Data Source: PMA

**Table (7): Geographical Distribution of customers' Deposits by Region (USD Million)**

Geographical Area	2017				2016	2017
	Q1	Q2	Q3	Q4		
<b>West Bank</b>	10,014.1	10,241.8	10,404.1	10,845.6	9,502.4	10,845.6
<b>Ramallah</b>	4,286.4	4,293.5	4,343.8	4,470.2	3,948.3	4,470.2
<b>Al Ram</b>	492.2	433.7	439.6	450.3	400.7	450.3
<b>Bethany</b>	286.3	379.1	382.6	396.8	342.6	396.8
<b>Bethlehem</b>	847.0	880.8	881.3	967.5	791.2	967.5
<b>Beit Jala</b>	40.6	44.9	50.2	53.5	35.0	53.5
<b>Beit Sahour</b>	0.0	0.0	1.9	2.6	0.0	2.6
<b>Hebron</b>	988.0	1,014.3	1,048.9	1,088.3	921.0	1,088.3
<b>Jericho</b>	119.8	127.6	130.8	132.3	107.9	132.3
<b>TolKarem</b>	467.8	491.1	518.8	514.1	445.3	514.1
<b>Nablus</b>	1,389.8	1,422.3	1,435.9	1,560.3	1,468.3	1,560.3
<b>Salfet</b>	122.7	127.6	124.4	132.7	114.5	132.7
<b>Topas</b>	73.7	82.6	82.5	85.4	69.0	85.4
<b>Qlaqeliya</b>	187.1	200.7	206.0	218.4	173.9	218.4
<b>Jenine</b>	712.9	743.5	757.6	773.2	684.7	773.2
<b>Gaza Strip</b>	1,113.4	1,137.6	1,122.7	1,127.8	1,102.3	1,127.8



<b>Gaza</b>	783.8	792.5	801.5	802.2	771.4	802.2
<b>Khan Younis</b>	130.4	135.8	124.8	126.9	131.6	126.9
<b>Rafah</b>	59.3	61.8	58.0	57.5	60.9	57.5
<b>Dear Al Balah</b>	40.3	41.9	38.6	40.7	42.9	40.7
<b>Al Nosirat</b>	45.8	49.9	47.0	47.2	43.8	47.2
<b>Jabalia</b>	53.8	55.7	52.9	53.3	51.6	53.3
<b>Grand Total</b>	11,127.5	11,379.4	11,526.8	11,973.4	10,604.7	11,973.4

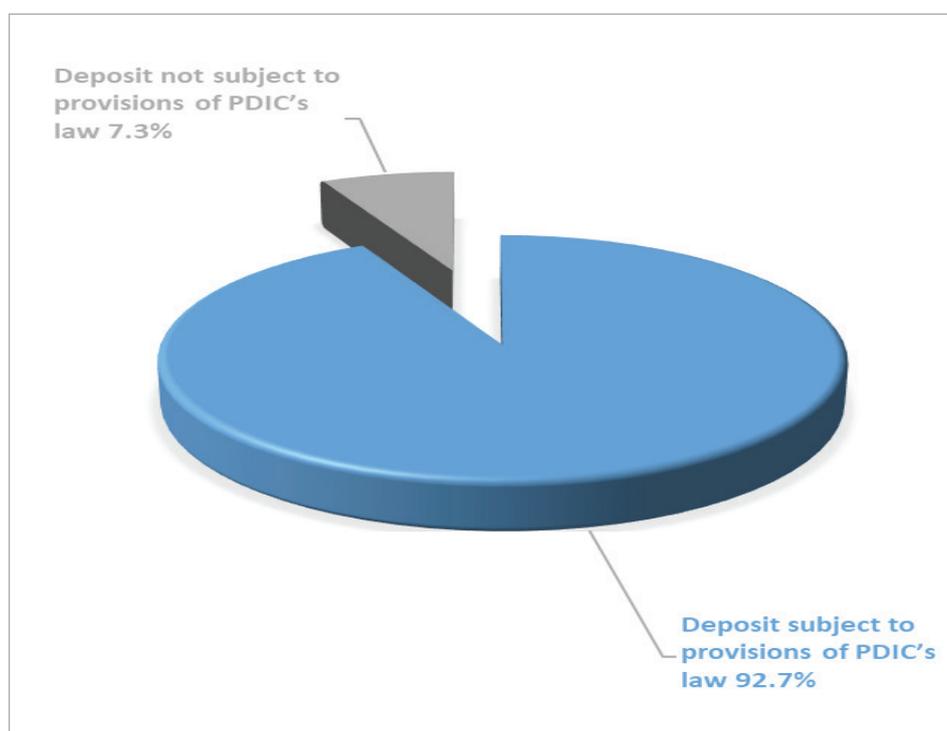
\*Data Source: PMA

## • Scope of coverage

### a) Deposits subject to the Provisions of the law

Deposits subject to the provisions of the Law amounted to USD 11,099 million by the end of 2017, compared to USD 9,712.9 million by the end of 2016, marking an increase of 14.27 percent. These deposits belong to about 1,590 thousand depositors with an average deposit value of USD 6,980 in 2017 compared to 1,531 thousand depositors with an average deposit value of USD 6,343 by the end of 2016.

**Figure (13): Deposits Subject to the Provisions of the Law**



**Deposits subject to the provisions of the law constituted  
92.7 percent of total deposits held by member banks by the end of 2017**

#### b) Fully- insured deposits

Fully insured deposits in accordance with the Law – deposits with a balance less than or equal to USD 20,000 or its equivalent in other currencies - constituted 22.1 percent of total deposits subject to the provisions of the Law by the end of 2017, and amounted to USD 2,459.3 million . These deposits belong to about 1,493 thousand depositors with an average deposit value of USD 1,648, compared to USD 1,382 million that belong to 1,386 thousand depositors with an average deposit value of USD 997 by the end of 2016 . The percentage of fully insured depositors was 93.9 percent of total depositors whose deposits are subject to the provisions of the Law by the end of 2017.

**The percentage of fully insured depositors reached 93.9 percent of total depositors  
whose deposits are subject to the provisions of PDIC's Law by the end of 2017**



**Fully insured deposits represented 22.1 percent of total deposits  
subject to the provisions of PDIC's Law by the end of 2017**

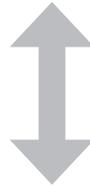
#### c) Partially insured deposits

Deposits subject to the provisions of the Law with balances more than USD 20,000 or its equivalent in other currencies (partially insured deposits) amounted to about USD 8,639.9 million by the end of 2017, compared to USD 8,331 million by the end of 2016, constituting 77.8 percent of total deposits subject to the provisions of the Law by the end of 2017.

These deposits belong to about 98 thousand depositors, constituting 6.1 percent of total depositors whose deposits are subject to the provisions of the law, with an average deposit value of USD 88,482 by the end of 2017, compared to 146 thousand depositors with an average deposit value of USD 57,173 by the end of 2016.



**The percentage of partially insured depositors represented 6.1 percent of total depositors whose deposits are subject to the provisions of PDIC's Law by the end of 2017**



**Partially insured deposits represented 77.8 percent of total deposits subject to the provisions of PDIC's Law by the end of 2017**

#### d) Prompt Reimbursement

The concentration of prompt reimbursement amount with the largest bank stood at 23.2 percent by the end of 2017, while for the two largest banks this ratio was 45.6 percent and 54 percent for the three largest banks.

**Table (8): Main Indicators of deposits and depositors at member banks (2010-2017)**

Indicator	10-Dec	11-Dec	12-Dec	13-Dec	14-Dec	15-Dec	16-Dec	17-Dec	Growth rate
<b>Total deposits at banking sector (USD million)</b>	6,802.4	6,972.5	7,484.2	8,303.7	8,934.5	9,654.2	10,604.7	11,973.4	12.9%
<b>Total depositors at banking sector (in thousand)</b>	1,414	1,416	1,464	1,435	1,467	1,460	1,536	1,604	4.4%
<b>Average deposit value for all depositors at banking sector (USD)</b>	4,810	4,922	5,112	5,786	6,091	6,612	6,902	7,466	8.2%
<b>Deposits subject to provisions of the law (USD million)</b>	6,092	6,381	6,828	7,583	8,120	8,936	9,713	11,099	14.3%
<b>Number of depositors whose deposits are subject to the provisions of the law (in thousand)</b>	1,410	1,412	1,460	1,431	1,463	1,455	1,531	1,590	3.8%
<b>Average deposit value for depositors whose deposits are subject to the provisions of the law (USD)</b>	4,319	4,519	4,678	5,297	5,550	6,141	6,343	6,980	10.0%
<b>Deposits subject to the provisions of the law to total deposits at banking sector (%)</b>	89.6%	91.5%	91.2%	91.3%	90.9%	92.6%	91.6%	92.7%	1.2%
<b>Prompt reimbursement amount (USD million)</b>	2,183	1,997	2,093	2,219	2,409	2,619	2,839	4,412	55.4%
<b>Fully insured deposits (all deposits with balance less than or equal to the coverage limit) (USD million)</b>	1,079	1,040	1,048	1,093	1,198	1,301	1,382	2,459	78.0%
<b>Number of fully insured depositors (in thousand)</b>	1,300	1,316	1,355	1,319	1,342	1,324	1,386	1,493	7.7%
<b>Average deposit value for fully insured depositors (USD)</b>	830	790	773	829	893	983	997	1,648	65.2%
<b>Partially insured deposits (all deposits with balance that exceeds coverage limit) (USD million)</b>	5,013	5,341	5,781	6,490	6,922	7,635	8,331	8,640	3.7%
<b>Number of partially insured depositors (in thousand)</b>	110	96	105	113	121	132	146	98	-33.0%
<b>Average deposit value for partially insured depositors (USD)</b>	45,423	55,814	55,306	57,631	57,138	57,962	57,174	88,482	54.8%
<b>Fully insured deposits to total deposit subject to the provisions of the law (%)</b>	17.7%	16.3%	15.3%	14.4%	14.8%	14.6%	14.2%	22.2%	56.3%
<b>Partially insured deposits to total deposit subject to the provisions of the law (%)</b>	82.3%	83.7%	84.7%	85.6%	85.2%	85.4%	85.8%	77.8%	-9.3%
<b>Number of fully insured depositors to total depositors whose deposits are subject to provisions of the law (%)</b>	92.2%	93.2%	92.8%	92.1%	91.7%	90.9%	90.5%	93.9%	3.7%
<b>Number of partially insured depositors to total depositors, whose deposits are subject to the provisions of the law (%)</b>	7.8%	6.8%	7.2%	7.9%	8.3%	9.1%	9.5%	6.1%	-35.8%
<b>Concentration of prompt reimbursement amount (the largest two banks) (%)</b>					48.1%	46.4%	45.2%	45.6%	0.9%
<b>Concentration of prompt reimbursement amount (the largest three banks) (%)</b>					57.3%	56.7%	53.3%	54.0%	1.3%



## **Chapter 2: Palestine Deposit Insurance Corporation**

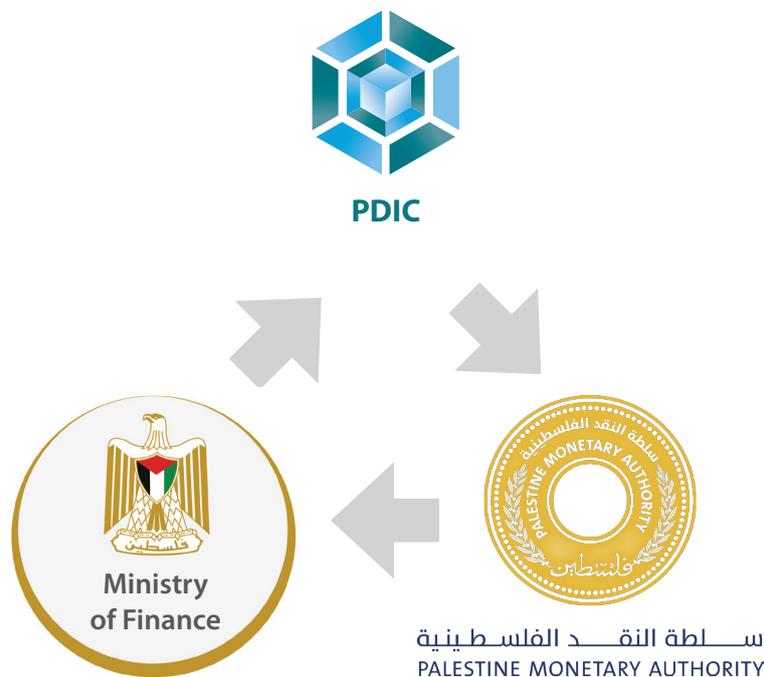
## 1. Deposit Insurance System in Palestine

It is important to have efficient and sound mechanisms to protect depositors' funds, protect banks from failure, and maintain financial stability of the banking system, given the critical role banks play in the macro-economy. Therefore, bank's capacity to operate efficiently within an economy depends on the extent to which they can meet their financial obligations, and thus earn depositors' confidence, which encourages them to deposit their funds at banks and reduce unnecessary withdrawals.

The failure of a bank and its inability to meet the depositors' claims may threaten financial stability and become ominous of a financial crisis within the banking system negatively affecting public confidence in the performance of the entire banking system. To avoid such a crisis, state authorities establish a "deposit insurance system" to serve as a major partner of an effective financial safety net to counter future crises facing the banks. The need for such a system increases with the rising transition towards the open economy model, and the globalization of banking system, as banks started to accept deposits and offer services across borders. As a result, a financial crisis could become contagious and spread from one country to the other<sup>4</sup>.

A "deposit insurance system" is a mechanism established by governments through laws and regulations, aiming to protect depositors (particularly small depositors) against the loss of their deposits in case of a bank failure, thereby reinforcing financial stability of the banking system as a whole and promoting savings and economic growth.

**Figure 14: Financial Safety Net in Palestine**



<sup>4</sup> The first deposit insurance system was established in Czechoslovakia in 1924, followed by the United States of America. The first deposit insurance system in the Arab world was in Lebanon in 1967



**PDIC is part of the financial safety net in Palestine and plays an important role in the financial stability in Palestine**

## 2. Palestine Deposit Insurance Corporation (PDIC)

### 2.1 Establishment

Palestine Deposit Insurance Corporation (PDIC) was founded pursuant to the provisions of the Presidential Decree Law No. (7) Of 2013, PDIC is a legal entity and enjoys legal capacity, as well as financial and administrative independence. It aims to protect depositors of member banks, encourage saving and promote confidence in the Palestinian banking system.

According to the provisions of its Law, PDIC enjoys vast authority as may be necessary to exercise its function as an insurer of deposits and bank liquidator. The Law also grants it supervisory authority realized through the regular interchange of data and information of member banks with the PMA as per certain protocols that guarantee providing all information necessary for the PDIC to achieve its objectives.

### 2.2 PDIC Management

#### Board of Directors

PDIC is managed and supervised by a Board of Directors comprised of 7 members

- The Governor of the PMA, as Chairman, or in his absence, the Deputy Governor.
- A representative of the Ministry of Finance, appointed by the Minister of Finance from among high-ranking staff with relevant expertise.
- The companies controller in the Ministry of National Economy.
- Four independent members appointed by Presidential decree upon the recommendation of the Board Chairman for a period of three years, renewable once.

#### Responsibilities and Authorities of the Board of Directors

PDIC's Board is charged with several responsibilities, including setting PDIC's policies and strategies, approving the annual budget, adopting plans and policies for investment of the PDIC's funds and specifying participating banks' annual membership fee, approving the organizational structure and job descriptions, endorsing internal regulations and operating procedures, passing and implementing bylaws, instructions, and procedures for conducting operations and determining coverage limits in addition to other duties.

## PDIC Executive and Administrative Staff

PDIC had 19 employees at the end of 2017 coming from different disciplines and specializations, as compared to 14 employees in 2016.

### Director General

The Director General of PDIC carries out duties and authorities, assigned to him/her pursuant to the PDIC Law, in order to manage the Corporation's affairs, including implementation of policies and the decisions approved by the Board of Directors, supervising the Corporation's executive staff and monitoring the proper implementation of day-to-day operations.

### Administration and Finance Department

This department is responsible for bookkeeping and accounting, maintaining assets and adequate financial resources and the timely provision of accurate financial information for decision makers. The department also secures PDIC's needs of supplies and maintenance of equipment, machinery and software necessary for PDIC proper operation and achievement of its goals.

### Risk Analysis and Insurance Department

This department is assigned several important tasks and responsibilities that contribute to the development and implementation of PDIC's policies, as well as reinforcement of risk-management principles and promotion of confidence in the Palestinian financial system.

#### ■ Risks and Insurance Unit

This unit is mainly responsible for the follow-up of fee collection from member banks. It is also charged with preparing the risk-based fee collection system, in collaboration with the PMA and the Association of Banks in Palestine (ABP), for the purpose of mitigating operational risks, and ensuring fair contribution by banks to membership fees and encouraging banks to improve risk-monitoring tools. The division also sets in place appropriate measures to mitigate potential risks that may face member banks and conduct stress tests for enhancing risk mitigation.

#### ■ Liquidation Unit

This unit is responsible for undertaking the tasks and responsibilities entrusted to PDIC as the liquidator of any bank pursuant to PDIC Law, regulations, instructions and decisions issued for that purpose. The unit is also in charge of developing appropriate policies for the implementation of the liquidation process, in a manner that guarantees its effectiveness and efficiency. Moreover, the unit formulates and develops depositor reimbursement procedures pursuant to PDIC Law, regulations, instructions and decisions issued for that purpose.

#### ■ Legal Unit

This unit is responsible for handling all legal matters of PDIC, following-up on its progress with the related authorities, drafting PDIC's contracts and agreements and reporting periodically on the division's work.



### **Internal Audit Unit**

The activity of the Internal Audit Unit is closely linked with the Audit and Risk Committee of the Board of Directors. The Unit is in charge of assessing the validity and soundness of the PDIC's various activities, providing recommendations in view of the audit, as well as assessing and analyzing results of various departments in order to enable them to fulfil their responsibilities effectively and efficiently, to help the organization in achieving its objectives.

### **Investment and Financing Department**

This department is responsible for providing data and information needed to support the planning and development of processes in PDIC. It is also entrusted with the management of the PDIC's investments in line with the investment policy approved by the BOD and compliant with the provisions of PDIC Law.

#### ■ **Investment Unit**

This unit is in charge of employing PDIC's resources within a carefully studied investment policy and strategy approved by its Board of Directors. It primarily aims at preserving capital and growing its reserves allocated to insurance of depositors' money, in addition to providing a suitable return within a low level of risks, all in line with PDIC's goals and role in reinforcing financial stability taking into consideration that its investments have high liquidity, which would enable it to respond to emergencies.

#### ■ **Research Unit**

This unit was established at the beginning of PDIC's work, as PDIC has strong conviction that scientific research plays a key role in economic progress and prosperity. The unit's tasks and responsibilities include the following: providing PDIC with an appropriate informational and analytical framework, necessary for its work, and achieving its principle of transparency and reliability. To this end, PDIC produces professional periodical publications, which are compliant with international standards.

### **Information Technology Division**

The Information Technology Division seeks to be an effective player in rolling the wheel of development in PDIC, on the organizational and administrative level, and the level of services provided by the corporation. To these ends, PDIC uses state-of-the-art technology that would serve the work environment, in addition to providing innovative solutions, preparing back up plans to provide information security, decrease risks to lowest levels, and protect PDIC's assets. The division also meets the technical needs of other departments and units.

### **Public Relations Division**

The public relations division is one of the basic supporting departments of PDIC. It is PDIC's "window" into the local and international community. It reinforces means of communication and cooperation locally and abroad with all targeted sections of society. It also disseminates PDIC's vision and mission by the best means possible and it creates a database to all targeted sections to facilitate contacting and delivering messages to them in a positive and practical way while preserving the privacy of each section. The division also prepares materials to be published through mass media.

### Human Resources Unit

Human resources is an essential part of any institution or company, it actually reflects its sustainability and success. It is critical to an employee-oriented and productive work place. PDIC has established human resources unit in order to recruit and appoint the best human resources in the Palestinian market. This unit works to achieve the highest levels of efficiency and increases employees' motivation, commitment, as well as energizing them to maintain harmony in the workplace and raise their level of performance and productivity.

