



المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع
PALESTINE DEPOSIT INSURANCE CORPORATION



المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع
PALESTINE DEPOSIT INSURANCE CORPORATION

حماية

استقرار
مالي

أمان

ثقة

التقرير السنوي 2018

PROTECTION

FINANCIAL
STABILITY

SAFETY

CONFIDENCE

Annual Report 2018



المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع
PALESTINE DEPOSIT INSURANCE CORPORATION

Annual Report
2018



المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع
Palestine Deposit Insurance Corporation

Tel: +970 2 2977050

Fax: +970 2 2977052

P.O.BOX: 626, Ramallah - Palestine

هاتف: +٩٧٠ ٢ ٢٩٧٧٠٥٠

فاكس: +٩٧٠ ٢ ٢٩٧٧٠٥٢

ص.ب: ٦٢٦ رام الله - فلسطين

www.pdic.ps
info@pdic.ps

Contents

Glossary.....	05
Vision and Mission	07
Core Values and Objectives	07
Board of Directors	08
Organizational Chart.....	13
Committees.....	14
Message from the Chairman	15
Message from the Director General	16
Chapter 1: Economic Indicators.....	17
Palestinian Economic Indicators.....	18
Palestinian Banking Sector Indicators	20
Chapter 2: Palestine Deposit Insurance Corporation	33
Deposit Insurance System in Palestine.....	34
Palestine Deposit Insurance Corporation.....	35
Establishment	35
Management	35
Equity and Funding Sources	38
Membership	39
Membership Fees.....	39
Depositors Reimbursement	39
Liquidation.....	39
Reserve Management.....	40
Chapter 3: PDIC Achievements and Activities during 2018	41
Chapter 4: Financial Statements	44
Independent Auditor's Report.....	45
Statement of Financial Position	47
Statements of Income and Other Comprehensive Income	48
Statement of Changes in Equity	49
Statement of Cash Flow	50
Notes to the Financial Statements	51



List of Tables

Table 1: Distribution of deposits in the banking system across various sectors (2017-2018)	22
Table 2: Distribution of customer deposits by currency (2017-2018)	22
Table 3: Development of deposits and depositors in Commercial banks versus Islamic banks (2010-2018)	23
Table 4: Key Financial Performance Indicators (2013-2018)	28
Table 5: Banks operating in Palestine, by the end of 2018.....	28
Table 6: Geographical Distribution of customers' Deposits by Region	29
Table 7: Main Indicators of deposits and depositors at member banks (2011-2018)	32
Table 8: Medium-Term Key Indicators	43

List of Charts

Figure 1: GDP in Palestine (2012 - 2018)	18
Figure 2: GDP per Capita in Palestine (2012 - 2018)	19
Figure 3: Aggregate Demand in Palestine (2012 - 2018)	19
Figure 4: Unemployment Rate in Palestine (2012-2018)	20
Figure 5: Historical development of deposits in the banking system (2009 - 2018)	21
Figure 6: Distribution of Deposits by Sector (2017 – 2018)	21
Figure 7: Deposits in Commercial Banks in Comparison with Deposits in Islamic Banks	23
Figure 8: Percentage of Commercial Banks depositors in Comparison to Islamic Banks depositors	24
Figure 9: Net income for banks operating in Palestine (2009 -2018)	25
Figure 10: Total Assets of Banks Operating in Palestine, by the end of 2018	27
Figure 11: Change in Net assets, liabilities and Equity of Banks Operating in Palestine (2008 – 2018).....	27
Figure 12: Bank Branches and Representative Offices by the end of 2018	29
Figure 13: Deposits Subject to the Provisions of the Law	30
Figure 14: Financial Safety Net in Palestine.....	34
Figure 15: Financing Sources of the Deposit Insurance System in Palestine	38

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 87 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 insurance deposits 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; and 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



Mr. Mohammed El Aydi
Board member

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.



Dr. Said Haifa

Board member

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.



Dr. Bassem Khoury

Board member

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).



Mr. Tareq El Masri

Board member

Mr. El Masri is currently the Companies Controller in the Ministry of National Economy. He held several positions in MOE, where during the period 2014-2018 he was Director General for Companies Registration Department. During 2012-2014 he was Director General of Human Resources, Finance and Administration Department. In addition, during 2010- 2012, he was the Head of the Minister's Office.

Mr. El Masri is a member of the Board of numerous national institutions, including the Supreme Council for Public Procurement Policies, the Supreme Council for Palestine Airways, Palestine Public Finance Institute, also he was a rapporteur of the Financial and Administrative Control Authority of the Arab Organization for Industrial Development and Mining, and vice Chairman of the Palestinian Capital Market Authority.

Mr. El Masri holds a graduate degree in accounting from Al Najah University (1995).



Mr. Ahmed Al-Sabah

Board member

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)



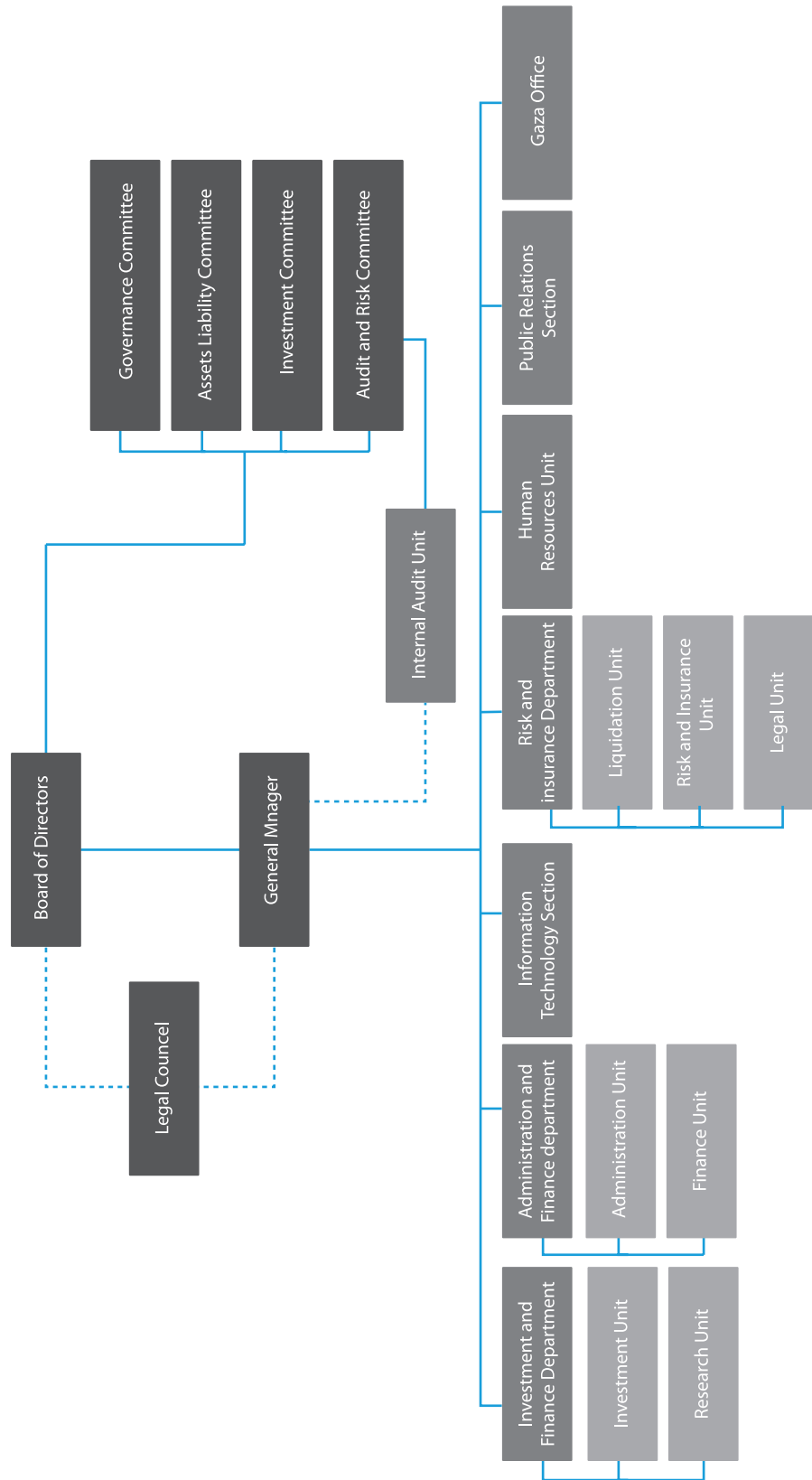
Mr. Rasim Kamal

Board member

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.
- Mr. Tareq ElMasri.
- 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. Bassem 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 Mr. Mostafa Abu Salah.
- 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



Message from the Chairman

On behalf of my colleagues in the Board of Directors, I am pleased to present to you PDIC's fifth annual report 2018. 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 2018 revealed positive results. Deposits in licensed banks at the end of 2018 increased by USD 244.8 million or 2.04 percent increase in comparison with 2017. Deposits amounted to USD 12,227.3 million. Total assets of licensed banks in 2018 increased by USD 305.9, or 1.93 percent compared to 2017, Total assets in 2018 amounted to USD 16,127.9 million. Besides, the outstanding balance of net credit facilities granted by licensed banks at the end of 2018 amounted to USD 299.2 million, an increase of 3.78 percent in comparison with 2017. The outstanding balance reached USD 8,216.5 million. Banks continued to maintain high rates of capital adequacy ratio, recording 16.8 percent by the end of 2018, which is higher than both the minimum rate set by PMA and the required rate by international standards. Furthermore, the ratio of provision coverage to non-performing loans was 86.2 percent of total loans by the end of 2018, comparison with 58.4 at the end of 2017.

To conclude, I kindly invite you to peruse PDIC's fifth Annual Report. I hope that 2019 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 الكوا



Message from the Director General

I am honored to present to you PDIC's fifth Annual Report. This report highlights PDIC's achievements in 2018, which aims 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 2018, there was a remarkable development in PDIC operations and in deposit indicators. As for PDIC, Concerning deposits' indicators, deposits' subject to the provisions of PDIC Law amounted to USD 11,515.6 million by the end of 2018 as opposed to USD 11,099 million by the end of 2017, an increase of 3.75 percent. These deposits belonged to some 1,630 thousand depositors, with an average deposit value of USD 7,064 in 2018 in comparison with 1,590 thousand depositors and with an average deposit value of USD 6,980 by the end of 2017. Fully insured depositors – with the coverage limit USD 20,000, or its equivalent in other currencies – constituted 94.2 percent of all depositors covered by the provisions of the law at the end of 2018.

Financially, PDIC's revenues from membership fees of member banks, and the return on investments amounted to almost USD 34.6 million in 2018; of which, USD 4.7 million came from membership fees of Islamic banks. Consequently, PDIC has managed to increase its reserves to USD 150.4 million in 2017, an increase of 28.3 percent over 2017.

Internationally, PDIC was elected as Chairman of the Middle East and North Africa Regional Committee, a committee emanating from the Executive Board of IADI for two years starts from October 2018. The election took place during the 56th meeting of the Executive Board of the International Association of Deposit Insurers (IADI), which was held on October 15th-19th, 2018 in Basel, Switzerland.

Locally, 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 about (50) of workshops and public awareness meetings for a number of banks, companies, institutions, universities and colleges in West Bank and Gaza Strip. Which, in its turn, allowed participants to learn about PDIC in terms of establishment, scope of work, role and responsibilities.

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.

ياسر



Chapter 1

Economic Indicators



Economic Indicators

Economic indicators reflect the status of a country's economy. Economically, a country strives to improve these indicators in order to advance the economic development of the country.

1. Palestine Economic Indicators

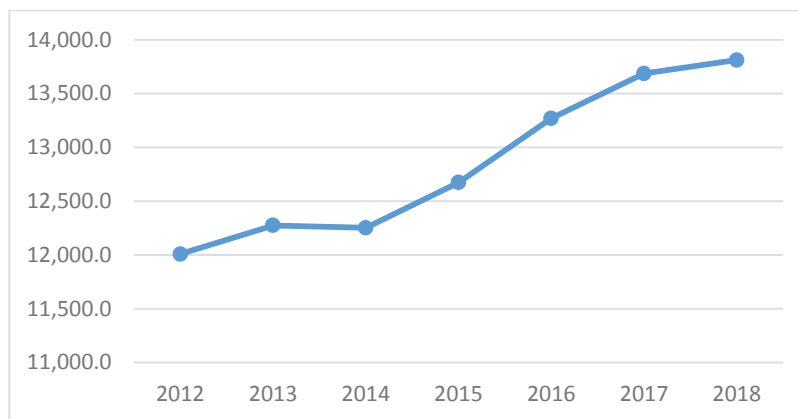
Unlike other economies, the Palestinian economy is characterized by being severely restricted by the Israeli occupation, which deprives it from a substantial (if not the bulk) of its national resources, restricts the movement of people, flow of goods and delivery of services, in order to increase the 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 2018, in order to portray the Palestinian economic performance, including indicators such as GDP, aggregate demand and unemployment rate.¹

1.1 Gross Domestic Product (GDP)

In 2018, slowdown in GDP growth by 0.9%, compared to the previous year, to reach about USD 13,810.30 million². The main drivers of this the presence of local and external factors that contributed to the slowdown in productivity of the economy, and decline in final consumption to low levels

Figure 1: GDP in Palestine for (2012 – 2018)



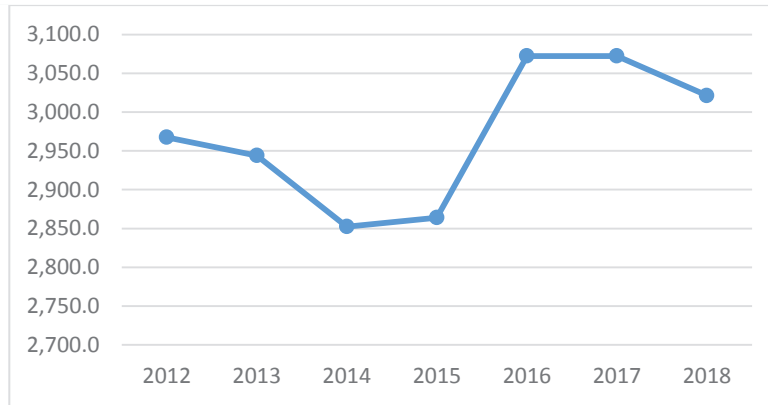
1.2 GDP Per Capita

GDP per capita is used as a measure of the standard of living in the economy. Due to the slowdown of GDP, GDP per capita decline by 1.7 percent compared with 2017 to reach USD 3,021.4. The cause of this decline 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.

¹ Preliminary data issued by Palestine Central Bureau of Statistics.

² Previous source, Base year 2015

Figure 2: GDP per Capita in Palestine (2012 - 2018)

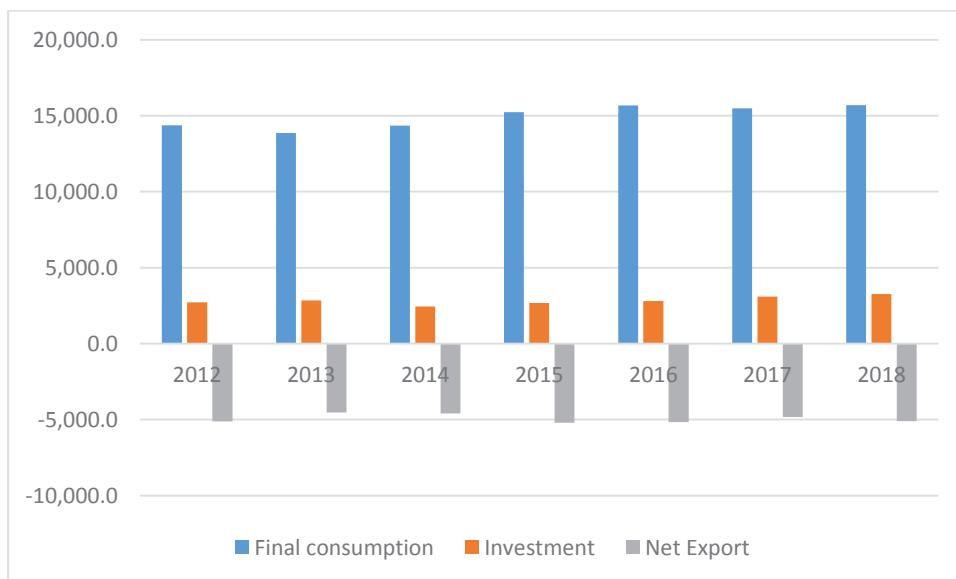


1.3 Aggregate Demand

The major components of aggregate demand (consumer spending, government spending, investment and net exports) grew at varying rates during 2018. While the growth in final consumption expenditure increased by 1.4 percent compared to the previous year, the growth rate of investment increased by 5.7 percent.

On the trade deficit side, exports have grown by 7.9 percent while imports have increased by 7 percent compared to the previous year.

Figure 3: Aggregate Demand in Palestine (2012 - 2018)

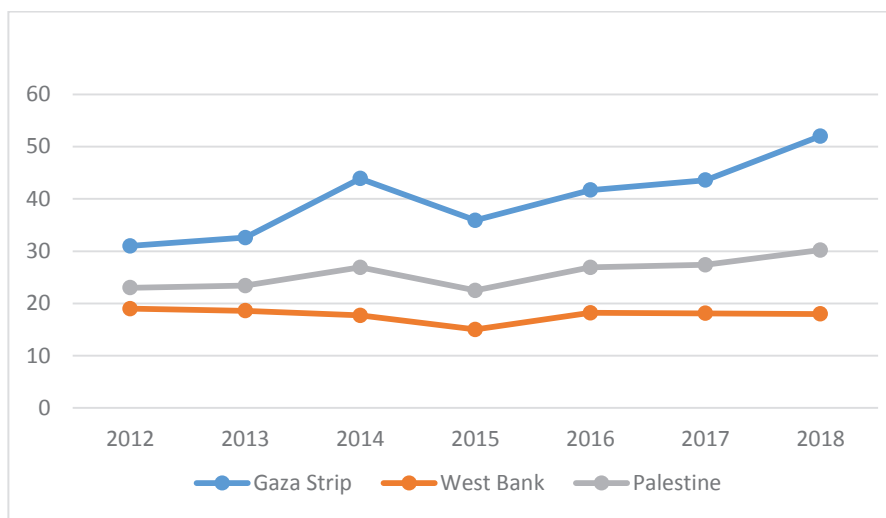




1.4 Labor Market Indicators

According to the Palestinian Central Bureau of Statistics, the labor force at the end of 2018 was 1,340,200 individuals. Of which, 820,900 were in the West Bank and 519,300 in Gaza Strip. The labor force participation rate in the West Bank was 44.9 percent as opposed to 46.2 percent in Gaza Strip. The percentages clearly show that the gap between male and female participation in the workforce remained wide: 70.3 percent for males as opposed to only 19.9 percent for females.

Figure 4: Unemployment Rate in Palestine (2012-2018)



The unemployment rate increased from 27.4 percent in 2017 to 30.2 percent in 2018. The difference in unemployment rate between the West Bank and Gaza Strip remains high; the rate of unemployment in Gaza Strip was 52 percent, compared to 18 percent in the West Bank. In terms of gender, 25 percent of males were unemployed in 2018 compared to 51 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 2018 compared to 2017. Following is a summary of the most important improvements in performance indicators¹

¹ Preliminary data issued by the Monetary Authority

2.1 Total Deposits

Total customer deposits in the Palestinian banking sector amounted to USD 12,227.3 million by the end of 2018, compared to USD 11,982.5 million by the end of 2017, indicating an increase of USD 244.8 million or 2.04 percent. In comparison, the deposits increased by 12.99 percent equivalent to USD 1,377.8 million during 2017.