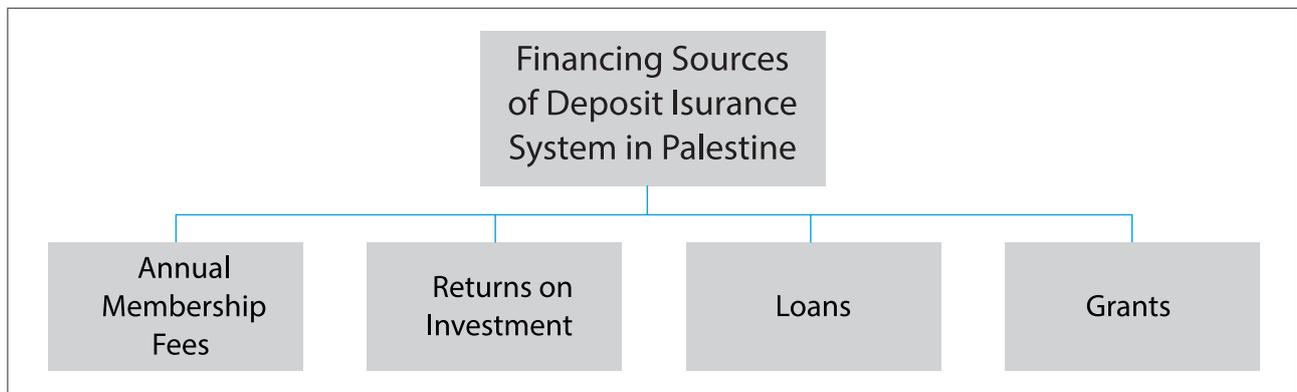
### Gaza Office

Gaza office implements and enforces PDIC's policies; it is the corporation's representative in Gaza Strip. The office promotes public awareness on the Palestinian deposits insurance system in terms of establishment of PDIC and its goals. In addition, the office holds workshops and represents PDIC in many events in Gaza.

## 2.3 Equity of Deposit Insurance System and Financing Sources

PDIC's Equity is comprised of USD 20 million representing the government's share and a USD 100 thousand unrecoverable incorporation fees paid by each member bank within 15 days of the initiation of membership, in addition to the reserves established from annual membership fees collected from member banks.

**Figure 15: Financing Sources of the Deposit Insurance System in Palestine**



PDIC is funded through annual membership fees collected from member banks as well as the returns on investments of the deposit insurance funds. Moreover, the Corporation may accept financial grants from any entity approved by its Board, and may borrow if financial resources fall short to meet its financial obligations.

## 2.4 Membership

PDIC membership is mandatory for all banks licensed by PMA, regardless of whether they are commercial or Islamic. The number of banks that were subject to the provisions of the Law was fifteen by the end of 2017. Of which, seven are local, while eight are foreign banks.



## 2.5 Membership Fees

A member bank is required to pay membership fees on a quarterly basis. The membership fee is equal to an annual rate of 0.3% of the total value of the bank's deposits subject to PDIC Law. The Board of Directors may set a rate for membership fees based on the degree of risk of each member bank in line with standards agreed upon with PMA and the Association of Banks in Palestine (ABP), and in accordance with the instructions issued for this purpose. The BOD may also review and amend the annual membership rate and establish a fee calculation mechanism.

## 2.6 Depositors Reimbursement

Upon publication of PMA decision to liquidate a member bank, PDIC becomes legally responsible for reimbursing insured depositors of that bank. PDIC is obliged to compensate depositors in accordance with the specified coverage limit. The coverage limit for each depositor is calculated on all of his/her deposits combined at the bank under liquidation, including accrued interest or accrued return, up to the date of publication of the liquidation decision of the member bank in the official Gazette.

**The reimbursement amount becomes payable once the liquidation decision is published and must be paid by PDIC within 30 days of the submission of the depositor's claim.**

## 2.7 Liquidation

Pursuant to the Presidential Decree-Law No. (7) Of 2013, PDIC is the sole liquidator of a failing bank following the publication of a liquidation decision by Palestine Monetary Authority (PMA).

PDIC enjoys the authority to take all legal measures necessary to protect the bank's rights, and conclude the liquidation process. PDIC shall replace depositors in their claims against the bank with an amount equal to reimbursements paid, and the reimbursed amounts shall be considered as debts owed to PDIC by the liquidated bank. PDIC claims have seniority over all other creditors and shareholders.

PDIC has full power to take necessary measures to terminate a bank's operations, settle bank's debts, collect its dues and take all necessary measures aimed to protect its assets and rights, review its accounts, and subsequently sell the bank's movable and non-movable assets or part of them, or take any other action or measure required to conclude the liquidation proceedings in order to pay back depositors and settle bank debts.

## 2.8 Reserves Management

PDIC exerts every effort to grow its reserves to ensure the protection of depositors' rights with member banks. Hence, it aims to establish reserves amounting to no less than 3% of total deposits subject to the provisions of its Law. The sources of reserves are membership fees that are collected from member banks on quarterly basis, returns on investments and other returns after deducting all expenses.



**Chapter 3: PDIC's  
Achievements and  
Activities in 2017**



## Achievements and Activities in 2017

PDIC has accomplished numerous achievements and activities during 2017, including the following:

### First: International Agreements, Conferences and Meetings

PDIC signed a number of memoranda of understanding to promote local and international cooperation in order to exchange expertise in all areas of deposit insurance system, as PDIC is keen to encourage the corporation in various fields of common interest. During 2017, PDIC signed several agreement with local universities, as well as several cooperation agreements with deposit insurers, such as:

- Moroccan Deposit Insurance Corporation, March 2017
- Korea Deposit Insurance Corporation, October 2017
- Tunisian Deposit and Insurance Fund, November 2017

In addition, PDIC participated in many local and international conferences including 16th Annual Deposit Guarantee Conference held in the province of Quebec, Canada, and many local conferences and events, including the Annual Banking Conference, and the Banking Week for Children and Youth, which takes place in March of every year.

### Second: Raising Public Awareness of the Palestinian Deposit Insurance Corporation

In line with PDIC's effort to comply with IADI's Core Principles, and to realize its goal of raising the level of public awareness of deposit insurance system in Palestine, PDIC launched a public awareness campaign from Gaza on November 1, 2017, through a press conference in which PDIC also announced increasing the coverage limit to USD 20,000, and launching the public awareness campaign through visual and audiovisual media, in addition to social media.

PDIC also held a number of workshops and public awareness meetings for a number of member banks, companies, institutions, associations and Palestinian universities in 2017 regarding the importance of the deposit insurance system and its contribution to the stability of the banking system in Palestine.

### Third: PDIC Strategic Plan

PDIC prepared a medium-term financial program based on two sets of indicators. The first set includes guiding indicators for variables that do not fall under PDIC's control, but effectively and fundamentally influence the fulfillment of its duties, such as the growth rate of deposits subject to the provisions of the Law. The second set includes institutional performance indicators that reflect PDIC's real performance, which includes variables that fall under PDIC's control, such as the return on investments.

PDIC conducts a comprehensive annual revision of these indicators, and updates the assumptions in light of recent developments in the economy in general and PDIC's operations in specific. One of the most important assumptions relates to annual growth rate of deposits, and membership fees collected from member banks each year.

Medium-term indicators have also been composed using data of deposits and depositors for previous years, based on the average growth rate of these data.

PDIC currently charges membership fees based on an annual flat rate of 0.3 percent applied to all member banks regardless of the risk assessment of each bank.

In line with PDIC Law which allows collecting risk based membership fees from member banks, and in order to comply with the Core Principles for Effective Deposit Insurance Systems, PDIC, in cooperation with the PMA and the Association of Banks in Palestine (ABP), will commence to set the main features of a new risk-based fee-collection system in line with PMA instructions and internationally approved-standards set by the Basel Committee on Banking Supervision (BCBS).

**Preliminary results of the Strategic Plan showed that the targeted reserve level of 3% of total deposits subject to the provisions of the Law could be attained by 2022.**

## Medium-Term Key Indicators

**Table 9: Medium-Term Key Indicators**

Item	Actual		Expected			
	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Deposit subject to the provisions of PDIC's law (USD million )</b>	9,712.9	11,099.0	11,964.7	12,898.0	13,904.0	14,988.5
<b>Prompt reimbursement amount ( USD million )</b>	2,839.1	4,412.2	4,766.3	5,132.8	5,512.1	5,904.6
<b>PDIC's reserves (USD million)</b>	75.33	117.25	164.27	207.46	254.75	306.43
<b>PDIC's reserves to deposits subject to the provisions of the law (%)</b>	0.776%	1.056%	1.373%	1.608%	1.832%	2.044%
<b>PDIC's reserves to Prompt reimbursement amount (%)</b>	2.7%	2.7%	3.4%	4.0%	4.6%	5.2%
<b>Reserve to prompt reimbursement amount (%)</b>	10.3%	7.5%	7.5%	7.5%	7.6%	7.6%
<b>Prompt reimbursement amount to deposits subject to the provisions of the law (%)</b>	29.2%	39.8%	39.8%	39.8%	39.6%	39.4%



**Chapter 4:**  
**Financial Statements**



Ernst & Young  
P.O. Box 1373  
7<sup>th</sup> Floor,  
PADICO House Bldg.  
Al-Masyoun  
Ramallah-Palestine

Tel: +972 22421011  
Fax: +972 22422324  
www.ey.com



## Independent Auditor's Report to the Chairman and the Members of the Board of Directors of Palestine Deposit Insurance Corporation

### Opinion

We have audited the financial statements of Palestine Deposit Insurance Corporation (the Corporation), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2017, and the statement of income and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Corporation as at December 31, 2017 and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRSs).

### Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Corporation in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' code of ethics for professional accountants (IESBA code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with IESBA code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### Responsibilities of Management and the Board of Directors for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Corporation's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters relating to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Corporation or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Board of Directors is responsible for overseeing the Corporation's financial reporting process.

### Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion.

Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.



Building a better  
working world

As part of an audit in accordance with ISA, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Corporation's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates, if any, and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Corporation's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Corporation to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with the Board of Directors regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

**Ernst & Young - Middle East**

License # 206/2012

Ramallah -Palestine  
April 24, 2018

## Palestine Deposit Insurance Corporation

**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**

As at December 31, 2017

	Notes	2017 U.S. \$	2016 U.S. \$
<b>ASSETS</b>			
Cash on hand and at banks	4	1,733,719	1,204,050
Balances with Palestine Monetary Authority (PMA)	5	1,758,640	16,050,853
Membership fees receivable	6	8,674,442	6,800,947
Held-to-maturity financial assets	7	104,221,342	50,877,361
Property and equipment	8	163,081	167,239
Intangible assets	9	25,301	25,615
Other assets	10	815,276	297,085
<b>Total assets</b>		<b>117,391,801</b>	<b>75,423,150</b>
<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>			
<b>Liabilities</b>			
Employees benefits	11	90,231	49,989
Other liabilities		48,739	38,495
<b>Total liabilities</b>		<b>138,970</b>	<b>88,484</b>
<b>Equity</b>			
Paid-in capital	1	14,184,814	3,800,000
Islamic banks' reserve	13	12,325,710	8,093,835
Commercial banks' reserve	13	90,742,307	63,440,831
<b>Total equity</b>		<b>117,252,831</b>	<b>75,334,666</b>
<b>Total liabilities and equity</b>		<b>117,391,801</b>	<b>75,423,150</b>

The attached notes 1 to 23 form part of these financial statements



Palestine Deposit Insurance Corporation

**STATEMENT OF INCOME AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME**

For the year ended December 31, 2017

	Notes	2017 U.S. \$	2016 U.S. \$
<b>Revenues</b>			
Membership fees revenues	14	30,707,503	26,423,826
Interest revenues, net	15	1,852,764	320,651
Currency exchange gain		70,747	43,461
Other revenues		2,299	-
		<u>32,633,313</u>	<u>26,787,938</u>
<b>Expenses</b>			
Employees' expenses	16	(655,469)	(420,996)
General and administrative expenses	17	(378,448)	(275,289)
Depreciation and amortization	9, 8	(66,045)	(57,389)
		<u>(1,099,962)</u>	<u>(753,674)</u>
<b>Excess for the year</b>		31,533,351	26,034,264
Other comprehensive income		-	-
<b>Total comprehensive income</b>		<u>31,533,351</u>	<u>26,034,264</u>

The attached notes 1 to 23 form part of these financial statements

## Palestine Deposit Insurance Corporation

**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
For the year ended December 31, 2017

	Paid-in capital U.S. \$	Islamic banks reserve U.S. \$	Commercial banks reserve U.S. \$	Retained earnings U.S. \$	Total equity U.S. \$
<b>2017</b>					
Balance, beginning of the year	3,800,000	8,093,835	63,440,831	-	75,334,666
Increase in paid-in capital (Note 12)	10,384,814	-	-	-	10,384,814
Total comprehensive income for the year	-	-	-	31,533,351	31,533,351
Transferred to reserves	-	4,231,875	27,301,476	(31,533,351)	-
<b>Balance, end of the year</b>	<b>14,184,814</b>	<b>12,325,710</b>	<b>90,742,307</b>	<b>-</b>	<b>117,252,831</b>
<b>2016</b>					
Balance, beginning of the year	3,700,000	4,839,978	40,660,424	-	49,200,402
Increase in paid-in capital (Note 12)	100,000	-	-	-	100,000
Total comprehensive income for the year	-	-	-	26,034,264	26,034,264
Transferred to reserves	-	3,253,857	22,780,407	(26,034,264)	-
<b>Balance, end of the year</b>	<b>3,800,000</b>	<b>8,093,835</b>	<b>63,440,831</b>	<b>-</b>	<b>75,334,666</b>

The attached notes 1 to 23 form part of these financial statements



Palestine Deposit Insurance Corporation

**STATEMENT OF CASH FLOWS**

For the year ended December 31, 2017

	Notes	2017 U.S. \$	2016 U.S. \$
<b>Operating Activities</b>			
Excess for the year		31,533,351	26,034,264
<b>Adjustments:</b>			
Depreciation and amortization		66,045	57,389
Provision for employees benefits		44,599	75,469
Interest revenue		<u>(1,852,764)</u>	<u>(320,651)</u>
		29,791,231	25,846,471
<b>Change in working capital:</b>			
Membership fees receivable		(1,873,495)	(531,368)
Other assets		104,858	(1,327)
Other liabilities		10,244	5,746
End of service payments		(4,357)	-
Transfers to provident fund		-	(73,822)
<b>Net cash flows from operating activities</b>		<u>28,028,481</u>	<u>25,245,700</u>
<b>Investing Activities</b>			
Purchase of property and equipment and intangible assets		(61,573)	(15,511)
Change in held-to-maturity financial assets		(53,343,981)	(50,877,361)
Interest received		<u>1,229,715</u>	<u>40,324</u>
<b>Net cash flows used in investing activities</b>		<u>(52,175,839)</u>	<u>(50,852,548)</u>
<b>Financing Activities</b>			
Paid-in capital		<u>10,384,814</u>	<u>100,000</u>
<b>Cash flows from financing activities</b>		<u>10,384,814</u>	<u>100,000</u>
<b>Decrease in cash and cash equivalents</b>		(13,762,544)	(25,506,848)
Cash and cash equivalents, beginning of the year		<u>17,254,903</u>	<u>42,761,751</u>
<b>Cash and cash equivalents, end of the year</b>	18	<u>3,492,359</u>	<u>17,254,903</u>

The attached notes 1 to 23 form part of these financial statements

## Palestine Deposit Insurance Corporation

---

### Notes to the Financial Statements

December 31, 2017

#### 1. General

Palestine Deposit Insurance Corporation (the Corporation) was established by virtue of the Presidential Decree Law No. (7) for the year 2013 (the Law) which was issued on May 29, 2013 by the President of the State of Palestine and the Chairman of the Executive Committee of Palestine Liberation Organization, and became effective on November 7, 2013.

#### Equity of the Corporation

Equity of the Corporation consists of the following:

- The government contribution of U.S. \$ 20 million or its equivalent to be paid within thirty days from the effective date of the Law. The government paid U.S \$ 2 millions of this amount. During the year 2017, KFW Development Bank, on behalf of the Ministry of Finance, paid U.S. \$ 10,384,814 of the Ministry's contribution in paid-in capital.
- Non-refundable incorporation fees of U.S. \$ 100,000 or its equivalent to be paid by each member during a maximum period of fifteen days from the joining date in the Corporation.
- Reserves that are accumulated until they reach 3% of the total deposits subject to the provisions of the Law in accordance to article No. (20) of the Law. These reserves should be used to achieve the Corporation's objectives.

#### Sources of Funding the Corporation

Sources of funding of the Corporation consist of the following:

- Annual membership fees paid by members of the Corporation on a quarterly basis in accordance with directives issued by the Board of Directors.
- Investment returns.
- Loans obtained by the Corporation under the provisions of the Law.
- Grants received by the Corporation and approved by the Board of Directors.

The objectives of the Corporation is to protect customers' deposits' held with member banks within certain limits in order to encourage savings and strengthen confidence in the Palestinian banking system in addition to increase public awareness about Palestine Deposit Insurance Corporation system.

The number of employees of the Corporation as of December 2017 was (19) employees.

The financial statements have been approved by the Board of Directors and authorized for issuance according to their meeting number (1/2018) held on April 3, 2018.

#### 2. Basis of preparation of financial statements and changes in accounting policies

##### 2.1 Basis of preparation of financial statements

The financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

The financial statements have been prepared on a historical cost basis.

The financial statements have been presented in U.S. Dollar, which is the functional currency of the Corporation.



## 2.2 Changes in accounting policies

The accounting policies used in the preparation of the financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended December 31, 2016. Except that the Corporation applied for the first time certain amendments to the standards, which are effective for annual periods beginning on or after January 1, 2017.

The application of these amendments has no effect on the Corporation financial position and performance, or the disclosures of the financial statements of the Corporation.

### IFRS 9 Financial Instruments

In July 2014, the IASB issued the final version of IFRS 9 Financial Instruments that replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement and all previous versions of IFRS 9. IFRS 9 brings together all three aspects of the accounting for financial instruments project: classification and measurement, impairment and hedge accounting. IFRS 9 is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, with early application permitted. Except for hedge accounting, retrospective application is required; however, the entities are exempted from restating their comparative information.

the Corporation plans to adopt the new standard on the required effective date and will not restate comparative information. IFRS 9 will affect the measurement and recording of credit losses. Generally, the Corporation does not expect a material effect on the statement of financial position and the statement of changes in equity other than the effect of the provisioning requirements over the held-to-maturity financial assets.

Below is a summary of IFRS 9 impact on the financial position, performance or disclosures of the financial statements of PDIC, when applied:

#### **(a) Classification and measurement**

The Corporation does not expect a significant impact on its financial position or equity on applying the classification and measurement requirements of IFRS 9.

Loans as well as trade receivables are held to collect contractual cash flows and are expected to give rise to cash flows representing solely payments of principal and interest. The Corporation has analyzed the contractual cash flow characteristics of those instruments and concluded that they meet the criteria for amortized cost measurement under IFRS 9. Therefore, reclassification for these instruments is not required

#### **(b) Impairment**

IFRS 9 introduces an updated model for credit loss measurement (the expected credit losses) on all of its financial assets including held-to-maturity-financial assets. The expected credit loss (ECL) model will replace the current "Incurred Losses" model as per IAS 39.

IFRS 9 requires the Corporation to record expected credit losses on all of its debt securities, loans and trade receivables, either on a 12-month or lifetime basis. The Corporation will apply the simplified approach and record lifetime expected losses on all trade receivables.

This assessment is based on currently available information and may be subject to changes arising from further reasonable and supporting information being made available to the Corporation in 2018 when it adopts IFRS 9.

**(c) Hedge accounting**

Hedge accounting under IFRS 9 will have no effect on the PDIC's financial position and performance, as the corporation does not currently hold financial instruments for hedging purposes.

**IFRS 7 Financial Instruments - Amendments on Disclosure**

IFRS 7 was amended to include more qualitative and quantitative disclosures to accommodate IFRS 9 requirements such as classifications, impairment and hedge accounting.

**IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers**

IFRS 15 specifies the accounting treatment for all revenue arising from contracts with customers. It applies to all entities that enter into contracts to provide goods or services to their customers, unless the contracts are in the scope of other IFRSs, such as IAS 17 Leases. IFRS 15 supersedes:

- IAS 11 Construction Contracts,
- IAS 18 Revenue,
- IFRIC 13 Customer Loyalty Programmes,
- IFRIC 15 Agreements for the Construction of Real Estate,
- IFRIC 18 Transfers of Assets from Customers,
- SIC-31 Revenue-Barter Transactions Involving Advertising Services.

The standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, and early adoption is permitted.

**IFRS 16 Leases**

During January 2016, the IASB issued IFRS 16 "Leases" which sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases.

IFRS 16 substantially carries forward the lessor accounting requirements in IAS 17. Accordingly, a lessor continues to classify its leases as operating leases or finance leases, and to account for those two types of leases differently.

IFRS 16 introduced a single lessee accounting model and requires a lessee to recognize assets and liabilities for all leases with a term of more than 12 months, unless the underlying asset is of low value. A lessee is required to recognize a right-of-use asset representing its right to use the underlying leased asset and a lease liability representing its obligation to make lease payments.

The new standard will be effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019, and early application is permitted.