Figure 5: Historical development of deposits in the banking system (2009 - 2018)

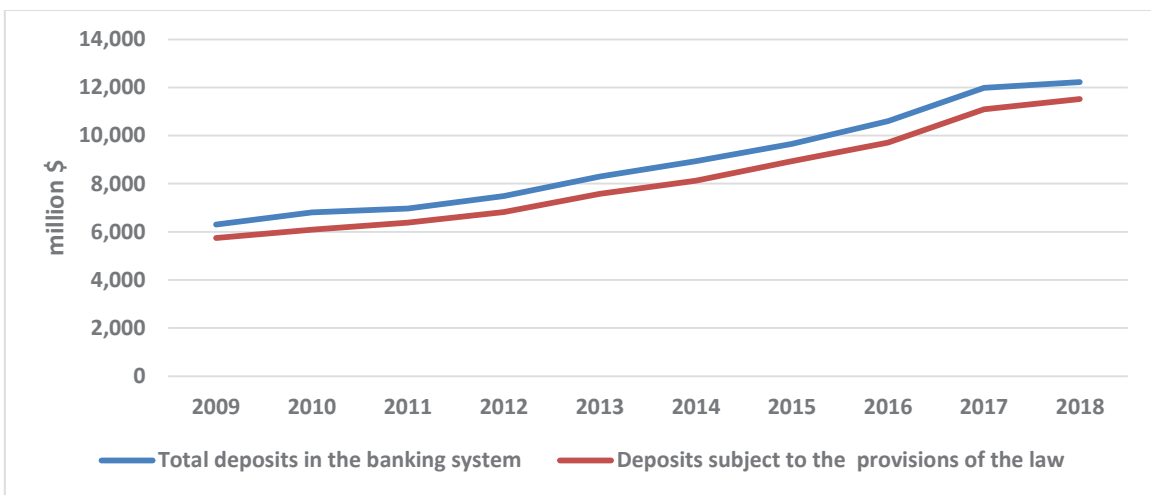
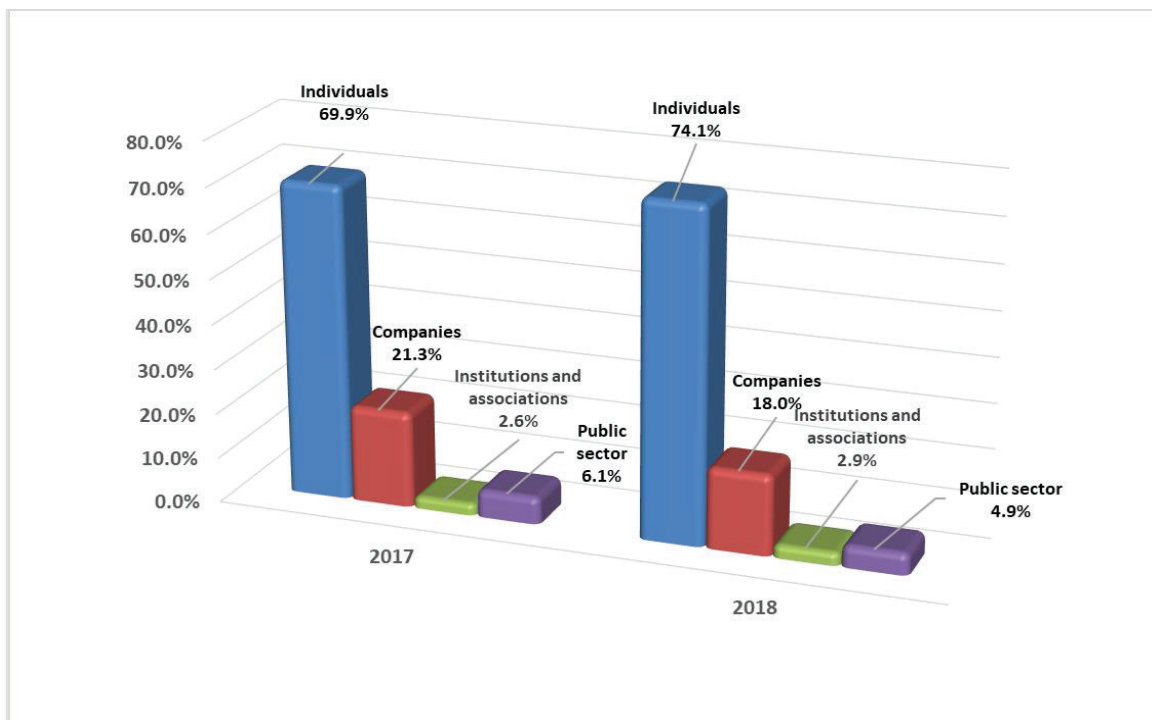


Figure (6): Distribution of Deposits by Sector (2017 - 2018)





In 2018, individuals as well as institutions and association share of total deposits increased by 74.1 percent and 2.9 percent, respectively. Compared to 69.9 percent and 2.6 percent in 2017. 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

	Individuals	Companies	Institutions and associations	Public sector
2017	8,381.0	2,551.4	313.9	736.2
2018	9,066.5	2,196.1	360.1	604.7
Growth rates	8.2%	-13.9%	14.7%	-17.9%

Individuals' deposits represented 74.1 percent of total deposits in the banking system by the end of 2018

Table (2): Distribution of customer deposits by currency and their growth rates (million Dollars) 2017-2018

	NIS deposits	JD deposits	USD deposits	Deposits in other currencies
2017	4,039.9	2,805.2	4,732.4	405.0
2018	4,458.2	2,814.8	4,597.3	357.0
Growth rates	10.4%	0.3%	-2.9%	-11.9%

In 2018, as opposed to 2017, the amount of deposits in Israeli shekel, Jordanian Dinar grew by 10.4 percent, 0.3 percent respectively. In contrast, the amount of deposits in US Dollar, and other currencies decreased by 2.9 percent, and 11.9 percent respectively.

Table (3): Development of deposits and depositors in Commercial banks versus Islamic banks (2010-2018)

Year	Deposits (in \$ million)		The number of depositors (in thousands)		Total	
	Commercial banks	Islamic banks	Commercial banks	Islamic banks	Deposits (million \$)	Depositors (in thousands)
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	1,637	1,344	259	11,982	1,604
2018	10,391	1,836	1,355	281	12,227	1,636

By the end of 2018 deposits held by commercial banks accounted for the lion's share of 85 percent of total deposits ,compared to 86.4 percent by the end of 2017 ,indicating a decrease rate of 1.6 percent. In contrast ,deposits held with Islamic banks constituted 15 percent of total deposits by the end of 2018 compared to 13.6 percent by the end of 2017 ,reflecting an increase rate of 10.3 percent

Figure (7): Deposits in Commercial Banks in Comparison with Deposits in Islamic Bank

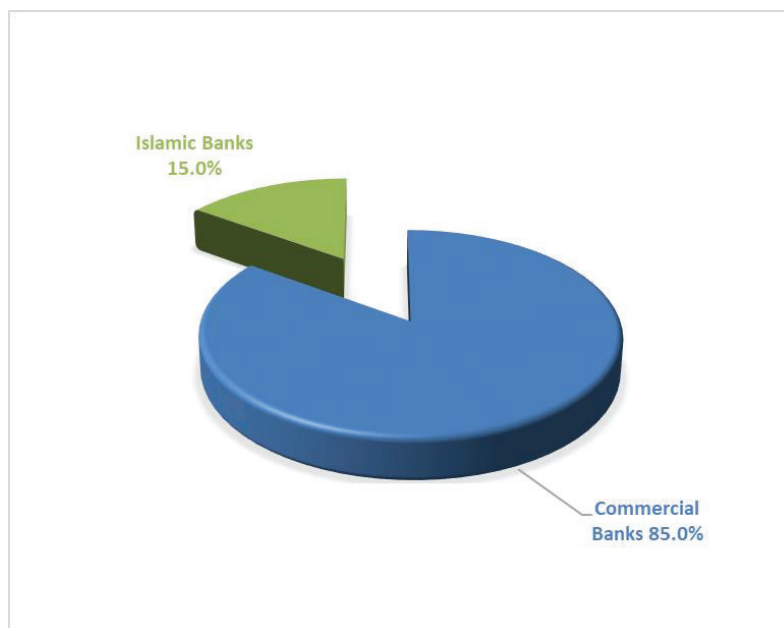
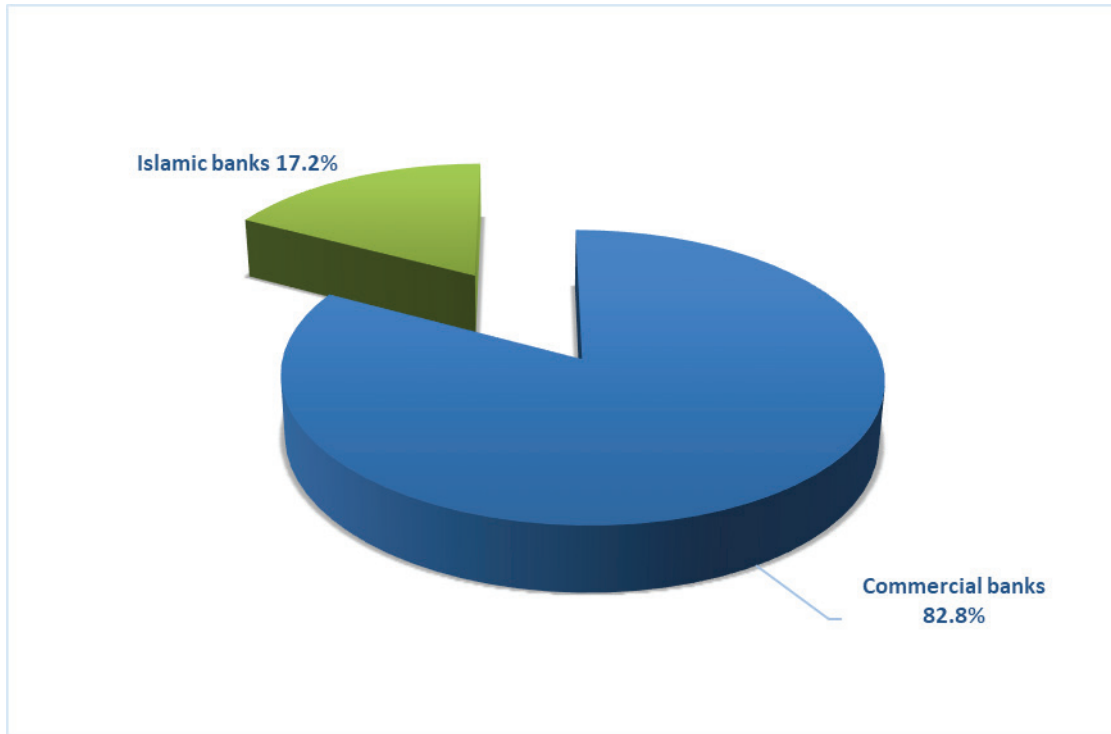




Figure (8): Percentage of Commercial Banks depositors in Comparison to Islamic Banks depositors



The percentage of depositors with commercial banks decreased by about 1.2 percent, representing 82.8 percent of total depositors by the end of 2018, compared with 83.8 percent by the end of 2017.

2.2 Credit Facilities Portfolio

- Direct credit facilities (net) amounted to about USD 8,216.5 million by the end of 2018 compared to USD 7,917.4 million by the end of 2017, indicating an increase of USD 299.2 million or 3.8 percent. These facilities constituted 52.5 percent of net assets by the end of 2018, compared to 51.1 percent by the end of 2017.
- Off balance sheet items (indirect credit facilities) of the banking system amounted to around USD 1,401.3 million by the end 2018 compared to USD 1,642.7 million by the end 2017, indicating an decreased of USD 241.4 million or 14.7 percent. These indirect credit facilities constituted 9 percent of net assets by the end of 2018 compared to 10.6 percent by the end of 2017.

2.3 Non-performing loans

- The ratio of non-performing loans to total direct credit facilities increased by 31%. It was 3.04 percent for banks operating in Palestine by the end of 2018, compared to 2.32 % by the end of 2017.

- The ratio of provision coverage to non-performing facilities was about 86.23% for banks operating in Palestine by the end of 2018, compared to 58.39 percent by the end of 2017, an increase of 47.7 percent.
- Credit facilities granted to related parties to total credit facilities increase by 22.9%, it was 5.47% by the end of 2018, compared to 4.45 % by the end of 2017.

2.4 Key Performance Indicators of the banking sector

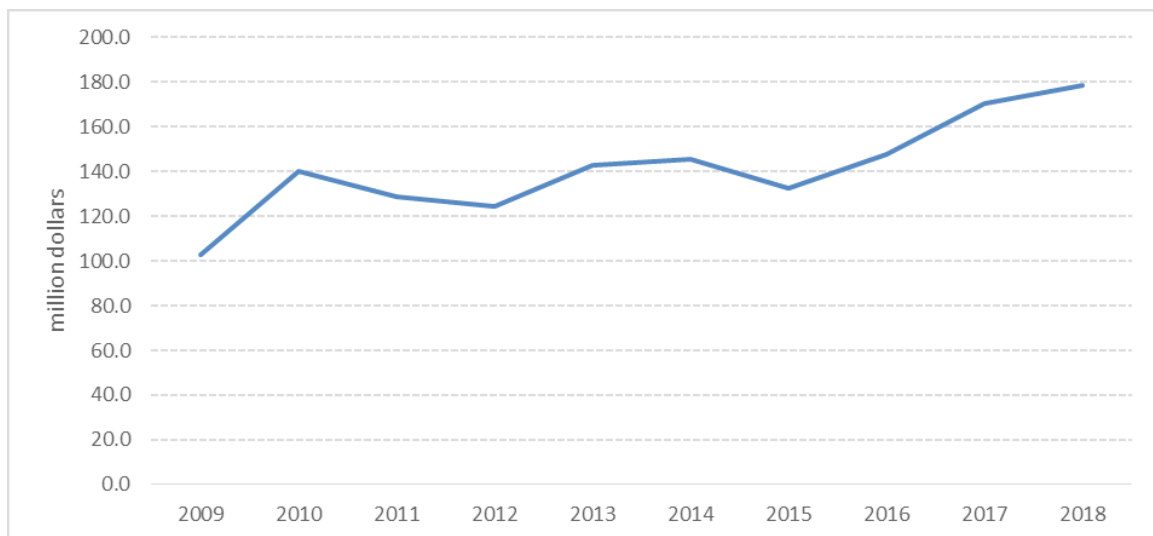
• Capital Adequacy Ratio

The capital adequacy ratio for the overall banking system was about 16.8 percent by the end of 2018 compared to 16.6 percent by the end of 2017. PMA instructions set the minimum requirement for capital adequacy ratio at 12 percent, whereas Basel II requires a minimum ratio of 8 percent.

• Profitability

- As for the income statement, net profits before taxes for the banking system by the end of 2018 totaled USD 234.3 million, compared to USD 228.4 million at the end of 2017, marking an increase of USD 5.9 million the equivalent of 2.59 percent.
- Income before taxes to average total assets of the banking system amounted to 1.51 percent by the end of 2018 compared to 1.54 percent by the end of 2017.
- Income before taxes to average tier one capital of the banking system amounted to 15.19 percent by the end of 2018, Compared to 16.14 percent by the end of 2017.

Figure (9): Net income for banks operating in Palestine (2009 -2018)





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 (14 banks) in terms of total deposits and credits, thus reflecting increased public confidence in the soundness and stability of the banking sector due to establishing the 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 2018:

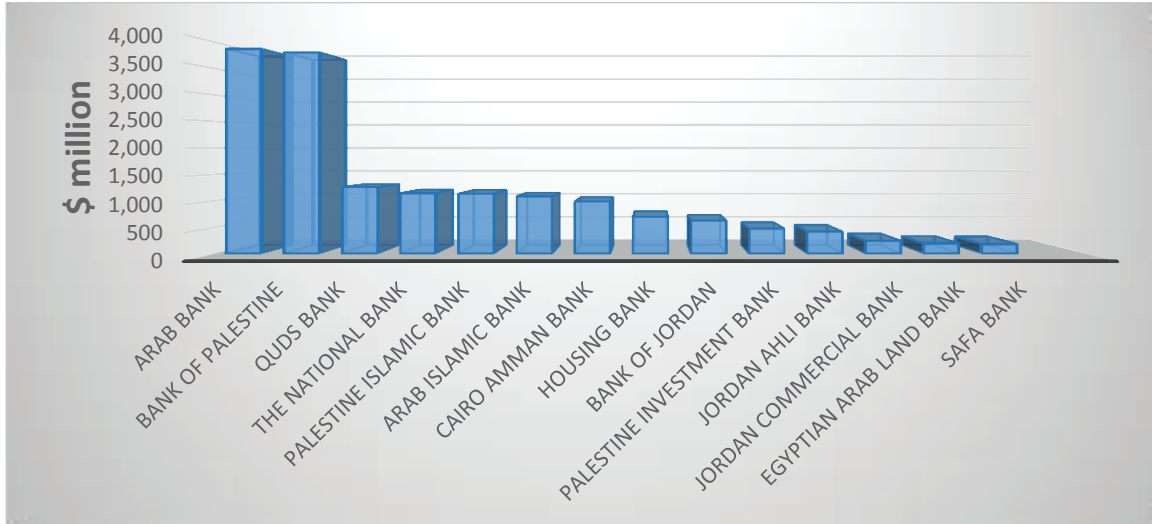
A. Number of branches and representative offices

The number of branches and representative offices of banks operating in Palestine rose by the end of 2018 to 351, compared to 337 by the end of 2017. Fourteen new branches/offices were opened in 2018. This increase resulted from the branching policy endorsed by the PMA to enhance and improve easy access banking services offered to the public.

B. Structure of assets and liabilities

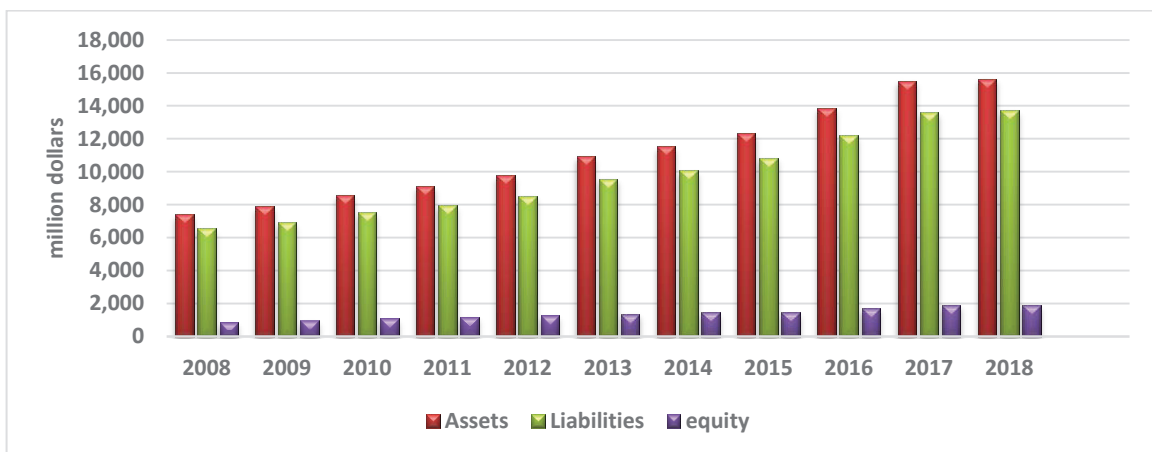
- Net assets of banks operating in Palestine amounted to around USD 15,637.8 million by the end of 2018 compared to USD 15,494.2 million by the end of 2017, increasing by USD 142.9 million or 0.92 percent increase, compared to an increase by USD 1,628.1 million or a 11.7 percent increase during 2017.
- Net liabilities for banks operating in Palestine amounted to about USD 13,726.2 million by the end of 2018 compared to USD 13,603.7 million by the end of 2017, increasing by USD 122.5 million, or 0.90 percent increase, compared to an increase by USD 1,419.2 million or a 11.6 percent increase during 2017.
- Total owners' equity of banks operating in Palestine amounted to around USD 1,911.5 million by the end of 2018 compared to USD 1,891.2 million by the end of 2017, increasing by USD 20.3 million, or 1.07 percent increase, compared to increase of USD 208.8 million or a 12.4 percent increase during 2017.