**3. Summary of significant accounting policies****Revenue recognition**

Revenues are recognized to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Corporation and the revenue can be reliably measured. Revenues are measured at the fair value of the consideration received, excluding discounts and sales commissions.



### Expenses recognition

Expenses are recognized when incurred based on the accrual basis of accounting.

### Property and equipment

Property, plant and equipment is stated at cost less accumulated depreciation and any impairment in value. Such cost includes the cost of replacing part of the property, plant and equipment and borrowing costs for long-term construction projects if the recognition criteria are met. All other costs are recognized in the income statement as incurred.

Depreciation is calculated using the straight-line basis over the estimated useful lives of the assets as follows:

	Useful life (Years)
Leasehold improvements	7
Office equipment	5
Furniture	5
Vehicles	5
Computers	3

Any item of property, plant and equipment and any significant part initially recognized is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the statement of income and other comprehensive income when the asset is derecognized.

The assets' residual values, useful lives and methods of depreciation are reviewed at each financial year end and adjusted prospectively, if appropriate.

### Held-to-maturity financial assets

Held-to-maturity financial investments are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturities, which the Corporation has the intention and ability to hold-to-maturity. Held-to-maturity investments are initially recognized at cost plus acquisition costs. Subsequently, such investments are re-measured at amortized cost, less any impairment losses, using the effective interest rate method.

### Cash and cash equivalents

For the purpose of the statement of cash flows, cash and cash equivalents consists of cash on hand, balances at banks maturing within three months, less banks' deposits maturing after three months and restricted deposits.

### Fair value of financial instruments

The fair value for financial instruments traded in active markets at the financial statements date is based on their quoted market price.

The fair value of interest-bearing items is estimated based on discounted cash flow using interest rates for items with similar terms and risk characteristics.

For all other financial instruments not traded in active markets, the fair value is determined by using market value of similar financial instrument or the expected discounted cash flows.

### Impairment of financial assets

An assessment is made at each reporting date whether there is any objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired. If such evidence exists, any impairment loss is recognized in the income statement.

- (a) For assets carried at fair value: impairment is the difference between the cost and fair value after deducting any loss previously recognized in the statement of income and other comprehensive income;
- (b) For assets carried at cost: impairment is the difference between the carrying amount and the present value of future cash flows discounted at current market rate for similar financial assets;
- (c) For assets carried at amortized cost: impairment is the difference between the carrying amount and the present value of future cash flows discounted at the original effective interest rate.

#### Receivables and other current assets

Receivables and other current assets are stated at original amount less provision of uncollectible amounts (if any).

#### Account payables and other liabilities

Liabilities are recognized for the amount of goods or services payable, whether claimed by the supplier or not.

#### Provisions

Provisions are recognized when PDIC has an obligation (legal or constructive) arising from a past event, and the costs to settle the obligation are both probable and able to be reliably measured.

#### Foreign currencies

Transactions in foreign currencies are recorded at the rate ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into USD using the rate of exchange ruling at the financial statements date. All differences are recognized in the statement of income and other comprehensive income.

#### Estimates and assumptions

The preparation of financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. Uncertainty about these estimates and assumptions could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of the assets or liability affected in future periods.

The key estimates and assumptions involved in the financial statements are as follows:

#### Useful lives of property and equipment and intangible assets

PDIC's management reassesses the useful lives of property and equipment and intangible assets, and makes adjustments if applicable, at each financial year-end.

#### 4. Cash on hand and at banks

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	U.S. \$	U.S. \$
Cash on hand	423	152
Current and on demand accounts	415,183	155,611
Deposits maturing within 3 months	1,318,113	1,048,287
	<u>1,733,719</u>	<u>1,204,050</u>



#### 5. Balances at Palestine Monetary Authority

	2017	2016
	<u>U.S. \$</u>	<u>U.S. \$</u>
Current accounts	291,782	6,050,853
Deposits maturing within 3 months	<u>1,466,858</u>	<u>10,000,000</u>
	<u>1,758,640</u>	<u>16,050,853</u>

#### 6. Membership fees receivable

This item represents membership fees receivables for the fourth quarter of 2017. Membership fees receivable amounted to U.S. \$ 8,674,442 and U.S. \$ 6,800,947 as of December 31, 2017 and 2016, respectively.

#### 7. Held-to-maturity financial assets

	2017	2016
	<u>U.S. \$</u>	<u>U.S. \$</u>
Bonds quoted in foreign markets*	97,303,356	48,004,402
Treasury bills and bonds - Central Bank of Jordan**	<u>6,917,986</u>	<u>2,872,959</u>
	<u>104,221,342</u>	<u>50,877,361</u>

\* These bonds mature during a period of one year to six years, with an interest rate from 1% to 6%. The fair market value of bonds quoted in foreign markets amounted to U.S. \$ 96,629,454 as at December 31, 2017.

\*\* The treasury bills and bonds amounted to U.S. \$ 6,917,986 and U.S. \$ 2,872,959 respectively. These bills will mature during a period of one year to five years, at a discount rate of 3% to 5%.

**8. Property and equipment**

<u>December 31, 2017</u>	<u>Leasehold improvement</u>	<u>Office equipment</u>	<u>Furniture</u>	<u>Vehicles</u>	<u>Computers</u>	<u>Total</u>
	U.S. \$	U.S. \$	U.S. \$	U.S. \$	U.S. \$	U.S. \$
<b>Cost</b>						
Balance, beginning of the year	130,358	32,451	60,104	-	44,238	267,151
Additions	-	-	4,560	38,249	9,827	52,636
<b>Balance, end of the year</b>	<u>130,358</u>	<u>32,451</u>	<u>64,664</u>	<u>38,249</u>	<u>54,065</u>	<u>319,787</u>
<b>Accumulated Depreciation</b>						
Balance, beginning of the year	37,168	14,674	23,346	-	24,724	99,912
Depreciation for the year	18,249	6,491	12,677	5,554	13,823	56,794
<b>Balance, end of the year</b>	<u>55,417</u>	<u>21,165</u>	<u>36,023</u>	<u>5,554</u>	<u>38,547</u>	<u>156,706</u>
<b>Net book value as at December 31, 2017</b>	<u>74,941</u>	<u>11,286</u>	<u>28,641</u>	<u>32,695</u>	<u>15,518</u>	<u>163,081</u>
<b>Net book value as at December 31, 2016</b>	<u>93,190</u>	<u>17,777</u>	<u>36,758</u>	<u>-</u>	<u>19,514</u>	<u>167,239</u>

**9. Intangible assets**

This item represents programs and software systems, following are the details of the movement thereon during 2017 and 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	U.S. \$	U.S. \$
Balance, beginning of the year	25,615	33,807
Additions during the year	8,937	308
Amortization	(9,251)	(8,500)
<b>Balance, end of the year</b>	<u>25,301</u>	<u>25,615</u>

**10. Other assets**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	U.S. \$	U.S. \$
Accrued bonds interest revenue	714,659	99,489
Prepaid expenses	67,066	14,616
Interest paid to bondholders	31,526	157,487
Accrued deposit interest revenue	1,720	23,351
Others	305	2,142
	<u>815,276</u>	<u>297,085</u>



#### 11. Employees benefits

	End of service benefits	Provident fund	Total
	U.S. \$	U.S. \$	U.S. \$
<b>2017</b>			
Balance, beginning of year	49,989	-	49,989
Additions	44,599	-	44,599
Payments	(4,357)	-	(4,357)
Balance, end of year	<u>90,231</u>	<u>-</u>	<u>90,231</u>
<b>2016</b>			
Balance, beginning of year	19,468	28,874	48,342
Additions	30,521	44,948	75,469
Transferred to provident fund*	-	(73,822)	(73,822)
Balance, end of year	<u>49,989</u>	<u>-</u>	<u>49,989</u>

\* During 2016, the Corporation's employees elected a committee to oversee the provident fund and its investments. Therefore, the Corporation transferred the balances to the provident fund's bank account, which is administered separately.

#### 12. Increase in paid-in capital

During 2017, KFW Development Bank, on behalf of the Ministry of Finance, paid U.S \$ 10,384,814 of the Ministry's contribution in the Corporation's paid-in capital.

#### 13. Reserves

According to the article No. (20) of the Corporation's Law, the Corporation has to accumulate reserves until it reaches 3% of total deposits that are subject to the provisions of the law. This reserve will be used to achieve the Corporation objectives. The Corporation reserves consist of the annual membership fees paid by the members, the return on the investments and any other returns net of the Corporation's expenses. The excess for the period is allocated between commercial and Islamic banks reserves based on a percentage of the contribution in membership fees.

#### 14. Membership revenues

This item represents banks' membership fees paid to the Corporation at a rate of 0.03% of the total deposits subject to the provisions of the Law. These fees are calculated on monthly basis and paid on quarterly basis. Following are the details of the membership revenues:

	2017	2016
	U.S. \$	U.S. \$
Commercial banks membership fees	26,586,459	23,121,280
Islamic banks membership fees	4,121,044	3,302,546
	<u>30,707,503</u>	<u>26,423,826</u>

**15. Interest revenues, net**

	2017	2016
	U.S. \$	U.S. \$
Interest revenue from held-to-maturity financial assets	1,703,701	90,229
Profits from held-to-maturity Islamic financial assets	224,844	23,090
Investment revenue - long term deposits with PMA	10,127	206,984
Investment revenue - long term deposits at Banks	20,169	20,747
Bonds amortization, net	(106,077)	(20,399)
	<u>1,852,764</u>	<u>320,651</u>

**16. Employees' expenses**

	2017	2016
	U.S. \$	U.S. \$
Salaries and wages	390,594	271,296
Employees transportation	56,157	21,222
Training, conferences and meetings	45,265	7,689
Provision for employees' indemnity	44,599	30,521
The Corporation's contribution to provident fund	42,176	29,965
Travel expenses	40,439	34,348
Health insurance expenses	15,407	13,813
Employees' accrued vacations	11,747	4,985
Telecommunication	5,428	4,293
Fuel	2,748	2,864
Others	909	-
	<u>655,469</u>	<u>420,996</u>

**17. General and administrative expenses**

	2017	2016
	U.S. \$	U.S. \$
Brokerage commissions	126,013	35,288
Office rent	59,706	56,337
Fees and subscriptions	45,365	36,200
Board of Directors bonuses	37,700	40,400
Advertising expenses	28,452	26,758
Consultations and legal fees	15,950	19,350
Electricity and water	13,301	11,645
Telephone, internet and mail	9,062	9,644
Security and cleaning	8,539	8,151
Office supplies	4,673	3,444
Annual reports and work plans	2,639	3,860
Travel and accommodation of the Board of Directors	6,350	7,988
Commissions and bank interests	1,546	4,705
Hospitality	4,660	3,316
Building fees	2,167	2,167
Stationary and printings	2,804	2,077
Insurances	1,151	1,394
Vehicle expenses	1,211	-
Fuel	1,117	-
Maintenance	1,048	1,215
Others	4,994	1,350
	<u>378,448</u>	<u>275,289</u>



## 18. Cash and cash equivalents

For the purposes of cash flow, cash and cash equivalent includes the following:

	2017	2016
	U.S. \$	U.S. \$
Cash on hand and at banks	1,733,719	1,204,050
Balances at Palestine Monetary Authority (PMA)	1,758,640	16,050,853
	<u>3,492,359</u>	<u>17,254,903</u>

## 19. Related party transactions

Related parties represent directors and key management personnel of the corporation. The Corporation's board of directors approves pricing policies and terms of these transactions. Balances with related parties included in the statement of financial position are as follows:

	Nature of the relation	2017	2016
		U.S. \$	U.S. \$
Balances with Palestine Monetary Authority	Board of Directors	1,758,640	16,050,853
Employees' benefits	Key management	70,202	48,624

Transactions with related parties included in the statement of income and other comprehensive income are as follows:

	Nature of the relation	2017	2016
		U.S. \$	U.S. \$
Interest revenue from Palestine Monetary Authority	Board of directors	10,127	206,984
Key management salaries and related expenses	Key management	406,128	280,561
Board of Directors expenses & benefits	Key management	44,050	48,388

## 20. Fair value measurement

The table below represents a comparison between the carrying amounts and fair values of financial instruments as at December 31, 2017 and 2016:

	Carrying amount		Fair value	
	2017	2016	2017	2016
	U.S. \$	U.S. \$	U.S. \$	U.S. \$
<b>Financial assets</b>				
Cash on hand and at banks	1,733,719	1,204,050	1,733,719	1,204,050
Balances with PMA	1,758,640	16,050,853	1,758,640	16,050,853
Membership fees receivable	8,674,442	6,800,947	8,674,442	6,800,947
Held-to-maturity financial assets	104,221,342	50,877,361	103,547,440	50,690,493
Other current assets	748,210	282,469	748,210	282,469
	<u>117,136,353</u>	<u>75,215,680</u>	<u>116,462,451</u>	<u>75,028,812</u>
<b>Financial liabilities</b>				
Other liabilities	48,739	38,495	48,739	38,495
	<u>48,739</u>	<u>38,495</u>	<u>48,739</u>	<u>38,495</u>

The fair value of the financial assets and liabilities are included at the amount at which the instrument could be exchanged in a current transaction between willing parties, other than in a forced or liquidation sale.

- The fair value of cash on hand and at banks, balances with Palestine Monetary Authority, membership fees receivable and other liabilities approximate their carrying amounts largely due to the short-term maturities of these instruments.
- The fair value of held-to-maturity financial assets in financial markets is determined by reference to quoted prices at the date of the financial statements.
- The fair values of unquoted financial assets that don't have market value is measured at cost after deducting the impairment losses (if any).

## 21. Risk management

The main risks arising from the Corporation's financial instruments are credit risk, foreign currency risk and interest rate risk. The Corporation's Board of Directors reviews and approves policies for managing these risks which are summarized below:

### Credit risks

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. With respect to credit risk arising from the other financial assets, including cash and cash equivalents and held-to-maturity financial assets, the Corporation's exposure to credit risk arises from default of the counterparty, with a maximum exposure equal to the carrying amount of these financial assets.

### Liquidity risk

The Corporation limits its liquidity risk by securing bank loans and funding from shareholders. Most of the Corporation's financial liabilities are due within a period of less than three months from the date of the financial statements.

### Foreign currency risk

The effect of the expected decrease in exchange rates is equal and opposite to the effect of the increase stated below:

	Increases in currency rate	Effect on statement of income and other comprehensive income
	(%)	U.S. \$
<b>2017</b>		
ILS	10	298,150
<b>2016</b>		
ILS	10	23,228



### Interest rate risk

The sensitivity of the statement of income and other comprehensive income is the effect of the assumed changes in interest rates, based on the floating rate financial assets and financial liabilities held at December 31, 2016. The expected effect of decrease in interest rate is expected to be equal and opposite to the effect of the increases shown below:

Currency	2017		2016	
	Increases in interest rate (basis points)	Effect on statement of income and other comprehensive income	Increases in interest rate (basis points)	Effect on statement of income and other comprehensive income
Jordanian Dinar	10	9,552	10	59,053
U.S \$	10	97,553	10	2,873

### 22. Capital management

The primary objective of the Corporation's capital management is to ensure that it maintains adequate capital ratios in order to support its business.

The Corporation manages its capital structure and makes adjustments to it in the light of changes in business conditions. The capital structure comprises the Corporation's Paid-in capital and reserves which amounted to U.S. \$ 117,252,831 and U.S. \$ 75,334,666 as at December 31, 2017 and 2016, respectively.

### 23. Concentration of risk in geographical area

The Corporation carries out its activities in Palestine. The political and economic destabilization in the area increases the risk of carrying out business and could adversely affect the Corporation's performance.



وعلى عمل المؤسسة بشكل خاص، وتتعلق أهم الفرضيات بالنمو السنوي للودائع، ورسوم الاشتراك التي تحصلها المؤسسة سنوياً من البنوك الأعضاء.

● تم إعداد مؤشرات متوسطة الأجل تعتمد على بيانات الودائع والمودعين للسنوات السابقة، بحيث تعتمد على أساس متوسط معدلات النمو لهذه البيانات.

● تقوم المؤسسة حالياً باستيفاء الرسوم بطريقة النسبة الثابتة Flat Rate بنسبة 0.3% لجميع البنوك الأعضاء، والتي لا تفرق ما بين البنوك الأعضاء حسب درجة المخاطر.

تماشياً مع القانون الخاص بالمؤسسة والذي يجيز استيفاء الرسوم من البنوك الأعضاء بناءً على درجة المخاطر ولغايات الامتثال للمبادئ الأساسية لأنظمة ضمان الودائع، ستقوم المؤسسة وبالتعاون مع سلطة النقد الفلسطينية وجمعية البنوك الفلسطينية والبنوك الأعضاء بمباشرة العمل على وضع الملامح الرئيسية لنظام استيفاء الرسوم من البنوك الأعضاء بناءً على المخاطر، وبما يتوافق مع تعليمات سلطة النقد الفلسطينية والأسس والمعايير المعمول بها دولياً والمقرّة من قبل لجنة بازل.

تشير النتائج الأولية للخطة الاستراتيجية إلى إمكانية تحقيق مستوى الاحتياطي المستهدف بواقع 3% من إجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون بحلول العام 2022.

المؤشرات الرئيسية متوسطة الأجل:

جدول (9): المؤشرات الرئيسية متوسطة الأجل

متوقع				فعلي		البند
2021	2020	2019	2018	2017	2016	
14,988.5	13,904.0	12,898.0	11,964.7	11,099.0	9,712.9	اجمالي الودائع الخاضعة لأحكام قانون المؤسسة (مليون دولار)
5,904.6	5,512.1	5,132.8	4,766.3	4,412.2	2,839.1	قيمة التعويض الفوري (مليون دولار)
306.43	254.75	207.46	164.27	117.25	75.33	احتياطيات المؤسسة (مليون دولار)
2.044%	1.832%	1.608%	1.373%	1.056%	0.776%	احتياطيات المؤسسة الى إجمالي الودائع الخاضعة لأحكام قانونها (%)
5.2%	4.6%	4.0%	3.4%	2.7%	2.7%	احتياطيات المؤسسة الى قيمة التعويض الفوري (%)
7.6%	7.6%	7.5%	7.5%	7.5%	10.3%	الاحتياطي المستهدف الى قيمة التعويض الفوري (%)
39.4%	39.6%	39.8%	39.8%	39.8%	29.2%	قيمة التعويض الفوري الى إجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون (%)



## إنجازات وأنشطة المؤسسة

قامت المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع بسلسلة من الإنجازات والأنشطة خلال العام 2017.

### أولاً: الاتفاقيات والمؤتمرات والاجتماعات الدولية

قامت المؤسسة بتوقيع مذكرات تفاهم من أجل تعزيز التعاون المحلي والدولي بهدف تبادل الخبرات في مجالات نظام ضمان الودائع، وتأكيداً على حرص المؤسسة على ضرورة التعاون في شتى المجالات ذات الاهتمام المشترك، حيث وقعت المؤسسة خلال العام 2017 عدة اتفاقيات تعاون مشترك مع كل من:

● الشركة المغربية لتدبير صناديق ضمان الودائع البنكية، آذار 2017

● المؤسسة الكورية لضمان الودائع، أكتوبر 2017

● صندوق الودائع والامانات التونسي، نوفمبر 2017

بالإضافة الى توقيع اتفاقيات مع بعض الجامعات المحلية.

كما شاركت المؤسسة في عدة مؤتمرات محلية ودولية أهمها، المؤتمر السنوي السادس عشر لضمان الودائع، والذي تم عقده في مقاطعة كيبيك في كندا. كما شاركت المؤسسة في مؤتمرات وفعاليات محلية عدة أهمها: المؤتمر المصري السنوي، بالإضافة الى المشاركة في فعاليات الأسبوع المصري للأطفال والشباب، الذي يعقد خلال شهر آذار من كل عام.

### ثانياً: زيادة الوعي العام بنظام ضمان الودائع الفلسطيني

وفي إطار السعي للامتثال للبادئ الأساسية لأنظمة ضمان الودائع وتحقيقاً لأحد أهداف المؤسسة والمتمثلة في رفع مستوى توعية الجمهور بنظام ضمان الودائع في فلسطين، تم إطلاق حملة توعوية من مدينة غزة في 2017/11/1، ومن خلال مؤتمر صحفي أعلن فيه عن رفع سقف التعويض الفوري الى 20 ألف دولار وعن بدء الحملة التوعوية في جميع أنحاء الوطن من خلال وسائل الاعلام المرئية والمسموعة ووسائل التواصل الاجتماعي.

كما عقدت المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع خلال العام 2017، سلسلة من ورشات العمل واللقاءات التوعوية حول أهمية نظام ضمان الودائع ودورة في تعزيز ثقة الجمهور بالقطاع المصرفي الفلسطيني، وذلك لعدد من البنوك الأعضاء والشركات والمؤسسات والجمعيات والجامعات الفلسطينية.