Figure (10): Total Assets of Banks Operating in Palestine, by the end of 2018



Member banks' investments in financial assets (stocks and bonds inside Palestine and abroad) amounted to about USD 1,373.5 million by the end of 2018 compared to USD 1,202.2 million by the end of 2017, indicating an increase of USD 171.3 million or 14.3 percent. Investments represented 8.78 percent of net assets in 2018 compared to 7.76 percent by the end of 2017.

Figure (11): Change in Net assets, liabilities and Equity of Banks Operating in Palestine (2008 – 2018)





Key Financial Performance Indicators for Member Banks

Table (4): Key Financial Performance Indicators (2013 - 2018)

Ratio	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Credit facilities (net) to total assets	39.4%	40.8%	45.6%	47.7%	50.0%	50.9%
Investments in financial assets to total assets	9.0%	9.5%	8.8%	8.5%	7.6%	8.5%
Non-performing facilities to total direct facilities	2.9%	2.6%	2.14%	2.18%	2.32%	3.04%
Capital adequacy ratio	19.99%	18.94%	18.32%	18.00%	16.60%	16.80%
Return on average assets (before tax)	1.94%	1.66%	1.47%	1.47%	1.54%	1.51%

Table (5): Banks operating in Palestine, by the end of 2018

Operating banks in Palestine by the end of 2018	Year Of Establishment	Number of Branches & offices by the end of 2018	Total assets by the end of 2018 (USD million)
Local Banks			
Bank of Palestine	1960	72	3,804.9
Quds Bank	1995	40	1,260.5
The National Bank	2006	26	1,145.3
Palestine Islamic Bank	1997	43	1,135.3
Arab Islamic Bank	1996	22	1,084.8
Palestine Investment Bank	1995	18	474.1
Safa Bank	2016	6	182.1
Foreign Banks			
Arab Bank	1994	31	3,874.1
Cairo Amman Bank	1986	21	990.2
Housing Bank	1995	15	696.8
Bank Of Jordan	1994	36	625.2
Jordan Ahli Bank	1995	9	419.3
Jordan Commercial Bank	1994	5	242.6
Egyptian Arab Land Bank	1994	7	192.9

Figure (12): Bank Branches and Representative Offices by the End Of 2018

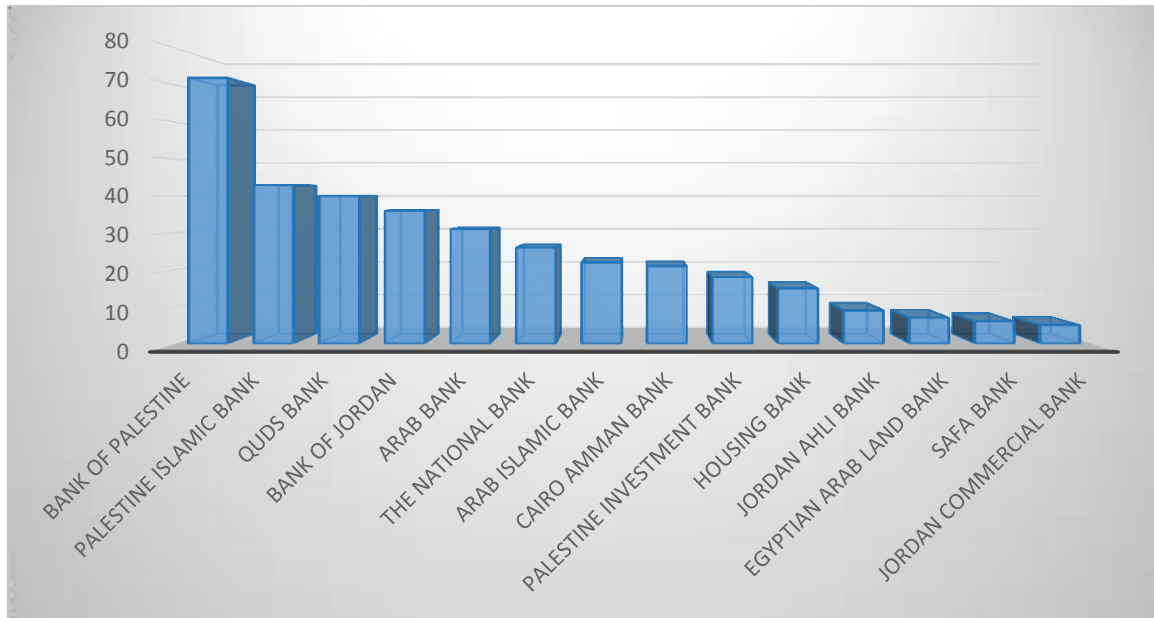


Table (6): Geographical Distribution of Gross Customer Deposits and Gross Direct Facilities by Region (USD Million)

Region	2017		2018	
	Gross Direct Facilities	Gross Customer Deposits	Gross Direct Facilities	Gross Customer Deposits
Ramallah	4,039.0	4,479.7	4,126.9	4,492.1
AL-Ram	137.8	450.3	124.3	467.6
AL-Azaria	197.6	396.8	229.6	431.4
Bethlehem	459.9	967.5	453.2	951.8
Beit Jala	35.3	53.5	35.5	68.4
Beit Sahour	0.7	2.6	3.8	9.0
Hebron	447.1	1,088.2	503.2	1,113.5
Jericho	146.5	132.3	163.2	141.0
Tol Karem	170.7	514.1	193.3	539.7
Nablus	826.1	1,560.3	1,014.7	1,589.5
Salfeat	85.1	132.7	110.3	135.9



Topass	49.7	85.4	52.6	89.1
Qalqeliya	106.3	218.4	111.1	221.6
Jenine	337.8	772.8	367.4	819.2
West Bank	7,039.8	10,854.7	7,489.0	11,069.6
Gaza	649.6	802.3	640.9	803.1
Khan Younis	87.3	126.9	77.5	130.4
Rafah	66.6	57.5	60.7	61.4
Dear AL-balah	59.2	40.7	51.7	37.6
AL-Nosirat	58.9	47.2	57.4	67.1
Jabalia	64.7	53.3	60.8	58.0
Gaza Strip	986.2	1,127.8	948.9	1,157.7
Grand Total	8,026.0	11,982.5	8,437.9	12,227.3

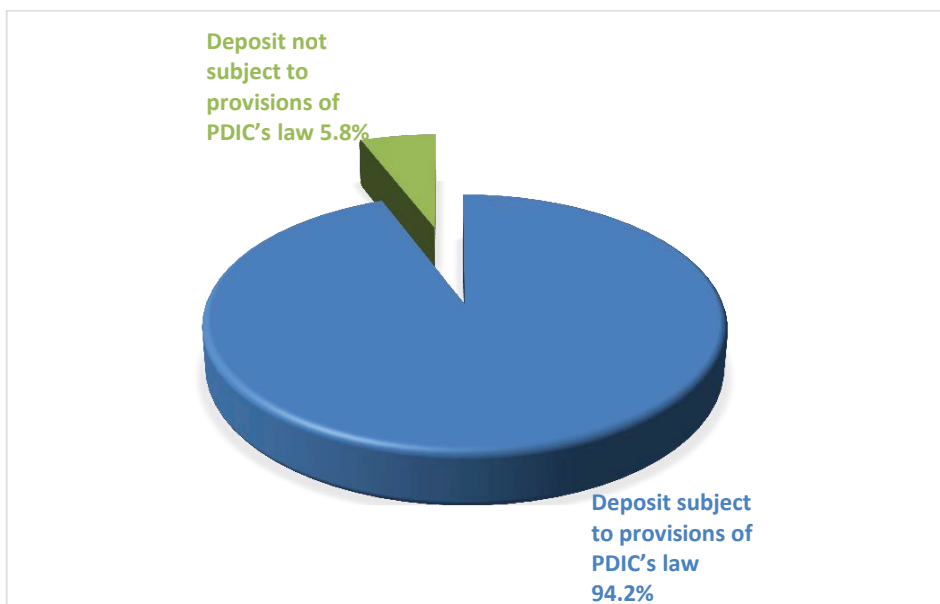
*Data Source :PMA

- **Scope of coverage**

- a) **Deposits subject to the provisions of the Law**

Deposits subject to the provisions of the Law totaled about USD 11,515.6 million by the end of 2018, compared to USD 11,099 million by the end of 2017, marking an increase rate of 3.75 percent .these deposits belong to about 1,630 thousand depositors with an average deposit value of USD 7,064 in 2018 compared to 1,590 thousand depositors with an average deposit value of USD 6,980 in 2017

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



Deposits subject to the provisions of the Law constituted 94.2 percent of total deposits held by member banks by end of 2018.

b) Fully- insured deposits

Fully insured deposits in accordance with the Law – deposits with balance less than or equal to USD 20,000 or its equivalent in other currencies - constituted 22.5 percent of total deposits subject to the provisions of the Law by the end of 2018, and amounted to USD 2,591.9 million .They belong to 1,535 thousand depositors with an average deposit value of USD 1,688, compared to USD 2,459.4 million belong to 1,493 thousand depositors with an average deposit value of USD 1,648 by the end of 2017. The percentage of fully insured depositors was 94.2 percent of total depositors whose deposits are subject to the provisions of the Law by the end of 2018.

The percentage of fully insured depositors reached 94.2 percent of total depositors whose deposits are subject to the provisions of PDIC's Law by the end of 2018



Fully insured deposits represented 22.5 percent of total deposits subject to the provisions of PDIC's Law by the end of 2018

c) Partially insured deposits

Deposits subject to the provisions of the Law in excess of USD 20,000 or its equivalent in other currencies (partially insured deposits) amounted to about USD 8,923.7 million by the end of 2018, compared to USD 8,639.7 million by the end of 2017, constituting 77.5 percent of total deposits subject to the provisions of the Law by the end of 2018.