### ثالثاً: الخطة الاستراتيجية للمؤسسة

● أعدت المؤسسة برنامجاً مالياً متوسط الأجل يستند إلى مجموعتين من مؤشرات القياس، وهي المؤشرات الاستراتيجية لتغيرات لا تقع ضمن سيطرة المؤسسة المباشرة، لكنها تؤثر بشكل فاعل وأساسي في تحقيق مهامها، مثل معدل نمو الودائع الخاضعة لأحكام القانون، ومؤشرات متابعة الأداء المؤسسي التي تمثل أداء المؤسسة الفعلي، وتشمل متغيرات تقع ضمن سيطرة المؤسسة المباشرة، مثل معدل العائد على استثمارات المؤسسة.

● تقوم المؤسسة سنوياً بمراجعة شاملة لهذه المؤشرات وتحديث للفرضيات في ضوء المستجدات التي تطرأ على الاقتصاد بشكل عام

الفصل الثالث:

إنجازات وأنشطة المؤسسة الفلسطينية

لضمان الودائع خلال العام ٢٠١٧



الصحف الرسمية، وتلتزم المؤسسة بتعويض المودعين حسب سقف التعويض المحدد، ويتم احتساب سقف التعويض لكل مودع على أساس توحيد جميع ودائعه المؤمنة لدى العضو، بما في ذلك الفوائد أو العوائد المستحقة له حتى تاريخ نشر قرار تصفية هذا العضو في الجريدة الرسمية.

### في حال صدور قرار التصفية يصبح مبلغ الضمان مستحق الأداء، حيث تعمل المؤسسة على تسديده خلال ثلاثين يوماً من تاريخ تقديم المودع لمطالبته.

#### 2.7 التصفية:

تعتبر المؤسسة بموجب القرار بقانون رقم (7) لسنة 2013 المصفي الوحيد لأي بنك تقرر سلطة النقد الفلسطينية تصفيته.

وتتملك المؤسسة صلاحية اتخاذ جميع الإجراءات القانونية اللازمة للحفاظ على حقوق المصرف وإتمام عملية التصفية، وتحل محل المودعين بالقدر الذي ستدفعه من ودائعهم، ويتوجب عليها توثيق ما تدفعه للمودعين كدين مترتب لها في ذمة المصرف، ويكون لهذا الدين حق الامتياز على سائر حقوق المساهمين والدائنين الآخرين.

كما للمؤسسة الحق باتخاذ جميع الإجراءات الضرورية لإنهاء عمليات البنك ودفع ما عليه من ديون وتحصيل ما له من ذمم، والقيام بالإجراءات التي تهدف إلى المحافظة على موجوداته وحقوقه وجرده حساباته، وبالتالي بيع موجودات المصرف المنقولة وغير المنقولة أو أي جزء منها، والقيام بأي عمل أو إجراء آخر تتطلبه عملية التصفية لتتمكن من دفع التعويضات للمودعين وإيفاء الديون لمستحقيها.

#### 2.8 إدارة الاحتياطي

تعمل المؤسسة على تكثيف جهودها الرامية إلى تعزيز احتياطياتها المالية حتى تتمكن من حماية حقوق المودعين لدى البنوك الأعضاء في فلسطين، لذلك يتوجب عليها تكوين احتياطيات بنسبة قانونية محددة لا تقل عن 3% من مجموع الودائع الخاضعة لأحكام قانونها، وكما تشكل هذه الاحتياطيات من رسوم الاشتراكات الربع سنوية التي يتم تحصيلها من البنوك الأعضاء ومن عوائد الاستثمارات وأي عوائد أخرى بعد طرح كافة المصاريف منها.

## ● مكتب غزة

يقوم مكتب غزة بتنفيذ سياسات المؤسسة وتطبيقها في قطاع غزة حيث انه الممثل الوحيد للمؤسسة في قطاع غزة امام جميع الجهات الرسمية ومؤسسات المجتمع المدني ذات العلاقة بعمل المؤسسة بشكل مباشر كما يشرف على توعية المواطنين ضمن المحافظات الجنوبية بنظام ضمان الودائع الفلسطيني ونشأة المؤسسة وأهدافها، وذلك من خلال عقد ورش العمل المختلفة وتمثيل المؤسسة في الفعاليات المصرفية.

### 2.3 حقوق الملكية ومصادر تمويل المؤسسة

تتمثل حقوق الملكية للمؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع من مساهمة الحكومة بمبلغ 20 مليون دولار، وكذلك من 100 ألف دولار -أو ما يعادلها بالعملة الأخرى- رسوم تأسيس غير مستردة يدفعها العضو خلال 15 يوماً من تاريخ الانضمام إلى المؤسسة، بالإضافة إلى الاحتياطيات التي تكونها المؤسسة من الاشتراكات السنوية للبنوك الأعضاء.

شكل (15): مصادر تمويل نظام ضمان الودائع في فلسطين



تتكون مصادر تمويل المؤسسة من رسوم الاشتراك السنوية التي تدفعها البنوك الأعضاء، ومن عوائد استثمار أموال نظام ضمان الودائع، كما يجوز للمؤسسة الحصول على المنح المالية من أية جهة يوافق عليها المجلس، إضافةً إلى إمكانية الاقتراض، وذلك لتتمكن من تسديد الالتزامات المترتبة عليها قانونياً.

### 2.4 العضوية

إن العضوية في المؤسسة إجبارية لكافة البنوك المرخصة من قبل سلطة النقد الفلسطينية، سواء أكانت بنوكاً تجارية أم إسلامية، ولقد بلغ عدد البنوك الأعضاء والخاضعة لأحكام القانون 15 بنكاً في العام 2017، منها 7 بنوك محلية و8 بنوك وافدة.

### 2.5 رسوم الاشتراك

يترتب على البنك العضو تسديد رسوم الاشتراك بشكل ربع سنوي، وتكون نسبة رسوم الاشتراك (0.3%) ثلاثة بالألف من مجموع الودائع الخاضعة لأحكام القانون لديه، ويجوز لمجلس إدارة المؤسسة تحديد نسبة اشتراك تتماشى مع درجة المخاطر لكل عضو وفق معايير يتم الاتفاق عليها مع سلطة النقد الفلسطينية وجمعية البنوك الفلسطينية، وذلك بموجب تعليمات تصدر لهذه الغاية، كما يجوز للمجلس مراجعة نسب الاشتراك السنوي وتعديلها وتحديد آلية الاحتساب.

### 2.6 تعويض المودعين

تعتبر المؤسسة مسؤولة قانوناً عن تعويض المودعين لدى البنوك الأعضاء بعد نشر قرار التصفية الصادر عن سلطة النقد الفلسطينية في



## ● دائرة الاستثمار والتمويل:

تتولى الدائرة توفير البيانات والمعلومات اللازمة لدعم عملية التخطيط والتطوير في المؤسسة، إضافةً إلى إدارة استثمارات أموال المؤسسة وفق سياسة الاستثمار المعتمدة من مجلس إدارة المؤسسة ووفق أحكام قانون المؤسسة.

### أ. وحدة الاستثمار:

تقوم وحدة الاستثمار والتمويل بتوظيف موارد المؤسسة ضمن سياسة واستراتيجية استثمار مدروسة ومقرة من قبل مجلس إدارة المؤسسة، تهدف بشكل رئيسي الى الحفاظ على راس المال إضافة الى تنمية احتياطيات المؤسسة المخصصة لضمان أموال المودعين، وكذلك توفير عائد مناسب ضمن مستوى متدني من المخاطر، تماشياً مع اهداف المؤسسة ودورها في تعزيز الاستقرار المالي، مع الأخذ بعين الاعتبار ان تكون استثمارات المؤسسة ذات سيولة عالية تمكن المؤسسة من الاستجابة لأي طارئ.

### ب. وحدة الأبحاث:

تشكلت وحدة الأبحاث منذ بداية عمل المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع، وذلك ايماناً من المؤسسة بالدور الكبير الذي يلعبه البحث العلمي عالمياً في تطوير سبل التقدم والنمو الاقتصادي، وتوضح مهام ومسؤوليات الوحدة ضمن عدة مجالات أهمها: المساهمة في تزويد المؤسسة بالإطار المنهجي التحليلي والمعلوماتي المناسب واللازم لعمل المؤسسة، وتحقيق مبدأ الشفافية والمصداقية للمؤسسة من خلال إصدار المنشورات الدورية التي تتسم بالمهنية والمتوافقة مع المعايير الدولية.

## ● تكنولوجيا المعلومات

يسعى قسم تكنولوجيا المعلومات ليكون مساهماً فاعلاً في دفع عجلة التطور في المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع على الصعيدين التنظيمي والاداري وعلى صعيد الخدمات التي تقدمها المؤسسة، من خلال تطبيق أحدث التقنيات التي وصلت اليها تكنولوجيا المعلومات في العالم والتي تخدم بيئة العمل، إضافة لتوفير الحلول المبتكرة واعداد الخطط الاحتياطية للحفاظ على امن المعلومات وتقليل المخاطر للحدود الدنيا وحماية موجودات المؤسسة. كما يعمل قسم تكنولوجيا المعلومات على تلبية الاحتياجات التقنية لكافة الدوائر والاقسام.

## ● العلاقات العامة

يعتبر قسم العلاقات العامة من أقسام الدعم الاساسية في المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع، فهي نافذة المؤسسة على المجتمع المحلي والدولي، ويهدف إلى تعزيز التواصل والتعاون الداخلي والخارجي مع فئات المجتمع المستهدفة لنشر رؤية ورسالة المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع بأفضل الطرق ووسائل الاتصال، والعمل على خلق قائمة بيانات لجميع الفئات المستهدفة لتسهيل الوصول إليها ونقل الرسائل بشكل ايجابي ومهني مع مراعاة خصوصية كل فئة على حدا، وتحضير المواد والرسائل التي يجب نشرها من خلال وسائل الاتصال المتعددة مثل الموقع الالكتروني، المنشورات، الإعلام والإعلان.

## ● الموارد البشرية

يعتبر العاملين لدى المؤسسة من العناصر المهمة لنجاح المؤسسة وتقدمها، وبناءً عليه تم استحداث وحدة الموارد البشرية لتعمل على استقطاب وتعيين أفضل الموارد البشرية في السوق الفلسطيني. كما وتعمل وحدة الموارد البشرية على تقديم أفضل الخدمات للعاملين لدى المؤسسة. وتهدف الموارد البشرية على تحقيق أعلى مستويات الكفاءة في الأداء ورفع الحافز لدى الموظفين والتزامهم فيما بينهم، وتحقيق الانسجام فيما بينهم لرفع مستوى الأداء ومستوى الإنتاجية.

## الجهاز الإداري والتنفيذي:

بلغ مجموع موظفي المؤسسة في نهاية عام 2017 تسعة عشر موظفاً في مختلف التخصصات مقارنةً مع أربعة عشر موظفاً في نهاية العام 2016.

### ● المدير العام

يقوم المدير العام بكافة المهام والصلاحيات التي أُسندت إليه بموجب قانون المؤسسة، وذلك من أجل إدارة شؤون المؤسسة بما فيها تنفيذ السياسات والقرارات التي يتخذها مجلس الإدارة، ويقوم كذلك بالإشراف على الجهاز التنفيذي للمؤسسة ومتابعة حسن تنفيذ الأعمال اليومية.

### ● الشؤون الإدارية والمالية

تقع على الدائرة مسؤولية حفظ السجلات والدفاتر المحاسبية، وكذلك مسؤولية الحفاظ على الموازنة المالية المتاحة وتوفير المعلومات المالية الدقيقة وبالوقت المناسب لصانعي القرار، كما تتولى الدائرة تأمين احتياجات المؤسسة من الأجهزة والمعدات وصيانتها، وتوفير البرامج اللازمة لسير أعمال المؤسسة ولتحقيق أهدافها.

### ● تحليل المخاطر والتأمين

تؤدي هذه الدائرة العديد من الأدوار والمهام والمسؤوليات التي تُسهم في تنفيذ وتطوير سياسات ضمان الودائع في المؤسسة، كما تهدف إلى تعزيز إدارة المخاطر وتعزيز الثقة في النظام المالي الفلسطيني.

#### أ. المخاطر والتأمين:

تتولى الوحدة متابعة استيفاء الرسوم من البنوك الأعضاء، والتجهيزات لتطبيق نظام استيفاء الرسوم من البنوك الأعضاء المبني على المخاطر، وذلك بالتنسيق مع سلطة النقد الفلسطينية وجمعية البنوك، بهدف تخفيض المخاطر السلوكية وتحقيق مبدأ الانصاف في آلية استيفاء الرسوم، وتحفيز البنوك الأعضاء لتحسين أدوات مراقبة المخاطر، ووضع الإجراءات اللازمة لتخفيض مستوى المخاطر التي يمكن أن تتعرض لها، إضافةً إلى قيامها باختبارات التحمل كأداة لدعم وتعزيز ضبط المخاطر.

#### ب. التصفية:

تتولى الوحدة القيام بالمهام المناطة بالمؤسسة كمُصنّف لأي بنك تقرر تصفيته وفق أحكام قانونها وأية أنظمة أو تعليمات أو قرارات تصدر بموجبه، وتعمل على وضع وتطوير السياسات المختلفة لعمليات التصفية، وذلك لتنفيذ إجراءاتها بكفاءة وفعالية، كما وتتولى وضع وتطوير وإدارة إجراءات تعويض المودعين بموجب أحكام قانونها وأية أنظمة أو تعليمات أو قرارات تصدر بموجبه.

#### ت. القانونية

تتولى الوحدة القيام بكافة المعاملات القانونية للمؤسسة ومتابعة إنجازها مع جهات الاختصاص ورفع التقارير الدورية عن عمل الوحدة، وصياغة العقود والاتفاقيات للمؤسسة.

### ● التدقيق الداخلي

يرتبط نشاط التدقيق الداخلي بلجنة التدقيق والمخاطر المنبثقة عن مجلس إدارة المؤسسة، ويتولى مهمة التحقق من صلاحية وسلامة نشاطات المؤسسة المختلفة، ورفع التوصيات بنتائج الفحص والتقييم والتحليل لإدارات المؤسسة المختلفة، بهدف النهوض بمسؤولياتها بكفاءة وفعالية.



## تقوم المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع بدورها في الاستقرار المالي في فلسطين اذ انها عضواً فعالاً في شبكة الأمان المالي الفلسطيني.

## 2. المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع

### 2.1 نشأة المؤسسة

أنشئت المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع بموجب أحكام القرار بقانون رقم (7) لسنة 2013 كمؤسسة تتمتع بالشخصية الاعتبارية والأهلية القانونية والاستقلال المالي والإداري، بهدف حماية أموال المودعين في البنوك الأعضاء وتشجيعاً للدخار وتعزيزاً للثقة بالجهاز المصرفي الفلسطيني.

تتمتع المؤسسة بموجب قانونها بصلاحيات واسعة تمكّنها من القيام بمهامها كضامن للودائع ومُصنّف للبنوك، بالإضافة إلى الدور الرقابي الممنوح لها قانوناً، والمتمثل في تبادل المعلومات والبيانات الخاصة بالبنوك الأعضاء بشكل دوري مع سلطة النقد الفلسطينية، وفق آليات محددة تكفل للمؤسسة الحصول على كافة المعلومات اللازمة لتحقيق أهدافها.

### 2.2 إدارة المؤسسة:

#### مجلس الإدارة:

يتولى إدارة المؤسسة والإشراف عليها مجلس إدارة يتكون من سبعة أعضاء:

1. محافظ سلطة النقد الفلسطينية (رئيساً لمجلس الإدارة)، وينوب عنه نائب المحافظ في حال غيابه.

2. ممثل عن وزارة المالية من ذوي الدرجات العليا والاختصاص يسميه وزير المالية.

3. مراقب الشركات في وزارة الاقتصاد الوطني.

4. أربعة أعضاء مستقلين يتم تعيينهم من قبل رئيس دولة فلسطين وبتتسيب من رئيس المجلس لمدة ثلاث سنوات قابلة للتجديد مرة واحدة فقط.

#### مهام وصلاحيات مجلس الإدارة:

يقوم المجلس بعدة مهام أهمها رسم السياسات ووضع استراتيجيات المؤسسة، وإقرار الموازنة التقديرية السنوية، وكذلك إقرار خطة وسياسة الاستثمار لأموال المؤسسة وتحديد وإقرار نسب الاشتراك السنوية للأعضاء، واعتماد الهيكل التنظيمي للمؤسسة ووصف وظائفه، وإقرار الأنظمة والتعليمات الداخلية والإجراءات الخاصة بسير العمل، وتحديد سقف التعويض وغيرها من المهام.

## 1. نظام ضمان الودائع في فلسطين

إن توفر آليات واضحة وسليمة لحماية أموال المودعين ولحماية البنوك من التعثر وضمن الاستقرار المالي في الجهاز المصرفي هو أمرٌ ضروري، نظراً للدور الهام الذي تحتله البنوك في التأثير على الاقتصاد الكلي في الدولة، لذلك نجد أن قدرة البنوك للقيام بدورها بصورة فعالة في الاقتصاد يعتمد على مدى القدرة على الوفاء بالتزاماتها، الأمر الذي يحفز المودعين على الاستمرار بالتعامل معها وإيداع أموالهم على هيئة ودائع لديها وعدم التقدم بسحب أموالهم إلا للحاجة.

إن تعثر أحد البنوك وعدم قدرته على الالتزام بمطالبات المودعين يشكل تهديداً للاستقرار المالي ويُبذر بحدوث أزمة مالية حادة في الجهاز المصرفي، وبالتالي تراجع ثقة المودعين بأداء الجهاز المصرفي في الدولة، ولتفادي حدوث مثل هذه الأزمات فإن السلطات العليا في الدول تُنشئ «نظام ضمان الودائع» وذلك باعتباره أحد عناصر شبكة الأمان المالي الفعالة للتغلب على الأزمات المستقبلية التي تواجه البنوك.

ويأتي هذا النظام في ظل الانفتاح الاقتصادي وعولمة الأنشطة المصرفية، حيث أصبحت البنوك تقبل الودائع وتقدم الخدمات المصرفية خارج حدود الدولة، وبالتالي فإن حدوث أي أزمة مالية يمكن أن تنتقل عبر الحدود من دولة إلى أخرى<sup>4</sup>.

يشير «نظام ضمان الودائع» إلى أنه آليات تضعها الحكومات من خلال قوانين وتشريعات وتعليمات تهدف إلى حماية أموال المودعين (خاصة الصغار منهم) والمساهمة في تعزيز الاستقرار المالي وتنشيط الادخار والنمو الاقتصادي.

شكل (14): شبكة الأمان المالي في فلسطين



4 أول ظهور لنظام ضمان الودائع في تشيكوسلوفاكيا في العام 1924 وتبعته الولايات المتحدة، وكانت لبنان أول دولة عربية تقوم بتطبيق نظام ضمان الودائع عام 1967.

الفصل الثاني:  
المؤسسة الفلسطينية  
لضمان الودائع

جدول (8): أهم مؤشرات ودائع العملاء والمودعين في البنوك الأعضاء للفترة (2010-2017)

نسبة النمو	كانون الأول 17	كانون الأول 16	كانون الأول 15	كانون الأول 14	كانون الأول 13	كانون الأول 12	كانون الأول 11	كانون الأول 10	البند / نهاية الفترة
12.9%	11,973.4	10,604.7	9,654.2	8,934.5	8,303.7	7,484.2	6,972.5	6,802.4	اجمالي ودايع العملاء للجهاز المصرفي (مليون دولار)
4.4%	1,604	1,536	1,460	1,467	1,435	1,464	1,416	1,414	عدد المودعين في الجهاز المصرفي (الف مودع)
8.2%	7,466	6,902	6,612	6,091	5,786	5,112	4,922	4,810	متوسط الوديعة لعدد المودعين في الجهاز المصرفي (دولار)
14.3%	11,099	9,713	8,936	8,120	7,583	6,828	6,381	6,092	اجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون (مليون دولار)
3.8%	1,590	1,531	1,455	1,463	1,431	1,460	1,412	1,410	عدد المودعين الخاضعة ودايعهم لأحكام القانون (الف مودع)
10.0%	6,980	6,343	6,141	5,550	5,297	4,678	4,519	4,319	متوسط الوديعة للعملاء الخاضعين لأحكام القانون (دولار)
1.2%	92.7%	91.6%	92.6%	90.9%	91.3%	91.2%	91.5%	89.6%	نسبة اجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون الى اجمالي ودايع العملاء للجهاز المصرفي (%)
55.4%	4,412	2,839	2,619	2,409	2,219	2,093	1,997	2,183	قيمة التعويض الفوري (مليون دولار)
78.0%	2,459	1,382	1,301	1,198	1,093	1,048	1,040	1,079	قيمة ودايع العملاء المضمونة بالكامل (الودائع التي يقل رصيدها أو يساوي سقف الضمان) (مليون دولار)
7.7%	1,493	1,386	1,324	1,342	1,319	1,355	1,316	1,300	عدد العملاء المضمونة ودايعهم بالكامل (الف مودع)
65.2%	1,648	997	983	893	829	773	790	830	متوسط الوديعة للعملاء المضمونة ودايعهم بالكامل (دولار)
3.7%	8,640	8,331	7,635	6,922	6,490	5,781	5,341	5,013	قيمة ودايع العملاء المضمونة جزئيا (الودائع التي يزيد رصيدها عن سقف الضمان) (مليون دولار)
-33.0%	98	146	132	121	113	105	96	110	عدد العملاء المضمونة ودايعهم جزئيا (الف مودع)
54.8%	88,482	57,174	57,962	57,138	57,631	55,306	55,814	45,423	متوسط الوديعة للعملاء المضمونة ودايعهم جزئيا (دولار)
56.3%	22.2%	14.2%	14.6%	14.8%	14.4%	15.3%	16.3%	17.7%	نسبة قيمة ودايع العملاء المضمونة بالكامل الى اجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون (%)
-9.3%	77.8%	85.8%	85.4%	85.2%	85.6%	84.7%	83.7%	82.3%	نسبة قيمة ودايع العملاء المضمونة جزئيا الى اجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون (%)
3.7%	93.9%	90.5%	90.9%	91.7%	92.1%	92.8%	93.2%	92.2%	نسبة عدد العملاء المضمونة ودايعهم بالكامل الى عدد المودعين الخاضعة ودايعهم لأحكام القانون (%)
-35.8%	6.1%	9.5%	9.1%	8.3%	7.9%	7.2%	6.8%	7.8%	نسبة عدد العملاء المضمونة ودايعهم جزئيا الى عدد المودعين الخاضعة ودايعهم لأحكام القانون (%)
0.9%	45.6%	45.2%	46.4%	48.1%					نسبة تركيز قيمة التعويض الفوري لدى أكبر بنكين (%)
1.3%	54.0%	53.3%	56.7%	57.3%					نسبة تركيز قيمة التعويض الفوري لدى أكبر ثلاثة بنوك (%)



بلغت نسبة عدد المودعين المضمونة ودائعهم جزئياً حوالي 6.1%  
من إجمالي عدد المودعين الخاضعة وداائعهم لأحكام القانون في نهاية العام 2017.



شكّلت الودائع المضمونة جزئياً ما نسبته 77.8%  
من إجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون في نهاية عام 2017.

#### التعويض الفوري:

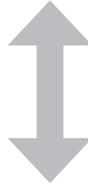
بلغت نسبة تركُّز قيمة التعويض الفوري لدى أكبر بنك في نهاية عام 2017 ما نسبته 23.2%، في حين بلغت نفس النسبة لدى أكبر بنكين ما نسبته 45.6%، وما نسبته 54% لدى أكبر ثلاثة بنوك.

**ب. الودائع المضمونة بالكامل:**

شكلت الودائع المضمونة بالكامل وفق أحكام القانون (الودائع التي يقل رصيدها عن أو يساوي عشرين ألف دولار أو ما يعادلها بالعملات الأخرى) ما نسبته 22.1% من إجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون في نهاية عام 2017، حيث بلغت ما مقداره 2,459.3 مليون دولار، تعود لحوالي 1,493 ألف مودع وبمتوسط وديعة بلغ 1,648 دولاراً مقارنة بـ 1,382 مليون دولار في نهاية عام 2016 تعود لحوالي 1,386 ألف مودع بمتوسط وديعة بلغ 997 دولاراً، حيث بلغت نسبة عدد المودعين المضمونة ودائعهم بالكامل من إجمالي عدد المودعين الخاضعة ودائعهم لأحكام القانون في نهاية عام 2017 حوالي 93.9%.

**بلغت نسبة عدد المودعين المضمونة ودائعهم بالكامل حوالي 93.9%**

**من إجمالي عدد المودعين الخاضعة ودائعهم لأحكام القانون في نهاية عام 2017.**



**شكلت الودائع المضمونة بالكامل ما نسبته 22.1%**

**من إجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون في نهاية عام 2017.**

**ت. الودائع المضمونة جزئياً:**

أما الودائع الخاضعة لأحكام القانون التي تزيد على عشرين ألف دولار أو ما يعادلها بالعملات الأخرى - أي المضمونة جزئياً - فقد بلغت حوالي 8,639.9 مليون دولار في نهاية عام 2017 مقارنة بـ 8,331 مليون دولار في نهاية عام 2016، لتشكل ما نسبته 77.8% من إجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون في نهاية عام 2017.

وتعود هذه الودائع لحوالي 98 ألف مودع يشكلون ما نسبته 6.1% من إجمالي عدد المودعين الخاضعة ودائعهم لأحكام القانون، بمتوسط وديعة بلغ 88,482 دولاراً في نهاية عام 2017 مقارنة بـ 146 ألف مودع بمتوسط وديعة بلغ 57,173 دولاراً في نهاية عام 2016.

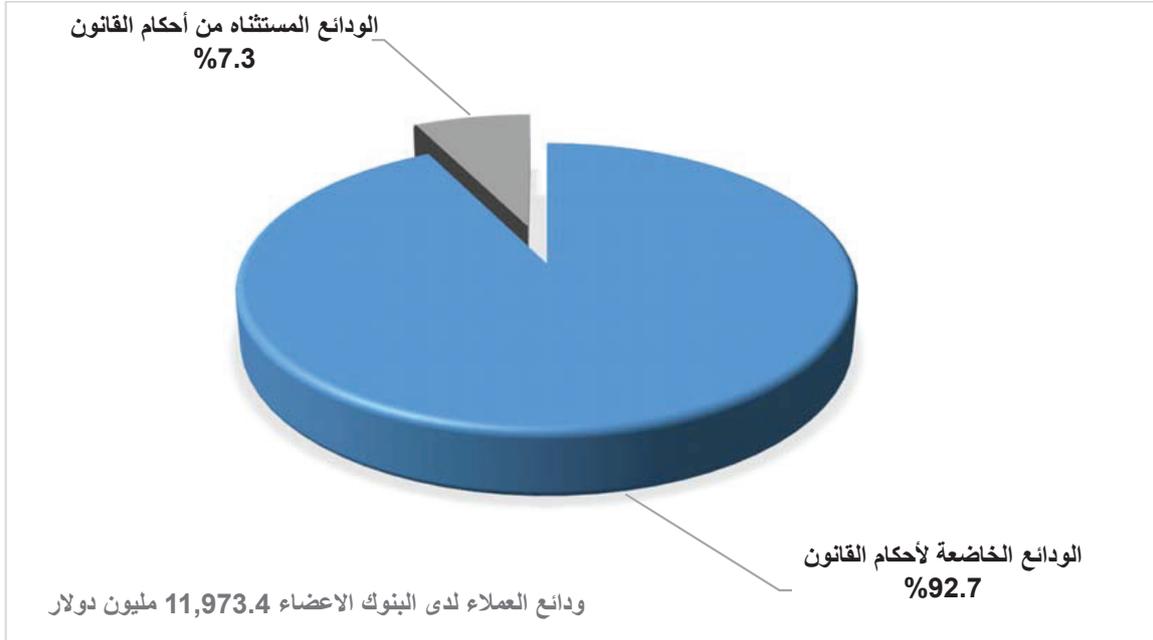


## نطاق التغطية:

### أ. الودائع الخاضعة لأحكام القانون:

بلغت ودايع العملاء الخاضعة لأحكام قانون المؤسسة حوالي 11,099 مليون دولار في نهاية عام 2017 مقارنة بـ 9,712.9 مليون دولار في نهاية عام 2016 وبنسبة ارتفاع بلغت 14.27%، علماً بأن هذه الودائع تعود لحوالي 1,590 ألف مودِع، بمتوسط وديعة بلغ 6,980 دولار لعام 2017 مقارنة بـ 1,531 ألف مودِع، وبتوسط وديعة بلغ 6,343 دولار في نهاية عام 2016.

شكل (13): ودايع العملاء الخاضعة للقانون



شكّلت الودائع الخاضعة لأحكام القانون ما نسبته 92.7%

من إجمالي ودايع العملاء لدى البنوك الأعضاء في نهاية العام 2017.

جدول (7): توزيع ودائع العملاء حسب المنطقة الجغرافية (بالمليون دولار)

2017	2016	2017				المنطقة الجغرافية
		الربع الرابع	الربع الثالث	الربع الثاني	الربع الأول	
10,845.6	9,502.4	10,845.6	10,404.1	10,241.8	10,014.1	الضفة الغربية
4,470.2	3,948.3	4,470.2	4,343.8	4,293.5	4,286.4	رام الله
450.3	400.7	450.3	439.6	433.7	492.2	الرام
396.8	342.6	396.8	382.6	379.1	286.3	العيصرية
967.5	791.2	967.5	881.3	880.8	847.0	بيت لحم
53.5	35.0	53.5	50.2	44.9	40.6	بيت جالا
2.6	0.0	2.6	1.9	0.0	0.0	بيت ساحور
1,088.3	921.0	1,088.3	1,048.9	1,014.3	988.0	الخليل
132.3	107.9	132.3	130.8	127.6	119.8	اريجا
514.1	445.3	514.1	518.8	491.1	467.8	طولكرم
1,560.3	1,468.3	1,560.3	1,435.9	1,422.3	1,389.8	نابلس
132.7	114.5	132.7	124.4	127.6	122.7	سلفيت
85.4	69.0	85.4	82.5	82.6	73.7	طوباس
218.4	173.9	218.4	206.0	200.7	187.1	قلقيلية
773.2	684.7	773.2	757.6	743.5	712.9	جنين
1,127.8	1,102.3	1,127.8	1,122.7	1,137.6	1,113.4	قطاع غزة
802.2	771.4	802.2	801.5	792.5	783.8	غزة
126.9	131.6	126.9	124.8	135.8	130.4	خان يونس
57.5	60.9	57.5	58.0	61.8	59.3	رفح
40.7	42.9	40.7	38.6	41.9	40.3	دير البلح
47.2	43.8	47.2	47.0	49.9	45.8	النصيرات
53.3	51.6	53.3	52.9	55.7	53.8	جباليا
11,973.4	10,604.7	11,973.4	11,526.8	11,379.4	11,127.5	المجموع الكلي

- المصدر: سلطة النقد الفلسطينية.



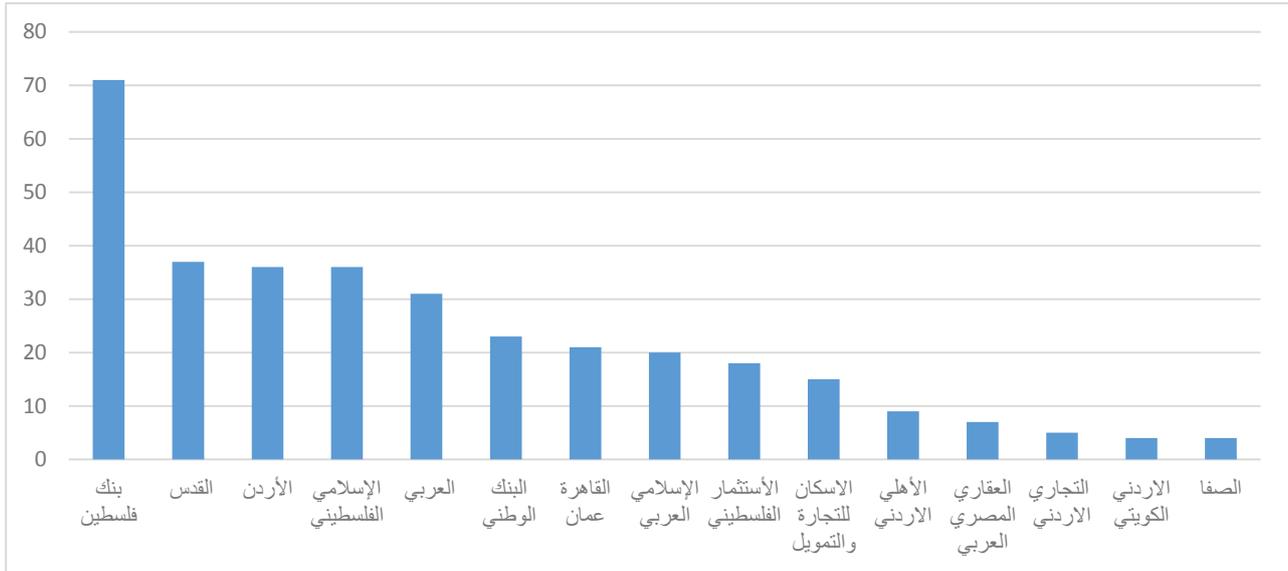
جدول (6): توزيع إجمالي التسهيلات حسب المنطقة الجغرافية (بالمليون دولار)

2017	2016	2017				المنطقة الجغرافية
		الربع الرابع	الربع الثالث	الربع الثاني	الربع الأول	
7,041.0	5,960.1	7,041.0	6,771.4	6,535.3	6,282.0	الضفة الغربية
3,824.8	3,590.6	3,824.8	3,877.7	3,835.0	3,717.1	رام الله
150.9	111.6	150.9	139.2	119.9	155.2	الرام
197.6	125.9	197.6	186.7	132.0	77.7	العيصرية
664.4	401.4	664.4	450.4	439.0	415.5	بيت لحم
35.3	13.8	35.3	28.3	25.2	20.9	بيت جالا
0.7	0.0	0.7	0.3	0.0	0.0	بيت ساحور
419.0	358.1	419.0	443.8	412.6	391.6	الخليل
146.5	116.1	146.5	143.9	133.1	127.9	اريجا
170.7	143.2	170.7	161.9	162.1	155.5	طولكرم
844.6	673.1	844.6	787.7	790.5	757.6	نابلس
85.1	55.0	85.1	82.5	60.8	60.0	سلفيت
49.7	28.6	49.7	46.8	33.3	31.1	طوباس
106.3	82.9	106.3	101.7	94.3	88.4	قلقيلية
345.4	259.8	345.4	320.5	297.6	283.5	جنين
986.5	911.9	986.5	990.4	993.5	952.2	قطاع غزة
649.9	596.3	649.9	651.1	640.5	624.2	غزة
87.3	80.9	87.3	85.9	86.2	83.3	خان يونس
66.6	59.0	66.6	65.2	70.3	64.5	رفح
59.2	56.3	59.2	58.4	59.7	55.8	دير البلح
58.9	56.3	58.9	59.0	64.8	56.9	النصيرات
64.7	63.2	64.7	70.8	72.0	67.6	جباليا
8,027.5	6,872.0	8,027.5	7,761.8	7,528.8	7,234.2	المجموع الكلي

- المصدر: سلطة النقد الفلسطينية.

1,007.2	21	1986	القاهرة عمان
674.6	15	1995	الاسكان للتجارة والتمويل
640.1	36	1994	الأردن
428.8	9	1995	الأهلي الاردني
251.7	5	1994	التجاري الاردني
185.5	7	1994	العقاري المصري العربي
142.8	4	1995	الاردني الكويتي

شكل (12): عدد الفروع والمكاتب للبنوك في نهاية العام 2017





ت. أهم مؤشرات الأداء المالي للبنوك الأعضاء للفترة (2012-2017):

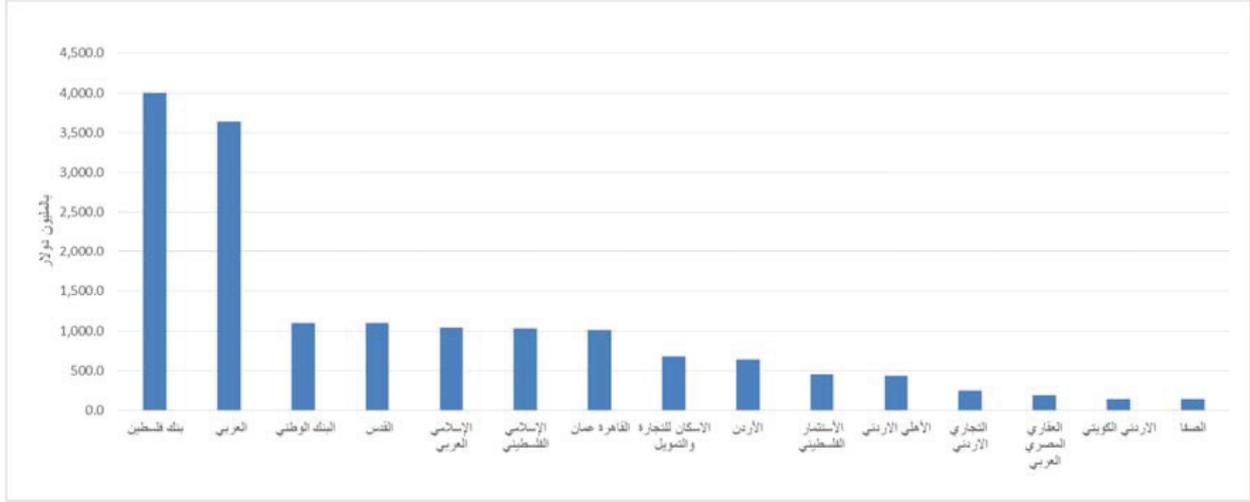
جدول (4): أهم مؤشرات الأداء المالي للفترة (2012-2017)

النسبة	2012	2013	2014	2015	2016	2017
نسبة صافي التسهيلات إلى إجمالي الموجودات	41.0%	39.4%	40.8%	45.6%	47.7%	50.1%
نسبة الاستثمارات في الأوراق المالية إلى إجمالي الموجودات	8.8%	9.0%	9.5%	8.8%	8.5%	7.6%
نسبة التسهيلات غير العاملة إلى إجمالي التسهيلات المباشرة	3.1%	2.9%	2.55%	2.14%	2.18%	2.30%
نسبة كفاية رأس المال	20.3%	20.0%	18.94%	18.32%	18.00%	17.6%
نسبة العائد على متوسط الموجودات (قبل الضريبة)	1.8%	1.9%	1.66%	1.47%	1.47%	1.55%

جدول (5): البنوك العاملة في فلسطين في نهاية العام 2017

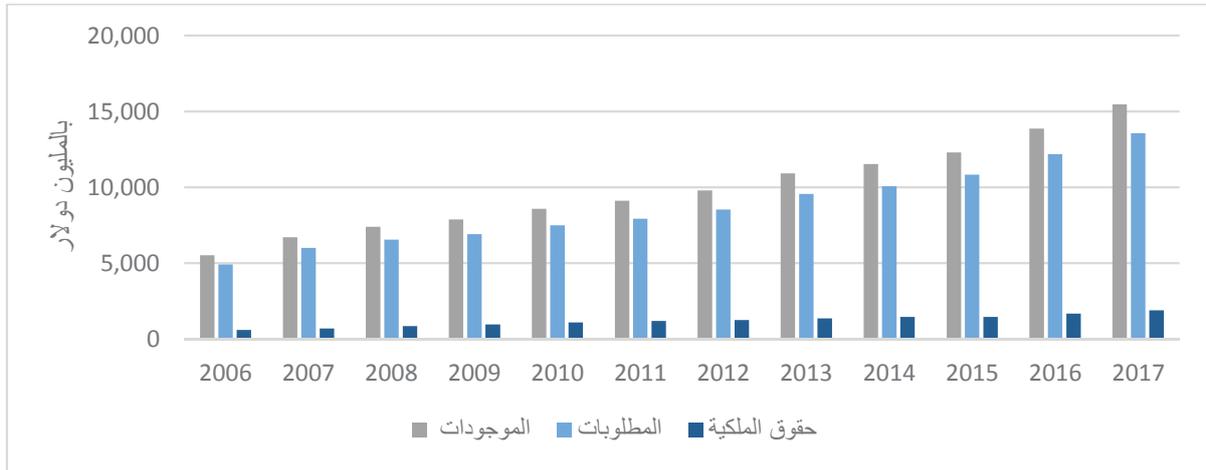
البنوك العاملة في فلسطين في العام 2017	تاريخ التأسيس	عدد الفروع والمكاتب في نهاية عام 2017	إجمالي الموجودات في نهاية العام 2017 (بالمليون دولار)
<b>البنوك المحلية</b>			
فلسطين م.ع.م	1960	71	4,002.6
البنك الوطني	2006	23	1,096.6
القدس	1995	37	1,094.9
الإسلامي العربي	1996	20	1,034.5
الإسلامي الفلسطيني	1997	36	1,031.2
الاستثمار الفلسطيني	1995	18	451.8
الصفاء	2016	4	140.5
<b>البنوك الوافدة</b>			
العربي	1994	31	3,639.2

شكل (10): إجمالي الموجودات للبنوك العاملة في فلسطين في نهاية عام 2017



بلغ مقدار مجموع الاستثمارات (أسهم وسندات داخل وخارج فلسطين) لدى البنوك الأعضاء حوالي 1,199.7 مليون دولار في نهاية العام 2017 مقابل 1,206.9 مليون دولار في نهاية العام 2016، وبنقصان قدره 7.2 مليون دولار ونسبته 0.6%، وشكّلت هذه الاستثمارات ما نسبته 7.8% من صافي الموجودات في العام 2017 مقابل 8.7% في العام 2016.