These deposits belong to about 95 thousand depositors, constituting 5.8 percent of total depositors whose deposits are subject to the provisions of Law, with an average deposit value of USD 94,020 by the end of 2018, compared to 98 thousand depositors with an average deposit value of USD 88,482 by the end of 2017.

The percentage of partially insured depositors represented 5.8 percent of total depositors whose deposits are subject to the provisions of PDIC's Law by the end of 2018



Partially insured deposits represented 77.5 percent of total deposits subject to the provisions of PDIC's Law by the end of 2018

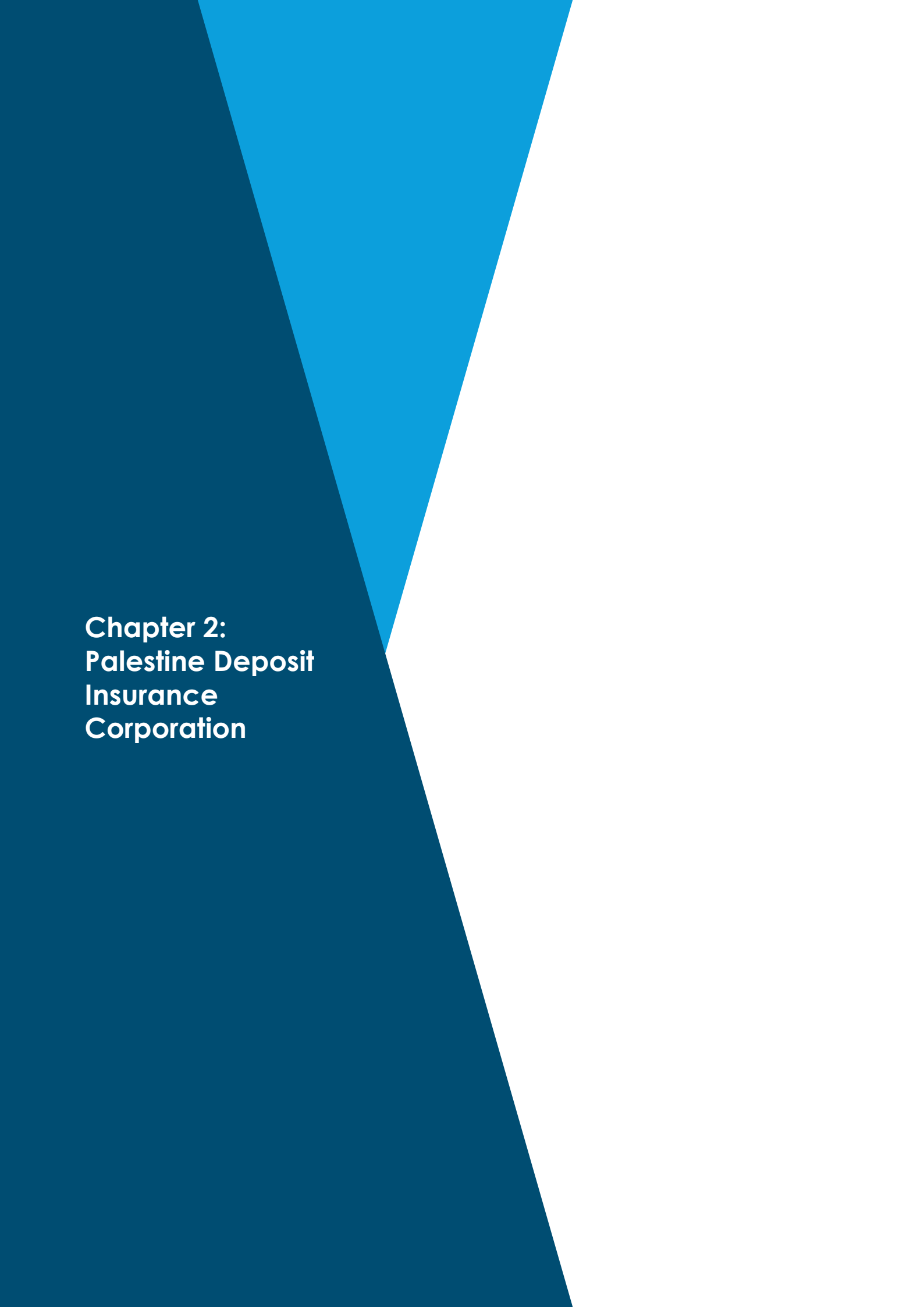


d) Prompt Reimbursement

The concentration of prompt reimbursement amount with the largest bank stood at 23.4 percent by the end of 2018, 44.6 percent for the two largest banks and 54.5 percent for the three largest banks.

Table (7): Main Indicators of deposits and depositors at member banks (2011-2018)

Indicators	Dec-11	Dec-12	Dec-13	Dec-14	Dec-15	Dec-16	Dec-17	Dec-18	Growth rate
Total deposits at member banks (USD million)	6,972.5	7,484.2	8,303.7	8,934.5	9,654.2	10,604.7	11,982.5	12,227.3	%2.0
Total depositors at member banks (in thousand)	1,416	1,464	1,435	1,467	1,460	1,536	1,604	1,636	%2.0
Average deposit value for total depositors at member banks (USD)	4,922	5,112	5,786	6,091	6,612	6,902	7,472	7,474	%0.0
Deposits subject to provisions of the law (USD million)	6,381	6,828	7,583	8,120	8,936	9,713	11,099	11,516	%3.8
Number of depositors whose deposits are subject to the provisions of the law (in thousand)	1,412	1,460	1,431	1,463	1,455	1,531	1,590	1,630	%2.5
Average deposit value for depositors whose deposits are subject to the provisions of the law (USD)	4,519	4,678	5,297	5,550	6,141	6,343	6,980	7,064	%1.2
Deposits subject to the provisions of the law to total deposits at member banks (%)	%91.5	%91.2	%91.3	%90.9	%92.6	%91.6	%92.6	%94.2	%1.7
Prompt reimbursement amount (USD million)	1,997	2,093	2,219	2,409	2,619	2,839	4,412	4,490	%1.8
Fully insured deposits (all deposits that are less than or equal to the coverage limit) (USD million)	1,040	1,048	1,093	1,198	1,301	1,382	2,459	2,592	%5.4
Number of fully insured depositors (in thousand)	1,316	1,355	1,319	1,342	1,324	1,386	1,493	1,535	%2.9
Average deposit value for fully insured depositors (USD)	790	773	829	893	983	997	1,648	1,688	%2.4
Partially insured deposits (all deposits that are in excess of coverage limit) (USD million)	5,341	5,781	6,490	6,922	7,635	8,331	8,640	8,924	%3.3
Number of partially insured depositors (in thousand)	96	105	113	121	132	146	98	95	%2.8-
Average deposit value for partially insured depositors (USD)	55,814	55,306	57,631	57,138	57,962	57,174	88,482	94,020	%6.3
Fully insured deposits to total deposit subject to the provisions of the law (%)	%16.3	%15.3	%14.4	%14.8	%14.6	%14.2	%22.2	%22.5	%1.4
Partially insured deposits to total deposit subject to the provisions of the law (%)	%83.7	%84.7	%85.6	%85.2	%85.4	%85.8	%77.8	%77.5	%0.4-
Number of fully insured depositors to total depositors whose deposits are subject to provisions of the law (%)	%93.2	%92.8	%92.1	%91.7	%90.9	%90.5	%93.9	%94.2	%0.3
Number of partially insured depositors to total depositors, whose deposits are subject to the provisions of the law (%)	%6.8	%7.2	%7.9	%8.3	%9.1	%9.5	%6.1	%5.8	%4.9-
Concentration of prompt reimbursement amount (the largest two banks) (%)				%48.1	%46.4	%45.2	%45.6	%44.6	%2.1
Concentration of prompt reimbursement amount (the largest three banks) (%)				%57.3	%56.7	%53.3	%54.0	%54.5	%0.9



**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.¹

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



¹ 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

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 2018 coming from different disciplines and specializations



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.

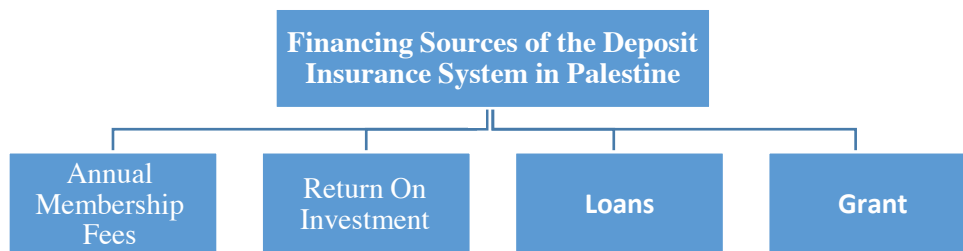
Gaza Office

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 fourteen by the end of 2018. Of which, seven are local, while seven 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).