شكل (11): التغيير في صافي الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية للبنوك العاملة في فلسطين للفترة (2006-2017)





## 2.5 أداء البنوك الأعضاء

سجلت المؤشرات المصرفية للبنوك الأعضاء والبالغ عددها 15 بنكاً نمواً حقيقياً على مستوى حجم الودائع وحجم الائتمان، وهذا يعكس مدى ثقة الجمهور بالجهاز المصرفي، نظراً لإنشاء المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع وللإجراءات التي تتخذها سلطة النقد الفلسطينية من أجل تعزيز الاستقرار المالي؛ هذا يأتي في ظل العمل في بيئة تتسم بعدم الاستقرار الاقتصادي والمالي.

وفيما يلي ملخص لأهم تطورات مؤشرات أداء البنوك الأعضاء خلال العام 2017:

### أ. عدد الفروع والمكاتب

ازداد عدد الفروع والمكاتب في نهاية العام 2017، حيث بلغ عدد الفروع والمكاتب للمصارف العاملة في فلسطين 337 في نهاية العام 2017 مقابل 309 في نهاية العام 2016، أي بزيادة مقدارها (28) فرعاً ومكاتباً، وهذا تطبيقاً لسياسة التفرع التي اعتمدها سلطة النقد الفلسطينية بهدف زيادة كفاءة الخدمات المقدمة للجمهور.

### ب. موجودات ومطلوبات البنوك العاملة في فلسطين

- بلغ صافي موجودات البنوك العاملة في فلسطين نهاية العام 2017 حوالي 15,468.5 مليون دولار مقابل 13,866.8 مليون دولار في نهاية العام 2016، بزيادة قدرها 1,601.7 مليون دولار ونسبتها 11.6%، مقابل زيادة قدرها 1,571.7 مليون دولار ونسبتها 12.8% خلال العام 2016.

- بلغ صافي مطلوبات البنوك العاملة في فلسطين نهاية العام 2017 حوالي 13,575.6 مليون دولار مقابل 12,184.4 مليون دولار في نهاية العام 2016، بزيادة قدرها 1,391.2 مليون دولار ونسبتها 11.4%، مقابل زيادة قدرها 1,353.3 مليون دولار ونسبتها 12.5% خلال العام 2016.

- بلغ إجمالي حقوق الملكية لدى البنوك العاملة في فلسطين نهاية العام 2017 حوالي 1,892.9 مليون دولار مقابل 1,682.4 مليون دولار في نهاية العام 2016، بزيادة قدرها 210.5 مليون دولار ونسبتها 12.5%، مقابل زيادة قدرها 218.5 مليون دولار ونسبتها 14.9% خلال العام 2016.

## 2.4 مؤشرات الأداء للقطاع المصرفي

## أ. نسبة كفاية رأس المال

بلغت نسبة كفاية رأس المال لإجمالي الجهاز المصرفي حوالي 17.6% في نهاية العام 2017، مقابل 18% في نهاية العام 2016، علماً بأن تعليمات سلطة النقد الفلسطينية تحدد الحد الأدنى لنسبة كفاية رأس المال بمقدار 12%، كما أن مقررات بازل 2 تحدد الحد الأدنى لنسبة كفاية رأس المال بمقدار 8%.

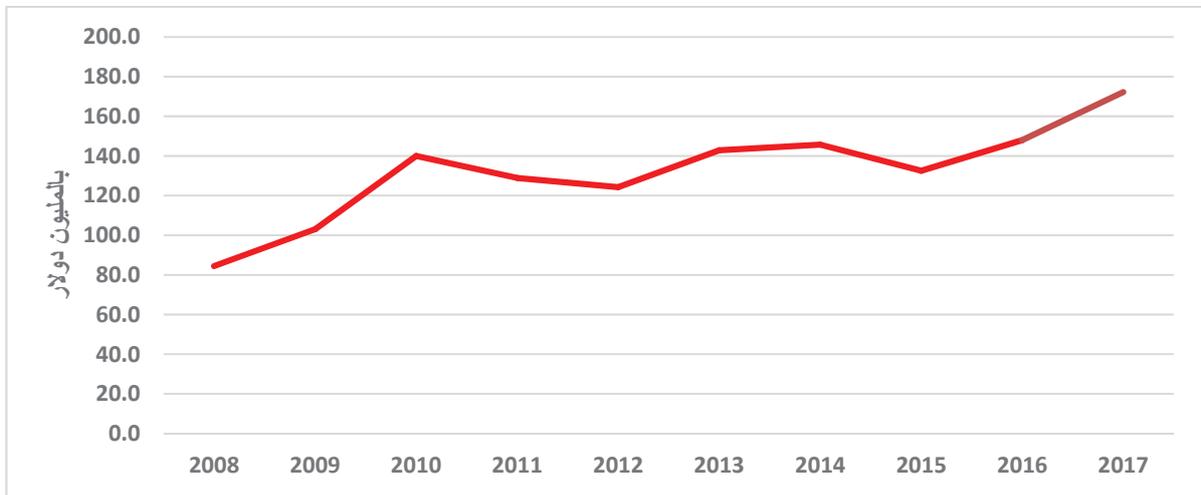
## ب. الربحية

- بلغ صافي الأرباح قبل الضريبة للجهاز المصرفي في نهاية العام 2017 ما مقداره 229.9 مليون دولار مقابل 194.4 مليون دولار في نهاية العام 2016 وبارتفاع قدره 35.5 مليون دولار ونسبته 18.2%.

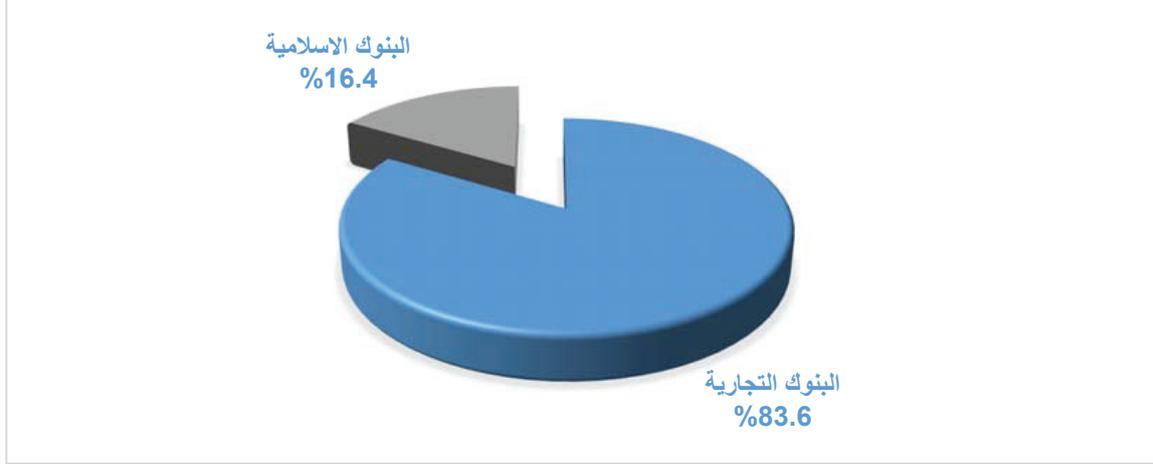
- بلغت نسبة العائد قبل الضريبة إلى متوسط الموجودات لدى الجهاز المصرفي حوالي 1.55% في نهاية العام 2017 مقابل 1.47% في نهاية العام 2016.

- بلغت نسبة العائد قبل الضريبة إلى متوسط الشريحة الأولى من رأس المال لدى الجهاز المصرفي حوالي 16.27% للعام 2017 مقابل 15.48% للعام 2016.

شكل (9): صافي الدخل للبنوك العاملة في فلسطين للفترة (2008-2017)



شكل (8): مقارنة نسبة عدد المودعين في البنوك التجارية مع البنوك الإسلامية



بلغت نسبة عدد المودعين في البنوك التجارية 83.6% في نهاية العام 2017 مقارنة مع 85.5% في نهاية العام 2016 محققة انخفاضا بنسبة 2.2%.

#### 2.2 محفظة التسهيلات الائتمانية:

- بلغ مقدار صافي التسهيلات الائتمانية الممنوحة للجهاز المصرفي حوالي 7,920.5 مليون دولار في نهاية العام 2017 مقابل 6,771.8 مليون دولار في نهاية العام 2016 وبزيادة قدرها 1,148.7 مليون دولار ونسبتها 17%، وقد شكلت هذه التسهيلات ما نسبته 51.2% من صافي الموجودات في نهاية العام 2017 مقابل 48.8% في نهاية العام 2016.

- بلغ مقدار الالتزامات خارج قائمة المركز المالي (التسهيلات غير المباشرة) للجهاز المصرفي حوالي 1,921.7 مليون دولار في نهاية العام 2017 مقابل 1,338.7 مليون دولار في نهاية العام 2016 وبزيادة قدرها 583 مليون دولار ونسبتها 43.6%، وقد شكلت هذه التسهيلات غير المباشرة ما نسبته 12.4% من صافي الموجودات في نهاية العام 2017 مقابل 9.7% في نهاية العام 2016.

#### 2.3 التسهيلات الائتمانية المتعثرة:

- ارتفعت نسبة التسهيلات غير العاملة منسوبةً إلى إجمالي التسهيلات المباشرة في الجهاز المصرفي بنسبة 5.5%، حيث بلغت حوالي 2.30% في نهاية العام 2017 مقارنةً بـ 2.18% في نهاية العام 2016.

- انخفضت نسبة تغطية المخصصات إلى التسهيلات غير العاملة لدى الجهاز المصرفي لتبلغ 58.02% في نهاية العام 2017 مقابل 66.85% في نهاية العام 2016، أي بانخفاض نسبته 13.2%.

- انخفضت نسبة التسهيلات الائتمانية الممنوحة للأطراف ذات العلاقة إلى إجمالي التسهيلات للجهاز المصرفي بنسبة 5.3% حيث بلغت في نهاية العام 2017 حوالي 4.45% مقابل 4.70% في نهاية العام 2016.

جدول (3): تطور الودائع والمودعين في البنوك التجارية مقارنة مع البنوك الإسلامية للأعوام (2009-2017)

السنة	الودائع (مليون دولار)		عدد المودعين (ألف مودع)		الاجمالي	
	بنوك تجارية	بنوك اسلامية	بنوك تجارية	بنوك اسلامية	الودائع (بالمليون)	المودعين (بالأف)
2009	5,763	534	1,007	210	6,297	1,216
2010	6,283	519	1,225	190	6,802	1,414
2011	6,435	537	1,223	193	6,973	1,416
2012	6,858	626	1,256	208	7,484	1,464
2013	7,553	751	1,233	203	8,304	1,435
2014	8,053	882	1,245	222	8,935	1,467
2015	8,600	1,054	1,264	196	9,654	1,460
2016	9,319	1,285	1,314	223	10,605	1,536
2017	10,345	1,628	1,341	262	11,973	1,604

يستحوذ حجم الودائع لدى البنوك التجارية على نسبة كبيرة من إجمالي الودائع، فلقد بلغت حوالي 86.4% في نهاية العام 2017 مسجلةً انخفاضاً بمقدار 1.7% عن العام السابق والذي بلغت به النسبة حوالي 87.9%، في المقابل بلغت نسبة الودائع في البنوك الإسلامية 13.6% محققةً ارتفاعاً بنسبة 12.4% عن العام السابق والتي بلغت 12.1%.

شكل (7): مقارنة قيمة الودائع في البنوك التجارية مع البنوك الإسلامية





زادت حصة الافراد والمؤسسات والجمعيات من إجمالي ودائع العملاء خلال العام 2017، حيث بلغت %69.9 و%2.6 على التوالي، مقارنة مع %69.0 و%2.4 على التوالي في العام 2016، في المقابل انخفضت حصة قطاع الشركات والقطاع العام في إجمالي ودائع العملاء.

جدول (1): توزيع الودائع لدى الجهاز المصرفي على القطاعات المختلفة (مليون دولار) ونسبة النمو للفترة (2016-2017)

السنة	الافراد	الشركات	المؤسسات والجمعيات	القطاع العام
2016	7,314.3	2,360.7	255.6	674.1
2017	8,371.6	2,551.5	313.9	736.4
نسبة النمو	14.5%	8.1%	22.8%	9.2%

شكلت الودائع المملوكة من قبل الأفراد ما نسبته %69.9 من إجمالي ودائع العملاء لدى الجهاز المصرفي في نهاية العام 2017.

جدول (2): توزيع ودائع العملاء لدى الجهاز المصرفي على العملات المختلفة (مليون دولار) ونسبة النمو للفترة (2016-2017)

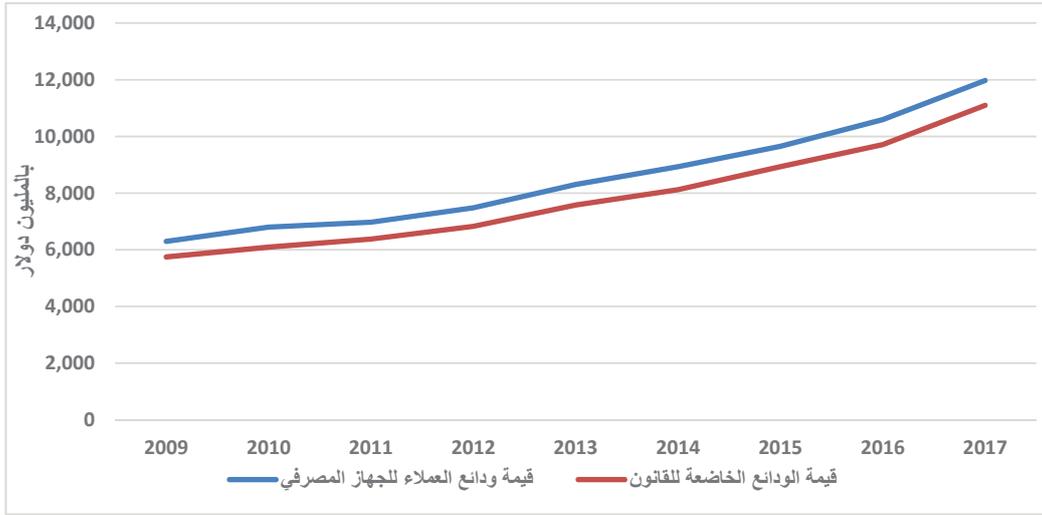
السنة	ودائع الشيكل	ودائع الدينار	ودائع الدولار	ودائع العملات الأخرى
2016	3,506.3	2,643.7	3,956.1	498.7
2017	4,039.7	2,805.0	4,723.7	405.0
نسبة النمو	15.2%	6.1%	19.4%	-18.8%

زاد حجم الودائع بالشيكل والدينار والدولار مقارنة مع العملات الأخرى، حيث بلغت نسبة النمو عن العام السابق %15.2، %6.1، %19.4 على التوالي، في حين انخفض حجم الودائع بالعملات الأخرى بنسبة %18.8.

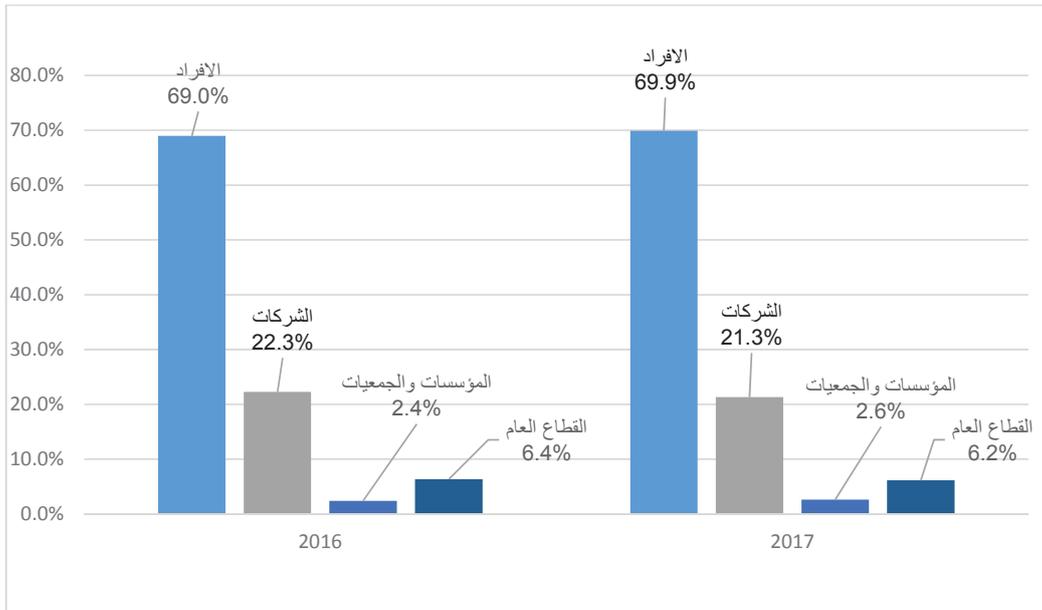
## 2.1 إجمالي الودائع

ارتفع إجمالي وداائع العملاء لدى الجهاز المصرفي الفلسطيني إلى ما مقداره 11,973.4 مليون دولار في نهاية عام 2017 مقابل 10,604.7 مليون دولار في نهاية عام 2016، أي بزيادة قدرها 1,368.7 مليون دولار ونسبتها 12.91%، مقابل زيادة مقدارها 950.4 مليون دولار ونسبتها 9.84% خلال العام 2016.

شكل (5): التطور التاريخي لودائع العملاء للفترة (2009-2017)



شكل (6): توزيع الودائع على القطاعات المختلفة للفترة (2016-2017)



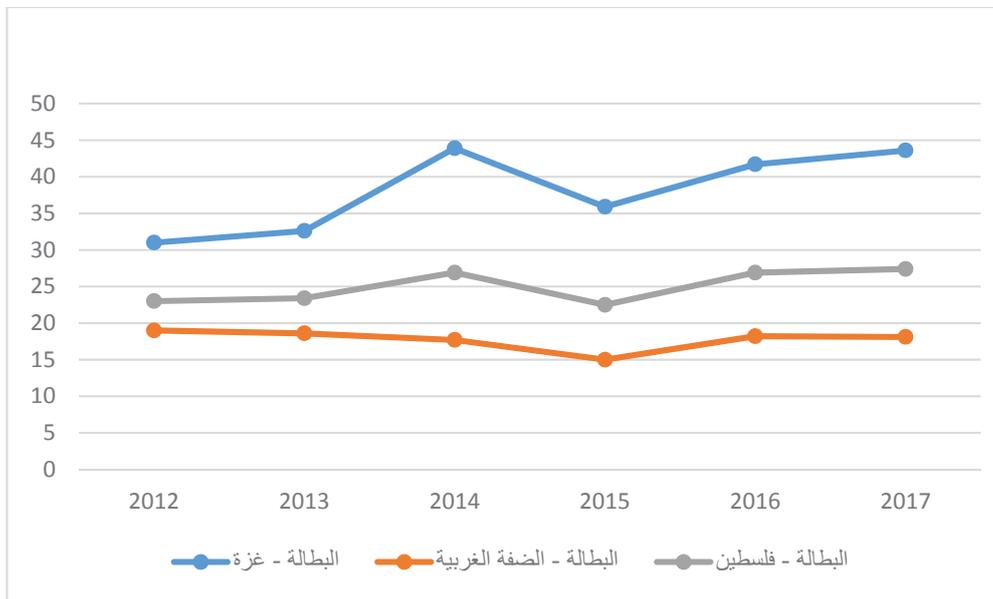


#### 1.4 مؤشرات سوق العمل:

بلغ عدد المشاركين في القوى العاملة 1,374,600 شخصاً خلال العام 2017، منهم 870,000 شخصاً في الضفة الغربية 504,600 شخصاً في قطاع غزة.

بلغت نسبة المشاركة في القوى العاملة في الضفة الغربية 45.6% مقابل 45.2% في قطاع غزة، وما زالت الفجوة في المشاركة في القوى العاملة بين الذكور والإناث كبيرة، حيث بلغت 71.2% للذكور مقابل 19.0% للإناث.

شكل (4): معدل البطالة الفلسطيني للفترة (2012-2017)



ارتفع معدل البطالة بين المشاركين في القوى العاملة من 26.9% خلال عام 2016 الى 27.4% خلال عام 2017.

ما يزال التفاوت كبيراً في معدل البطالة بين الضفة الغربية وقطاع غزة، حيث بلغ في قطاع غزة 43.6%، مقابل 18.1% في الضفة الغربية، أما على مستوى الجنس فقد بلغ 22.3% للذكور مقابل 47.4% للإناث.

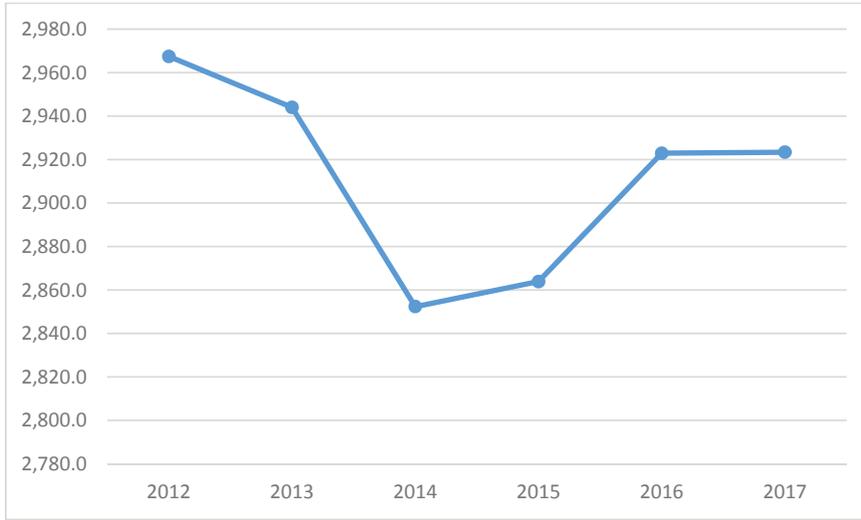
#### 2. مؤشرات القطاع المصرفي الفلسطيني

القطاع المصرفي جزء لا يتجزأ من الاقتصاد الفلسطيني، إذ يُعتبر التطور في مؤشرات القطاع المصرفي مقياساً على تحسن مستوى الاقتصاد بشكل عام، بحيث تسعى سلطة النقد الفلسطينية إلى المحافظة على الاستقرار المالي في فلسطين من خلال تحسين هذه المؤشرات، ولقد أظهرت المؤشرات المالية الرئيسية للبنوك العاملة في فلسطين لعام 2017 تحسناً في مؤشرات أدائها مقارنةً مع تلك المؤشرات للعام 2016، وفيما يلي ملخص لأهم تطورات تلك المؤشرات<sup>3</sup>:

3 بيانات أولية صادرة عن سلطة النقد الفلسطينية، قابلة للتعديل.

ضئيلة جداً إذا ما قورنت مع متوسط دخل الفرد في إسرائيل، ويعود هذا الفرق الكبير في متوسط الدخل للأوضاع الصعبة التي يعاني منها الاقتصاد الفلسطيني من فرض حصار شديد على حركة الاستيراد والتصدير وزيادة معدلات البطالة والفقير.

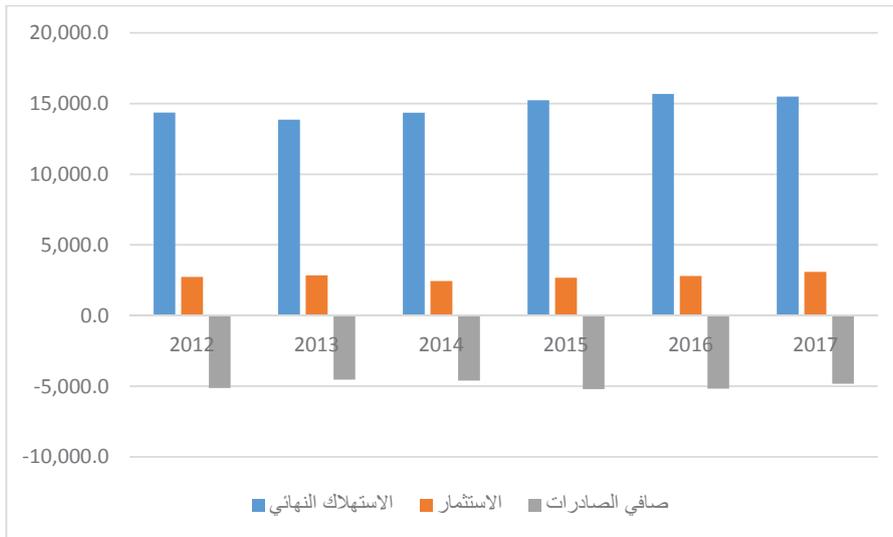
شكل (2): نصيب الفرد من الناتج المحلي الفلسطيني للفترة (2012-2017)



### 1.3 الطلب الكلي:

خلال العام 2017 شهد حجم الطلب الكلي تذبذباً في معدلات النمو في بنوده الرئيسية (الاستهلاك النهائي، وحجم الاستثمار، وصافي الصادرات)، فقد حقق الاستهلاك النهائي تراجعاً بنسبة بلغت 1%، في المقابل زاد معدل النمو في الاستثمار بنسبة 10% عن العام 2016. على صعيد العجز في الميزان التجاري، زاد معدل النمو في الصادرات 12%، فيما تراجعت الواردات بنسبة 1% عن معدل النمو في العام 2016.

شكل (3): إجمالي الطلب الكلي الفلسطيني للفترة (2012-2017)





## المؤشرات الاقتصادية

تُعبّر المؤشرات الاقتصادية عن الحالة الراهنة لاقتصاد الدولة، لذلك تسعى الدولة إلى تحقيق مستوى معيشي مرتفع للأفراد من خلال تحسين هذه المؤشرات، وبالتالي العمل على تسريع عجلة التنمية الاقتصادية في الدولة.

### 1. مؤشرات الاقتصاد الفلسطيني

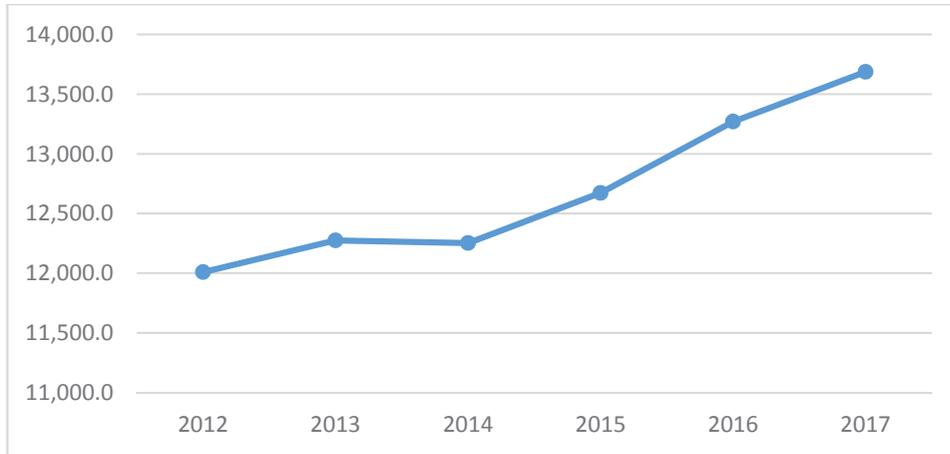
يتسم الاقتصاد الفلسطيني بخصوصية تجعله مختلفاً عن باقي اقتصاديات الدول الأخرى، لما يشهده من أحداث متلاحقة تؤثر على أدائه بشكل ملحوظ، حيث أنه يعمل في ظل بيئة تحتوي على العديد من المخاطر التي تحدُّ من قدرته على تحقيق التنمية الاقتصادية، منها ممارسات الاحتلال الإسرائيلي التي تتمثل في استمرار الحصار المفروض عليه وزيادة التحكم بحركة المعابر، وذلك من أجل تكريس تبعية الاقتصاد المحلي للاقتصاد الإسرائيلي، بالإضافة إلى اعتماده وبشكل كبير على الدعم الخارجي.

في هذا الجزء من التقرير، سيتم عرض أهم مؤشرات الاقتصاد الكلي للعام 2017، بحيث سيتم توضيح أداء الاقتصاد الفلسطيني خلال هذا العام بالاستعانة بعدة مؤشرات كالناتج المحلي الإجمالي، والطلب الكلي، ومعدل البطالة<sup>1</sup>.

#### 1.1 الناتج المحلي الإجمالي:

شهد الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي ارتفاعاً بنسبة 3% عن العام 2016 ليصبح حوالي 13,686 مليون دولار<sup>2</sup>، نتيجةً لزيادة الإنفاق الاستثماري، بالإضافة إلى بعض التحسن في الإنفاق الاستهلاكي الممول من القروض والمنح الخارجية.

شكل (1): إجمالي الناتج المحلي الفلسطيني للفترة (2012-2017)



#### 1.2 نصيب الفرد من الناتج المحلي:

يُستخدم مؤشر نصيب الفرد من الناتج المحلي كمقياس لمستوى المعيشة في المجتمع، بحيث ينعكس الأثر الفعلي للاقتصاد على دخل الفرد، وبهذا السياق ارتفع نصيب الفرد من الناتج المحلي بنسبة ضئيلة 0.02% عن العام 2016 ليصبح حوالي 2923.4 دولار، ومع ذلك تبقى هذه النسب

1 بيانات أولية صادرة عن الجهاز المركزي للإحصاء الفلسطيني، قابلة للتعديل.

2 مرجع سابق، سنة أساس 2015

# الفصل الأول: المؤشرات الاقتصادية



وكوريا الجنوبية وتونس، وذلك بهدف استمرار وتعزيز أواصر التعاون وتبادل الخبرات الدولية، بالإضافة إلى مشاركة ممثلين عن المؤسسة في مؤتمرات وورشات عمل وفعاليات محلية ودولية أهمها المؤتمر السنوي السادس عشر لضمان الودائع، بهدف اثراء المعلومات واكتساب الخبرات اللازمة كل في مجاله.

في الختام، لا يسعني إلا أن أتقدم بجزيل الشكر لرئيس وأعضاء مجلس إدارة المؤسسة، وكافة موظفيها، مؤكداً أننا سنستمر في الارتقاء بعملنا محلياً ودولياً بما ينسجم مع أفضل الممارسات الدولية الحديثة في هذا القطاع، ومحققين رسالتنا وأهدافنا في سبيل استقرار العمل المصرفي الفلسطيني.

زارع

## كلمة المدير العام

بسم الله الرحمن الرحيم

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يشرفني أن أقدم لكم الإصدار الجديد من التقرير السنوي للمؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع للعام 2017، والذي يتضمن أبرز الإنجازات التي حققتها المؤسسة خلال العام المنصرم، التي تهدف الى المساهمة في الاستقرار المالي والمصرفي في فلسطين وتعزيز ثقة الجمهور في النظام المصرفي الفلسطيني، حيث تعد المؤسسة ركنا وشريكا أساسيا في شبكة الأمان المالي الفلسطيني.

تميز العام 2017 بتحقيق عدة إنجازات على صعيد المؤسسة و على صعيد المؤشرات ذات الصلة بالودائع والمودعين، فعلي صعيد المؤسسة تم من رفع سقف التعويض من عشرة آلاف دولار ليصبح عشرين الف دولار او ما يعادلها بالعملات الأخرى، اما على صعيد الودائع والمودعين الخاضعة ودائعهم لأحكام قانون المؤسسة، فلقد تطورت المؤشرات ذات الصلة بها، حيث بلغت ودائع العملاء الخاضعة لأحكام قانون المؤسسة حوالي 11,099 مليون دولار في نهاية عام 2017 مقارنة بـ 9,712.9 مليون دولار في نهاية عام 2016 وبنسبة ارتفاع بلغت 14.27%، علماً بأن هذه الودائع تعود لحوالي 1,590 ألف مودع، وبمتوسط وديعة بلغ 6,980 دولار لعام 2017 مقارنة بـ 1,531 ألف مودع ومتوسط وديعة بلغ 6,343 دولاراً في نهاية عام 2016، في حين تبلغ نسبة عدد المودعين المضمونة ودائعهم بالكامل وبسقف تعويض عشرين ألف دولار أو ما يعادلها بالعملات الأخرى 93.9% من إجمالي عدد المودعين الخاضعة ودائعهم لأحكام القانون في نهاية عام 2017.

على الصعيد المالي، بلغت إيرادات المؤسسة من رسوم الاشتراك للبنوك الأعضاء والعوائد عليها حوالي 32.6 مليون دولار في نهاية العام 2017، منها 4.1 مليون دولار رسوم اشتراك المصارف الإسلامية، وبموازاة ذلك تمكنت المؤسسة من تعزيز وتدعيم احتياطياتها لترتفع إلى حوالي 117.2 مليون دولار في نهاية العام 2017 وبنسبة نمو مقدارها 55.6% عن نهاية العام السابق.

على الصعيد المحلي فقد واصلت المؤسسة في بذل جهودها لتحقيق رؤيتها ورسالتها، حيث أولت المؤسسة اهتماما كبيرا بموضوع توعية الجمهور بنظام ضمان الودائع في فلسطين، حيث قامت المؤسسة بعقد سلسلة من ورشات العمل واللقاءات التوعوية لعدد من البنوك والشركات والجمعيات والمؤسسات والجامعات والكليات، تم من خلالها التعريف بالمؤسسة ونشأتها وطبيعة عملها وأدوارها ومهامها.

اما على الصعيد الدولي فقد تم توقيع عدد من مذكرات التفاهم مع المؤسسات الشقيقة في كل من المغرب



السيد زاهر الهموز  
المدير العام



## كلمة رئيس مجلس الإدارة

بسم الله الرحمن الرحيم

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يسرني -بالأصالة عن نفسي ونيابة عن الإخوة أعضاء مجلس الإدارة- أن أجدد اللقاء بكم من خلال تقديم التقرير السنوي الرابع للمؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع للعام 2017، معبراً عن اعتزازي بهذه المؤسسة المهنية الرائدة وبدورها الحيوي باعتبارها ركناً أساسياً من أركان شبكة الحماية المصرفية الفاعلة في فلسطين، وكدعامة أساسية في حماية أموال المودعين.

باتت المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع تتمتع بحضور لافت على الصعيدين الإقليمي والدولي رغم حداثة نشأتها، وشاركت في عدة مؤتمرات محلية ودولية، مما مكنها من تبادل الخبرات ومواكبة أحدث التطورات في مجال حماية أموال المودعين، وهو ما يسهم في تعزيز الاستقرار المالي والثقة بالنظام المصرفي في فلسطين والمساهمة في الحفاظ على استقراره.

وعلى الرغم من الأوضاع الاقتصادية الصعبة في فلسطين بفعل استمرار الاحتلال وإجراءاته الهادفة إلى تقويض فرص التنمية من خلال تدمير البنى التحتية للاقتصاد الفلسطيني وللمؤسسات وتكريس التبعية الاقتصادية، وما تبع ذلك من ارتفاع في معدلات البطالة والفقر، إلا أن سلطة النقد الفلسطينية - ومن منطلق مسؤوليتها في المحافظة على الاستقرار المالي والنقدي، وضمان سلامة وتطور القطاع المالي الفلسطيني- نجحت في الارتقاء بالجهاز المصرفي الفلسطيني وجعله أكثر حداثة وجودة في تقديم الخدمة المصرفية بما يوازي الأنظمة المصرفية العالمية.

كما أظهرت مؤشرات أداء الجهاز المصرفي الفلسطيني في نهاية 2017 نتائج إيجابية، فقد ارتفعت إجمالي ودائع العملاء لدى البنوك المرخصة في نهاية العام 2017 بمقدار 1,368.7 مليون دولار أو ما نسبته 12.91% عن مستواه المسجل في نهاية العام 2016 ليصل إلى حوالي 11,973.4 مليون دولار، بالإضافة إلى ارتفاع الرصيد القائم لصافي التسهيلات الائتمانية الممنوحة من قبل البنوك المرخصة في نهاية العام 2017 بمقدار 1,148.7 مليون دولار أو ما نسبته 17% عن مستواه في العام 2016 ليصل إلى حوالي 7,920.5 مليون دولار، وسجل إجمالي الموجودات لدى البنوك المرخصة ارتفاعاً بمقدار 1,631.9 مليون دولار وبنسبة نمو 11.5% عن مستواه المسجل في نهاية العام 2016 ليبلغ حوالي 15,822 مليون دولار، حيث استمرت البنوك بالمحافظة على معدلات مرتفعة لكفاية رأس المال أعلى من المعدل المحدد من قبل سلطة النقد الفلسطينية وأعلى من المعايير الدولية حيث بلغت النسبة 17.6% في نهاية العام 2017، في حين سجلت نسبة التسهيلات غير العاملة إلى إجمالي التسهيلات المباشرة ما نسبته 2.30% في نهاية العام 2017.

وفي الختام، أرحب بكم مجدداً، وأتشرف بدعوتكم للاطلاع على التقرير السنوي الرابع للمؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع، وكلي أمل بأن تكون سنة 2018 نقطة تحوّل إلى الأمام في عملية تنمية اقتصادنا الوطني، مؤكداً ثقتي بسلامة ومثانة الجهاز المصرفي الفلسطيني.



معالي السيد عزام الشوا  
رئيس مجلس الإدارة

عزام الشوا

## اللجان

1- لجان منبثقة عن مجلس إدارة المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع:

أ. لجنة الحوكمة:

- أ. راسم كمال - رئيساً.
- د. حاتم سرحان.
- السيد محمد حسن العايدي.

ب. لجنة الأصول والخصوم:

- معالي السيد عزام الشوا - رئيساً.
- د. سعيد هيفا.
- د. باسم خوري.

ت. لجنة الاستثمار:

- معالي السيد عزام الشوا - رئيساً.
- د. سعيد هيفا.
- د. باسم خوري.

ث. لجنة التدقيق والمخاطر:

- السيد احمد الصباح - رئيساً.
- أ. راسم كمال.
- السيد محمد حسن العايدي.

2- لجان شكلت بحكم القانون:

لجنة التصفية:

- المدير العام، السيد زاهر الهموز- رئيساً.
- ممثل عن مراقب الشركات في وزارة الاقتصاد الوطني، السيد طارق ربايعه.
- ممثل عن دائرة الرقابة والتفتيش في سلطة النقد الفلسطينية، د. رياض أبو شحادة.
- مستشارون من خارج المؤسسة يختارهما المجلس بناءً على خبرتهما وكفاءتهما في مجال المحاسبة والتدقيق والقانون:
  - د. حنا قفه، خبير مالي.
  - أ. شرحبيل الزعيم، خبير قانوني.



شغل السيد الصباح عدة مناصب في وزارة المالية، يشغل منذ العام 2013 منصب المحاسب العام للوزارة، بالإضافة إلى مدير عام دائرة الممتلكات الحكومية، وفي الفترة بين 2007 و2008 عمل مدير عام الحسابات العامة، وقبل ذلك في عام 2003 حتى 2007 كان مدير عام الخزينة، وفي السنوات التي سبقتها شغل منصب مدير عام المدفوعات في وزارة المالية.

السيد الصباح عضو مجلس إدارة في أكثر من مؤسسة وطنية، فهو عضو مجلس إدارة في مؤسسة إدارة وتنمية أموال اليتامى، وعضو مجلس إدارة في المجلس الأعلى للدفاع المدني، وكذلك في شركة النقل الوطنية للكهرباء.

يحمل شهادة ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة بيرزيت منذ عام 2007.



**السيد أحمد الصباح**  
عضو

الأستاذ راسم كمال هو الشريك الرئيس لشركة كمال ومشاركوه - محامون ومستشارون قانونيون الكائنة في مدينة البيرة - محافظة رام الله والبيرة، وتشمل مجالات اختصاصه قوانين البنوك، والتمويل، والشركات، والعمل، والأموال غير المنقولة، يقدم الخدمات القانونية والاستشارية للشركات والمؤسسات الفلسطينية والدولية، بما في ذلك المؤسسات الحكومية ومؤسسات الدولة، والمؤسسات الدولية، والبعثات الدبلوماسية، ومؤسسات المجتمع المدني، والمشاريع الممولة من المانحين، والشركات العالمية الكبرى، والشركات العائلية وكذلك للأفراد، وقد شارك الأستاذ راسم بصياغة عدد كبير من التشريعات الفلسطينية، كما قام بتدريس القانون في كلية الحقوق بجامعة بيرزيت في الأعوام 2007 - 2009، والأستاذ راسم مترجم مرخص، ومن الأعضاء المؤسسين لنقابة المترجمين القانونيين الفلسطينيين.



**الأستاذ راسم كمال**  
عضو

يحمل الأستاذ راسم درجة الماجستير في القانون من جامعة سان فرانسيسكو في كاليفورنيا - الولايات المتحدة الأمريكية (حيث حصل على منحة الفلبرايت للدراسة فيها) كما يحمل درجة البكالوريوس في القانون من الجامعة الأردنية، كما وأنهى درجة ماجستير ثانية في إدارة الأعمال من جامعة نورثويسترن في ولاية إيلينويس في الولايات المتحدة الأمريكية في العام 2016.