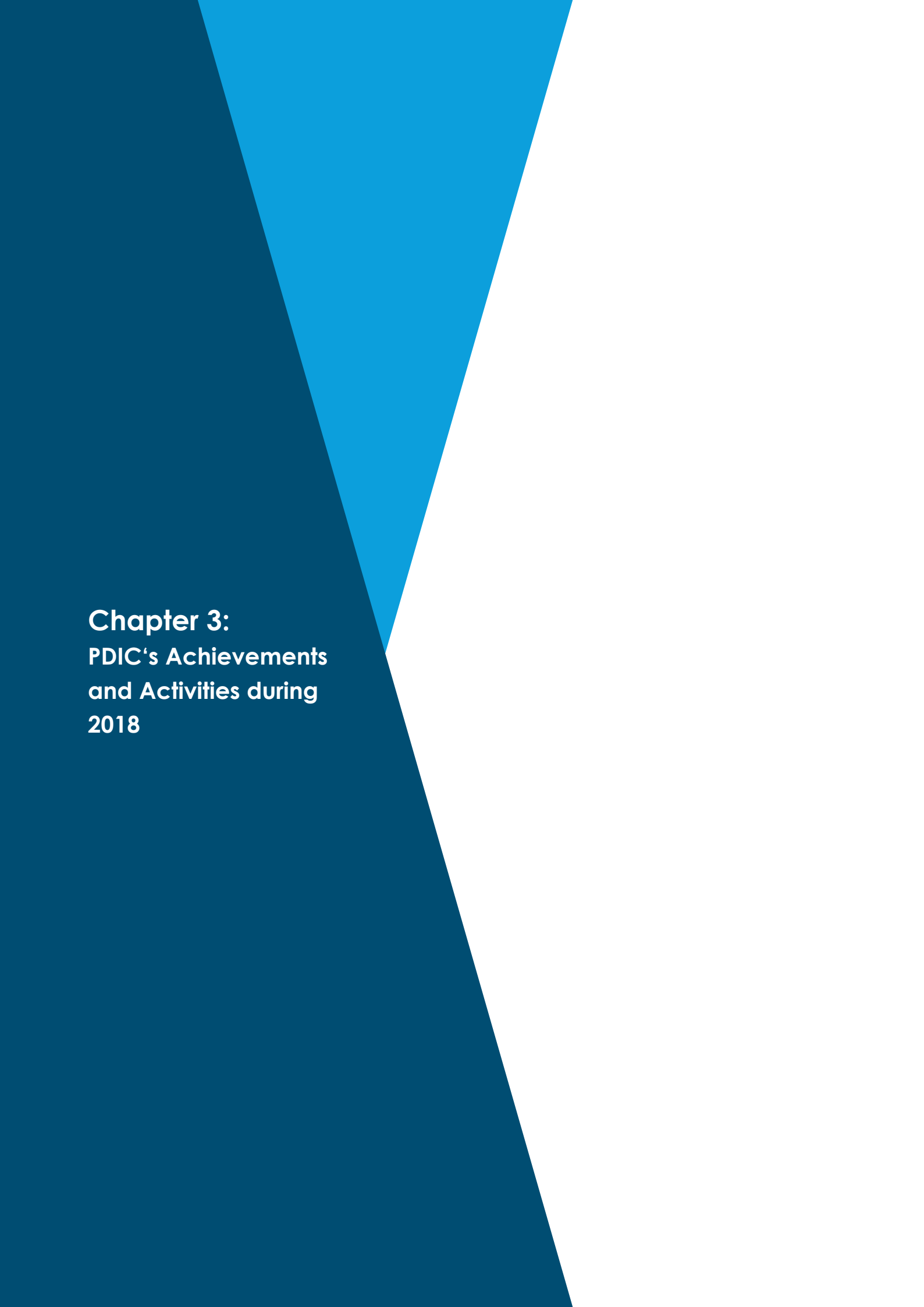
PDIC enjoys the authority to take all legal measures necessary to protect the bank's rights, and conclude the liquidation process. PDIC shall replace depositors in their claims against the bank with an amount equal to reimbursements paid, and the reimbursed amounts shall be considered as debts owed to 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 during
2018



Achievements and Activities in 2018

PDIC has accomplished numerous achievements and activities during 2018, including the following:

First: International Agreements, Conferences and Meetings

International Association of Deposit Insurer, which consists of 111 members from 87 countries based in Basel, Switzerland, has elected PDIC as Chairman of the Middle East and North Africa Regional Committee, which is a committee that emanating from the Executive Board of IADI for two years starts from October 2018. This election was made during the 56th meeting of the Executive Board of the International Association of Deposit Insurers (IADI), which was held on October 15th-19th, 2018 in Basel, Switzerland.

In addition, PDIC participated in many local and international conferences 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 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.

It organized and held about (50) of workshops and public awareness meetings for a number of banks, companies, institutions, universities and colleges in West Bank and Gaza Strip. Which in its turn allowed participants to learn about PDIC in terms of establishment, scope of work, role and responsibilities

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 (8): Medium-Term Key Indicators

Item	Actual		Expected			
	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Deposit subject to the provisions of PDIC's law (USD million)	11,099.0	11,515.6	12,356.2	13,258.2	14,226.1	15,264.6
Prompt reimbursement amount (USD million)	4,412.2	4,490.1	4,809.4	5,140.8	5,484.8	5,842.0
PDIC's reserves (USD million)	117.25	150.41	191.82	237.13	286.65	340.71
PDIC's reserves to deposits subject to the provisions of the law (%)	1.056%	1.306%	1.552%	1.789%	2.015%	2.232%
PDIC's reserves to Prompt reimbursement amount (%)	2.7%	3.3%	4.0%	4.6%	5.2%	5.8%
PDIC's reserves to targeted reserve (%)	35.2%	43.5%	51.7%	59.6%	67.2%	74.4%
Prompt reimbursement amountn to deposits subject to the provisions of the law (%)	39.8%	39.0%	38.9%	38.8%	38.6%	38.3%



Chapter 4:
Financial Statements



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

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



Independent Auditors' 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, 2018, 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, 2018 and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS).

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 IFRS, 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 this 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

Saeed Abdallah

Ernst + Young

Sa'ed Abdallah

License # 105/2003

Ramallah -Palestine

May 29, 2019

Palestine Deposit Insurance Corporation

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at December 31, 2018

	Notes	2018 U.S. \$	2017 U.S. \$
ASSETS			
Cash in hand and at banks	4	2,742,843	1,733,719
Balances with Palestine Monetary Authority	5	6,226,662	1,758,640
Membership fees receivable	6	8,061,099	8,674,442
Financial assets at amortized cost	7	132,416,072	104,221,342
Property and equipment	8	116,608	163,081
Intangible assets	9	16,349	25,301
Other assets	10	1,011,519	815,276
Total assets		150,591,152	117,391,801
LIABILITIES AND EQUITY			
Liabilities			
Employees end of service provision	11	115,660	90,231
Other liabilities		61,929	48,739
Total liabilities		177,589	138,970
Equity			
Paid in capital	1	14,184,814	14,184,814
Islamic banks' reserve	13	17,258,509	12,325,710
Commercial banks' reserve	13	118,970,240	90,742,307
Total equity		150,413,563	117,252,831
Total liabilities and equity		150,591,152	117,391,801

The attached notes from 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, 2018

	Notes	2018 U.S. \$	2017 U.S. \$
Revenues			
Membership fees revenue	14	31,791,125	30,707,503
Profits and interest revenues, net	15	2,843,532	1,852,764
Currency exchange gain		-	70,747
Other revenues		-	2,299
		<u>34,634,657</u>	<u>32,633,313</u>
Expenses			
Employees' expenses	16	622,258	655,469
General and administrative expenses	17	429,222	378,448
Depreciation and amortization	9, 8	64,076	66,045
Currency exchange losses		49,013	-
Allowance for expected credit losses - net	14,7	1,356	-
		<u>1,165,925</u>	<u>1,099,962</u>
Excess for the year		<u>33,468,732</u>	<u>31,533,351</u>
Other comprehensive income items		-	-
Total comprehensive income		<u><u>33,468,732</u></u>	<u><u>31,533,351</u></u>

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

Palestine Deposit Insurance Corporation

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended December 31, 2018

	Paid in capital	Islamic Banks' reserve	Commercial banks' reserve	Retained earnings	Total equity
	U.S. \$	U.S. \$	U.S. \$	U.S. \$	U.S. \$
2018					
Balance, beginning of the year- before adjustments	14,184,814	12,325,710	90,742,307	-	117,252,831
Adjustments due to adoption of IFRS (9)	-	-	(308,000)	-	(308,000)
Balance, beginning of the year- after adjustments	14,184,814	12,325,710	90,434,307	-	116,944,831
Total comprehensive income for the year	-	-	-	33,468,732	33,468,732
Transferred to reserves	-	4,932,799	28,535,933	(33,468,732)	-
Balance, end of the year	14,184,814	17,258,509	118,970,240	-	150,413,563
2017					
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)	-
Balance, end of the year	14,184,814	12,325,710	90,742,307	-	117,252,831

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



Palestine Deposit Insurance Corporation

STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended December 31, 2018

	Notes	2018 U.S. \$	2017 U.S. \$
Operating Activities			
Excess for the year		33,468,732	31,533,351
Adjustments:			
Depreciation and amortization		64,076	66,045
Provision for employees benefits		33,851	44,599
Provision for expected credit loss - net		1,356	-
Losses from intangible assets disposal		200	-
Profits and Interest revenues		<u>(2,843,532)</u>	<u>(1,852,764)</u>
		30,724,683	29,791,231
Change in working capital:			
Membership fees due		613,343	(1,873,495)
Other assets		19,076	104,858
Other liabilities		13,190	10,244
Employees end of service provision payments		<u>(8,422)</u>	<u>(4,357)</u>
Net cash flows from operating activities		<u>31,361,870</u>	<u>28,028,481</u>
Investing Activities			
Purchase of property and equipment and intangible assets		(8,851)	(61,573)
Change in financial assets at amortized cost		(28,467,762)	(53,343,981)
Profits and Interest received		<u>2,628,213</u>	<u>1,229,715</u>
Net cash flows used in investing activities		<u>(25,848,400)</u>	<u>(52,175,839)</u>
Financing Activities			
Paid in capital		-	10,384,814
Cash flows from financing activities		<u>-</u>	<u>10,384,814</u>
Increase (decrease) in cash and cash equivalents		5,513,470	(13,762,544)
Cash and cash equivalents, beginning of the year		<u>3,492,359</u>	<u>17,254,903</u>
Cash and cash equivalents, end of the year	18	<u>9,005,829</u>	<u>3,492,359</u>

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

Palestine Deposit Insurance Corporation

Notes to the Financial Statements

December 31, 2018

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, which is effective from November 7, 2013.

The Corporation equity

The Corporation equity consists of the following:

- The government contribution of U.S. \$ 20 million or its equivalent which is paid within thirty days from the effective date of the Law. The government had 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. The remaining capital outstanding balance is U.S. \$ 7,615,186.
- Non-recovered 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.