سيرة د. خوري مليئة بالإنجازات وعلى عدة أصعدة. فقد أسس شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة المحدودة، وشغل منصب رئيس مجلس إدارتها منذ التأسيس وحتى الآن، كما أسس شركة Pharmacare Premium في مالطا في العام 2009، والشركة الوطنية للصناعات الزراعية في العام 2007، بالإضافة إلى مساهمته في تأسيس شركة فلسطين للتأمين في العام 1996.

في عام 2009 عُين السيد خوري وزيراً للاقتصاد الوطني الفلسطيني، وشغل مناصب عدة أهمها رئيس الاتحاد للصناعات الفلسطينية في 2006-2009، ورئيس الاتحاد العام للصناعات الدوائية في 2001-2004، ورئيس اللجنة العلمية في نقابة الصيادلة 1992-1994 وعضو اللجنة الفنية للتجارة والصناعة في الطواقم الفنية المساندة للوفد المفاوض 1990-1992، وعضو مجلس إدارة المؤسسة الفلسطينية لتنمية التجارة في 1993-2002.

يُذكر أن السيد خوري عضو في أكثر من هيئة، فهو عضو في مجلس أمناء جامعة بيرزيت، وعضو مجلس إدارة معهد إدوارد سعيد الوطني للموسيقى، وعضو مجلس إدارة هيئة سوق رأس المال، وعضو مجلس إدارة مؤسسة Saint Yves لحقوق الإنسان.

يحمل السيد خوري شهادة الصيدلة الصناعية من University of Oklahoma في الولايات المتحدة منذ عام 1983.



د. باسم خوري

عضو

يشغل د. سرحان حالياً منصب مراقب الشركات في وزارة الاقتصاد الوطني الفلسطيني، وتدرّج في عدة مناصب في الوزارة، حيث شغل نفس المنصب في 2005-2006، كما عمل مديراً لدائرة تسجيل الشركات في 1995-2005، ومديراً عاماً للإدارة العامة للسياسات والتحليل والإحصاء في 2006-2010.

شارك د. سرحان في عدة دورات وندوات على الصعيدين الدولي والمحلي، كمشاركته في ندوة التنمية الإدارية في المهارات الإدارية (الخبراء العرب) في عام 1996، ودورة حول الملكية الصناعية في جنيف عام 2000، ودورة حول التحكيم والوساطة في عام 2002، وندوات ومؤتمرات حول الوكالات التجارية، ومشروع قانون ضريبة الدخل، وقانون الشركات في الضفة وغزة، وحصل على شهادة محكم تجاري من وزارة العدل الفلسطينية في عام 2006.

جدير بالذكر أن د. سرحان يحمل شهادة الدكتوراه في القانون من جامعة موسكو عام 1994.



د. حاتم سرحان

عضو

بدأ السيد العايدي حياته العملية في منتصف الستينات من القرن الماضي، مع تأسيس البنك المركزي الأردني في دائرة مراقبة البنوك، ولاحقاً كمسؤول عن الإحصاءات الاقتصادية في دائرة الأبحاث الاقتصادية.

عمل في فلسطين كخبير مراقبة بنوك في بدايات تأسيس سلطة النقد الفلسطينية، وقد انتقل بعدها للعمل مديراً لعمليات الائتمان في البنك العربي الفلسطيني للاستثمار.

عمل في الخليج العربي، إذ التحق بالبنك التجاري الكويتي كمدير للعمليات للفرع الرئيسي، ومن ثم مديراً أول لدائرة التسهيلات الائتمانية للعقود الإنشائية في البنك الأهلي الكويتي، ومن ثم في بنك قطر الوطني بنفس العمل، ثم عمل مديراً لدائرة التفيتش ومستشاراً لمجلس الإدارة في شركة عبد العزيز وعلي اليوسف المزيني - الكويت، ومن ثم مديراً مالياً لمجموعة شركات المقاولات التابعة للسيد عبد المحسن القطان.

في الأردن عمل في بنك الأردن مديراً لشركة الحاسب الآلي التابعة للبنك المذكور، ومن ثم مستشاراً أول للدعم المالي لبرنامج التحديث الصناعي الأوروبي «إجادة» وإدارة صندوق ضمان القروض الصناعية التابع للبرنامج، وانضم بعدها إلى مجموعة المعشر مستشاراً مالياً.

وعمل في سوريا كمدير ائتمان لدى برنامج بنك الاستثمار الأوروبي.

السيد العايدي حاصلٌ على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال من الجامعة العربية في بيروت ودبلوم في الإحصاء من بوليتكنيك لندن - المملكة المتحدة.



**السيد محمد العايدي**  
عضو

د. سعيد هيفا من مواليد المزرعة الشرقية - فلسطين سنة 1951.

حصل د. هيفا على درجة البكالوريوس في الاقتصاد والإحصاء من الجامعة الأردنية عام 1974، وفي عام 1979 حصل على درجة الماجستير في الاقتصاد القياسي والاقتصاد الدولي من جامعة McGill - مونتريال - كندا، كما حصل على الدكتوراه في الاقتصاد مع التركيز على النظرية النقدية من نفس الجامعة عام 1984.

انضم د. هيفا لطاقم جامعة بيزيت في عام 1980، وعين رئيساً لدائرة الاقتصاد في الفترة بين 1984-1986، وعميداً لكلية التجارة والاقتصاد في الفترة 1986-1989، ورئيساً لدائرة الاقتصاد في الفترة 2006-2011، ومنسقاً لبرنامج الماجستير في الاقتصاد 2007-2011، وللفترة 2012 حتى تاريخه.

كان د. هيفا عضواً في الوفد الفلسطيني لمجموعة العمل متعددة الأطراف على التنمية الاقتصادية والتعاون الإقليمي، فضلاً عن كونه منسقاً مع بعثة البنك الدولي للاقتصاد الكلي خلال الفترة 1991-1994.

كان د. هيفا عضواً في العديد من المؤسسات الوطنية والدولية، وأجرى العديد من الأبحاث التي هدفت إلى تعزيز وتطوير قطاعي الزراعة والصناعة في فلسطين.

كان عضو مجلس إدارة في سلطة النقد الفلسطينية 2009-2012.

حالياً يشغل د. سعيد هيفا منصب رئيس دائرة الاقتصاد ومدير برنامج الماجستير في الاقتصاد في جامعة بيرزيت.



**د. سعيد هيفا**  
عضو



منظمات ومؤسسات محلية ودولية، أهمها: جمعية رجال الاعمال، مؤسسة القيادات الشابة (Young Palestine Power and Generating)، وشركة توليد الطاقة الفلسطينية (Presidents Organization YPO Education)، ومؤسسة التعاون، ومؤسسة محمود عباس، ومؤسسة التعليم من اجل التوظيف (Company for Employment)، ومؤسسة ياسر عرفات. كما أن السيد الشوا عضو في اتحاد المصارف العربية. كما كان السيد الشوا قد ترأس سابقاً مجلس إدارة عدة مؤسسات أهمها مؤسسة ريف للإقراض، وشركة «نات هيلث Nat Health»، ونادي غزة الرياضي، وجمعية أطفالنا للصم.



**معالي السيد عزام الشوا**  
**رئيس مجلس الإدارة**

عُين معالي السيد عزام الشوا من قبل سيادة الرئيس محمود عباس بمرسوم رئاسي محافظاً لسلطة النقد الفلسطينية ورئيساً لمجلس إدارتها في 20 تشرين الثاني من عام 2015.

ولإ يزال السيد الشوا يضيف إلى إرثه المهني المرموق في مجال العمل الحكومي والمصرفي. ففي العام 2003، عُين السيد الشوا وزيراً للطاقة في السلطة الوطنية الفلسطينية، حيث أمضى أكثر من ثلاث سنوات بمنصبه تميزت بنشاط مشهود. واستهل السيد الشوا مرحلة تأهيله القيادي بتوليته رئاسة التنظيم الطلابي المعروف بالاتحاد العام لطلبة فلسطين في الجامعة التي درس فيها بالولايات المتحدة الأمريكية.

ولد السيد عزام الشوا في مدينة الكويت في عام 1963، وفي نفس العام انتقل وعائلته إلى مدينة غزة في فلسطين. وقد أنهى تعليمه من كلية ليموين-أوين (Lemoyne-Owen College) في مدينة ممفيس في ولاية تينيسي الأمريكية عام 1988، حيث حصل على شهادة البكالوريوس في الرياضيات بتقدير مشرف.

ويعتبر السيد الشوا مصرفياً بارزاً بحكم خبرته المبكرة والريادية الطويلة في هذا المضمار. فقد بدأ مسيرته العملية فور عودته لبلده من دراسته بالخارج. فانضم إلى بنك فلسطين في عام 1989 حيث شغل منصب مدير العلاقات الدولية إضافة إلى عدة وظائف ومسؤوليات أخرى تولاهها وعمل من خلالها على الارتقاء بمكانة المصرف ودوره وتعزيز شبكة علاقاته في فلسطين وخارجها. وفي عام 1994، عُين السيد الشوا منسق فروع غزة بالبنك العربي-فلسطين، والذي يمثل أكبر مجموعة مصرفية في فلسطين، ويعتبر من أهم أعضاء الشبكة المصرفية العربية والاقليمية الواسعة التابعة للبنك العربي (عمان) الام.

وشهد العام 2007 ذروة انخراط معالي السيد الشوا في خضم العمل المصرفي بتوليته منصب المدير العام لبنك القدس. فعمل على تطوير البنك بإعادة هيكلة أهم دوائره لتمكين من مجازاة انطلاقة البنك الجديدة التي اعتمدت على إطلاق منتجات وخدمات مصرفية مستحدثة مما عزز من دور وصورة البنك في الوسط المصرفي. وفي عام 2012، ترأس معالي السيد الشوا مجلس إدارة جمعية البنوك في فلسطين حيث فعل بشكل ملموس دورها في خدمة البنوك الاعضاء والقطاع المصرفي بصورة عامة.

وفي آذار 2013، انضم السيد الشوا إلى البنك التجاري الفلسطيني كمديره العام، فعمل منذ البداية على توسيع رقعة خدماته المصرفية وحصته السوقية مما أثمر زيادة ملحوظة في قاعدة معتمديه. وفي عام 2014، اتخذ السيد الشوا خطوة رائدة برفع رأس مال المصرف عن طريق إصدار سندات قابلة للتحويل (Convertible Bonds)، مما اعتبر مبادرة جديدة وغير مسبوق في القطاع المصرفي بفلسطين، أسهمت بصورة ملموسة في تطوير وتعميق السوق الرأسمالية المحلية.

ومنذ تأسيسه في عام 2002، ظل السيد الشوا عضواً بارزاً بمجلس إدارة صندوق الاستثمار الفلسطيني، الذي يمثل صندوق الدولة السيادي وذراعها الاستثماري. وهو يعمل كمؤسسة استثمارية مستقلة تهدف إلى المساهمة الفعالة في التنمية الاقتصادية المستدامة بتوجيه جل استثماراتها إلى الداخل وجذب الاستثمارات الأجنبية، وتعظيم العوائد الاستثمارية طويلة الأجل لصالح الصندوق والشعب الفلسطيني بصورة عامة.

كما يشغل السيد الشوا رئاسة مجلس إدارة مؤسسة فلسطين المستقبل للأطفال، ورئاسة اتحاد رفع الأثقال الفلسطيني، وعضوية مجلس أمناء جامعة القدس المفتوحة. كما أنه عضو ناشط في مجالس إدارة عدة

مجلس الإدارة

## نشأة المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع

أنشأت المؤسسة بموجب أحكام القرار بقانون رقم (7) لسنة 2013، والذي تم إقراره من قبل سيادة الرئيس بتاريخ 2013/5/29، وتتمتع المؤسسة بالشخصية الاعتبارية والأهلية القانونية والاستقلال المالي والإداري.

### الرؤية

الارتقاء إلى مستوى ريادي في مجال ضمان الودائع على الصعيد الإقليمي والدولي.

### الرسالة

تعزيز استقرار وسلامة النظام المصرفي الفلسطيني وتشجيع الادخار، وتوفير الحماية لأموال المودعين لدى البنوك الأعضاء.

### القيم الجوهرية

- المصداقية والشفافية: الالتزام بأفضل المعايير الأخلاقية والمهنية للقيام بالمهام بكفاءة وفعالية.
- ترسيخ روح الانتماء: الحس بالمسؤولية والولاء والإخلاص تجاه المؤسسة والعاملين فيها والمتعاملين معها.
- العمل بمهنية عالية وتميز: تطبيق المعايير والممارسات الدولية وتطبيق أفضل المهارات والمعرفة والخبرات المتاحة.
- العمل بروح الفريق: العمل كفريق واحد بروح عالية، والمحافظة على خطوط الاتصال مع الأطراف ذات العلاقة.
- التدريب المستمر: الحرص على الارتقاء علمياً ومهنيًا لمواكبة أفضل الممارسات الدولية.

### الأهداف

- تعزيز الثقة بالجهاز المصرفي الفلسطيني والمساهمة في الحفاظ على استقراره.
- رفع مستوى توعية الجمهور بنظام ضمان الودائع في فلسطين.
- بناء مستوى ملائم من الاحتياطات لتأمين حماية أموال المودعين لدى البنوك الأعضاء.
- تعزيز ثقافة إدارة المخاطر لدى القطاع المصرفي.
- إدارة عمليتي التعويض والتصفية بكفاءة وفعالية.
- بناء شبكة علاقات دولية مع مؤسسات ضمان الودائع حول العالم من أجل تعزيز العلاقات وتبادل الخبرات



الأنظمة المالية، وتشجيع التعاون والتنسيق الدولي، وتبادل الخبرات في مجال ضمان الودائع، ويبلغ عدد مؤسسات ضمان الودائع الأعضاء في الهيئة (83) عضواً و(10) مؤسسات تابعة و(14) شريكاً.

المبادئ الأساسية لأنظمة ضمان الودائع:

مبادئ أساسية صادرة عن الهيئة الدولية لضمان الودائع ولجنة بازل للرقابة المصرفية وعددها (16) مبدأً أساسياً، تُستخدم كإطار يدعم الممارسات الفعالة لضمان الودائع.

## قائمة المصطلحات

### البنوك الأعضاء:

البنوك الفلسطينية وفروع البنوك العاملة في فلسطين، المرخصة من قبل سلطة النقد الفلسطينية، سواء أكانت هذه البنوك تجارية أم إسلامية.

### الودائع الخاضعة لأحكام القانون:

جميع أنواع الودائع لدى البنوك الأعضاء لكل العملات باستثناء:

- ودائع الحكومة ومؤسساتها، ودايع سلطة النقد الفلسطينية، ودايع ما بين الأعضاء.
- التأمينات النقدية في حدود رصيد التسهيلات القائمة بضمائها.
- ودايع الأطراف ذوي الصلة بالعضو وفق أحكام قانون المصارف النافذ.
- ودايع مدقي حسابات العضو و/ أو أعضاء هيئة الرقابة الشرعية لديه.
- ودايع الاستثمار المقيّد وفق ما يحدده المجلس.
- ودايع شركات التأمين وشركات إعادة التأمين، وشركات الإقراض المتخصصة، وشركات الوساطة المالية.

### الودائع الخاضعة للتعويض الفوري:

مجموع الودائع الخاضعة لأحكام القانون لكل مودع لدى البنك الواحد وبسقف 20,000 دولار (عشرون ألف دولار أمريكي أو ما يعادلها بالعملات الأخرى) والتي تستحق التعويض في حال تصفية البنك العضو.

### الودائع المضمونة كلياً:

الودائع الخاضعة لأحكام القانون التي تساوي أو تقل قيمتها عن 20,000 دولار (عشرون ألف دولار أمريكي أو ما يعادلها بالعملات الأخرى).

### الودائع المضمونة جزئياً:

الودائع الخاضعة لأحكام القانون التي تزيد قيمتها على 20,000 دولار (عشرون ألف دولار أمريكي أو ما يعادلها بالعملات الأخرى).

### سقف التعويض:

الحد الأعلى الذي تقوم المؤسسة بدفعه كتعويض فوري للمودع الواحد لدى أي بنك عضو يتقرر تصفيته ويساوي 20,000 دولار (عشرون ألف دولار أمريكي أو ما يعادلها بالعملات الأخرى).

### الهيئة الدولية لضمان الودائع (IADI):

مؤسسة غير ربحية تتمتع بشخصية اعتبارية مستقلة، مقرها في بنك التسويات الدولية في بازل (سويسرا)، هدفها المساهمة في استقرار



## قائمة الجداول

- جدول (1): توزيع الودائع لدى الجهاز المصرفي على القطاعات المختلفة ونسبة النمو للفترة (2016-2017)..... 24
- جدول (2): توزيع ودائع العملاء لدى الجهاز المصرفي على العملات المختلفة ونسبة النمو للفترة (2016-2017)..... 24
- جدول (3): تطور الودائع والمودعين في البنوك التجارية مقارنة مع البنوك الإسلامية للأعوام (2009-2017)..... 25
- جدول (4): أهم مؤشرات الأداء المالي للفترة (2012-2017)..... 30
- جدول (5): البنوك العاملة في فلسطين في نهاية العام 2017..... 30
- جدول (6): توزيع إجمالي التسهيلات حسب المنطقة الجغرافية..... 32
- جدول (7): توزيع ودائع العملاء حسب المنطقة الجغرافية..... 32
- جدول (8): أهم مؤشرات ودائع العملاء والمودعين في البنوك الأعضاء للفترة (2010-2017)..... 33
- جدول (9): المؤشرات الرئيسية متوسطة الأجل..... 47

## قائمة الأشكال البيانية

- شكل (1): إجمالي الناتج المحلي الفلسطيني للفترة (2012-2017)..... 20
- شكل (2): نصيب الفرد من الناتج المحلي الفلسطيني للفترة (2012-2017)..... 21
- شكل (3): إجمالي الطلب الكلي الفلسطيني للفترة (2012-2017)..... 21
- شكل (4): معدل البطالة الفلسطيني للفترة (2012-2017)..... 22
- شكل (5): التطور التاريخي لودائع العملاء للفترة (2009-2017)..... 23
- شكل (6): توزيع الودائع على القطاعات المختلفة للفترة (2016-2017)..... 23
- شكل (7): مقارنة قيمة الودائع في البنوك التجارية مع البنوك الإسلامية..... 25
- شكل (8): مقارنة نسبة عدد المودعين في البنوك التجارية مع البنوك الإسلامية..... 26
- شكل (9): صافي الدخل للبنوك العاملة في فلسطين للفترة (2008-2017)..... 27
- شكل (10): إجمالي الموجودات للبنوك العاملة في فلسطين في نهاية عام 2017..... 29
- شكل (11): التغيير في صافي الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية للبنوك العاملة في فلسطين للفترة (2006-2017)..... 29
- شكل (12): عدد الفروع والمكاتب للبنوك في نهاية العام 2017..... 31
- شكل (13): ودائع العملاء الخاضعة للقانون..... 34
- شكل (14): شبكة الأمان المالي في فلسطين..... 39
- شكل (15): مصادر تمويل نظام ضمان الودائع في فلسطين..... 43

## المحتويات

05	قائمة المصطلحات
07	الرؤية والرسالة
08	مجلس الإدارة
14	الهيكل التنظيمي
15	اللجان
16	كلمة رئيس مجلس الإدارة
17	كلمة المدير العام
19	<b>الفصل الأول: المؤشرات الاقتصادية</b>
20	مؤشرات الاقتصاد الفلسطيني
22	مؤشرات القطاع المصرفي الفلسطيني
38	<b>الفصل الثاني: المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع</b>
39	نظام ضمان الودائع في فلسطين
40	المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع
40	نشأة المؤسسة
40	إدارة المؤسسة
43	حقوق الملكية ومصادر تمويل المؤسسة
43	العضوية
43	رسوم الاشتراك
43	تعويض المودعين
44	التصفية
44	إدارة الاحتياطي
45	<b>الفصل الثالث: إنجازات وأنشطة المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع خلال العام 2017</b>



المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع  
Palestine Deposit Insurance Corporation

Tel: +970 2 2977050

Fax: +970 2 2977052

P.O.BOX: 626, Ramallah - Palestine

هاتف: +970 2 2977050

فاكس: +970 2 2977052

ص.ب: 626 رام الله - فلسطين

[www.pdic.ps](http://www.pdic.ps)

[info@pdic.ps](mailto:info@pdic.ps)



**المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع**  
**PALESTINE DEPOSIT INSURANCE CORPORATION**

**التقرير السنوي**

**2017**





المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع  
PALESTINE DEPOSIT INSURANCE CORPORATION



التقرير السنوي 2017