The Corporation sources of fund

The Corporation sources of fund consist of the following:

- Annual membership fees paid by members of the Corporation on a quarterly basis in accordance with the instructions issued for this purpose.
- Investment returns.
- Loans obtained by the Corporation under the provisions of the Law.
- Grants received by the Corporation from any party approved by the Board of Directors.

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

The Corporation's number of employees as at December 31, 2018 was 19.

The financial statements have been approved by the Board of Directors and authorized for issuance according to their meeting number (2/2019) held on April 17, 2019.

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

2.1 Basis of preparation of financial statements

The financial statements for the year ended December 31, 2018 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, 2017, Except for the application of the following Standards and amendments effective on January 1, 2018 except for IFRS (9), the application of these standards and amendments has not had any material impact on the financial statements of the Corporation. No early application was performed for standards issued but not yet effective.

IFRS (15) "Revenue from Contracts with Customers"

IFRS (15) supersedes IAS (11) Construction Contracts, IAS (18) Revenue and related Interpretations and it applies to all revenue arising from contracts with customers, unless those contracts are in the scope of other standards. The new standard establishes a five-step model to account for revenue arising from contracts with customers. Under IFRS (15), revenue is recognized at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to the customer.

The standard requires the Corporation to exercise judgement, taking into consideration all of the relevant facts and circumstances when applying each step of the model to contracts with their customers. The standard also specifies the accounting for the incremental costs of obtaining a contract and the costs directly related to fulfilling a contract.

The Corporation adopted IFRS (15) using the modified retrospective approach. The effect of adopting IFRS (15) was not material on the Corporation financial statements.

IFRS 9 "Financial Instruments"

The Corporation has adopted IFRS (9) considering the date of January 1, 2018 as the date of application. This standard has been retrospectively applied to existing financial assets as at the date of application and the entity has chosen not to adjust the comparative figures for prior periods as permitted in accordance with the Standard.

The impact of the application of IFRS (9) on the previous years has been shown by adjusting the opening balance of the commercial banks' reserve as at January 1, 2018.

Effect of adopting IFRS 9:

The following table shows the effect of the adoption of IFRS (9) on the classification and measurement of financial assets as at January 1, 2018:

	Measurement in accordance with IAS (39)	Re- classification	Re- measurement	Measurement in accordance with IFRS (9)
	U.S.\$			
<u>Financial assets</u>				
Financial assets at amortized cost				
Beginning balance	104,221,342	-	-	104,221,342
Re- measurement	-	-	(308,000)	(308,000)
Ending balance	<u>104,221,342</u>	<u>-</u>	<u>(308,000)</u>	<u>103,913,342</u>

- The following table shows the prior measurement for the financial assets in accordance with IAS (39) and the current measurement of assets in accordance with IFRS (9) as at January 1, 2018:

Type of financial instrument	Measurement standard		Value	
	IAS (39)	IFRS (9)	IAS (39)	IFRS (9)
			U.S.\$	
Financial assets held to maturity	Financial assets held to maturity	Financial assets at amortized cost	104,221,342	103,913,342

- The following table shows the effect of IFRS 9 on commercial banks' reserve as at January 1, 2018:

	U.S.\$
Balance as at January 1, 2018 - before adjustments	90,742,307
Recognition of expected credit loss provision on financial assets at amortized cost	(308,000)
Balance as at January 1, 2018 - after adjustments	90,434,307

Issued but not yet effective standards

The International Accounting Standards Board (IASB) issued certain standards that are not yet effective and have not yet been adopted by the Corporation. The following standards are those that the Corporation's management reasonably expect that they will have an impact on the financial position or performance or the disclosures of the Corporation's financial statements when they become effective. These standards will be adopted when they become effective.

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 with 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 January 1, 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 amounts 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, if any. 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
Equipment	5
Furniture and fixture	5
Vehicles	5
Office Equipment	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.

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 and short term deposits maturing within three months or less after any restricted balances.

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.

Investments in financial assets

A- Initial recognition of financial assets:

Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the market place (regular way trades) are recognized on the trade date, i.e. the date that the Corporation commits to purchase or sell the asset. All financial assets are recognized initially at fair value plus transaction costs.

B- Classification of financial assets

After the adoption of IFRS 9 as of January 1, 2018

Financial assets at amortized cost

Debt instruments are measured at amortized cost if both of the following conditions are met:

- The asset is held within a business model whose objective is to hold assets in order to collect contractual cash flows; and
- The contractual terms of the instrument give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Debt instruments meeting these criteria are measured initially at fair value plus transaction costs (except if they are designated as at Fair Value Through Profit and Loss (FVTPL)- see below). They are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method less any impairment, with interest revenue recognized on an effective yield basis.

The effective interest rate is the interest rate used to discount the future cash flows over the debt instrument life (or a shorter period in certain cases), in order to match its carrying value at the date of initial recognition.

The entity may irrevocably elect at initial recognition to classify a debt instrument that meets the amortized cost criteria above as at FVTPL if that designation eliminates or significantly reduces an accounting mismatch had the financial asset been measured at amortized cost.

Before the adoption of IFRS 9 as of 1 January 2018

Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. After initial measurement, such financial assets are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate (EIR) method, less impairment. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the EIR.

C- De-recognition

A financial asset is primarily derecognized when the rights to receive cash flows from the asset have expired or the entity has transferred substantially all the risks and rewards of the asset to a third party. When it has neither transferred nor retained substantially all of the risks and rewards of the asset, nor transferred control of the asset, the entity continues to record its remaining interest in the asset and records the liability in the amount of the amounts expected to be paid. If the entity retains substantially all the risks and rewards of ownership of the transferred financial assets, the entity continues to record them and also records the debt guarantees of the amounts received.



D- Impairment of financial assets

Subsequent to the adoption of IFRS 9 as of January 1, 2018, Impairment allowances for expected credit losses (ECL) are recognized for financial instruments that are not measured through statement of income and other comprehensive income.

An ECL provision is made at an amount equal to the lifetime ECL, except for the following, for which they are measured as a 12-month ECL:

- Debt investment securities that are determined to have a low credit risk (equivalent to investment grade rating) at the reporting date; and
- Other financial instruments for which the credit risk has not increased significantly since their initial recognition.

The entity classifies its financial instruments into stage 1, stage 2 and stage 3, based on the applied impairment methodology, as described below:

- Stage 1: for financial instruments where there has not been a significant increase in credit risk since initial recognition and that are not credit-impaired on origination. The entity recognizes an allowance based on the 12-month ECL.
- Stage 2: for financial instruments where there has been a significant increase in credit risk since initial recognition but they are not credit-impaired. The entity recognizes an allowance for the lifetime ECL.
- Stage 3: for credit-impaired financial instruments. The entity recognizes the lifetime ECL.

ECL (stage 1): is the portion of ECL that results from probable default events on a financial instrument within 12 months after the reporting date.

ECL (stage 2): is a probability-weighted estimate of credit losses and is determined based on the difference between the present value of all cash shortfalls. The cash shortfall is the difference between all contractual cash flows that are due to the entity and the present value of the recoverable amount, for financial assets that are not credit-impaired at the reporting date.

ECL (stage 3): The provisions for credit-impairment are determined based on the difference between the net carrying amount and the recoverable amount of the financial asset. The recoverable amount is measured as the present value of expected future cash flows, including amounts recoverable from guarantees and collateral, discounted based on the interest rate at the inception of the credit facility or, for debt instruments, at the current market rate of interest for a similar financial asset.

In the expected credit loss calculation model, when necessary, the entity incorporates future information used as inputs, such as the increase in GDP and unemployment rates.

Provisions for credit-impairment are recognized in the income statement and other comprehensive income and are reflected in an allowance account against investment debt securities.

Financial assets are written off after all restructuring and collection activities have taken place and there is no realistic prospect of recovery. Subsequent recoveries are included in other income.

Financial assets that are measured at amortized cost are tested as to whether they are credit-impaired. Objective evidence that a financial asset is credit-impaired may include a breach of contract, such as default or delinquency in interest or principal payments, the granting of a concession that, for economic or legal reasons relating to the borrower's financial difficulties. Irrespective of the above analysis, the entity considers that default has

occurred when a financial asset is more than 90 days past due unless the entity has reasonable and supportable information to demonstrate that a more lagging default criterion is more appropriate.

Before the adoption of IFRS 9 as of 1 January 2018

An assessment is made at the reporting date to determine whether there is objective evidence that a specific financial asset is impaired. If such evidence exists, any impairment loss is recognized in the statement of income and other comprehensive income. Assets carried at amortized cost, impairment represents the difference between carrying amount and the present value of expected cash flows at the original effective interest rate.

Accounts receivable

Accounts receivable are stated at original invoice amount less a provision for impaired debt. Where financial assets are assessed for impairment on the basis shown in paragraph "Impairment of financial assets". When determining the impairment on financial assets. The corporation use specific estimates to determine the amounts and timing of future cash flows and also assesses whether there is a significant increase in credit risk of the financial asset since initial recognition and includes the use of future information in the measurement of expected credit losses.

Account payables and accruals

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

Provisions

Provisions are recognized when the Corporation 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, 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:

Fair value of financial instruments

When the fair values of financial assets and financial liabilities cannot be measured based on quoted prices in active markets, their fair value is measured using valuation techniques including the discounted cash flow (DCF) model. The inputs to these models are taken from observable markets where possible, but where this is not feasible, a degree of judgment is required in establishing fair values. Judgments include considerations of inputs such as liquidity risk, credit risk and volatility. Changes in assumptions about these factors could affect the reported fair value of financial instruments.



Provision for impairment of financial assets

Financial assets are assessed for impairment on the basis described in the "Impairment of financial assets" section.

When determining the impairment of financial assets, management uses certain estimates to determine the amounts and timing of future cash flows and also assesses whether the credit risk on the financial asset has increased substantially since initial recognition and includes future information in the measurement of expected credit losses.

Useful lives of property and equipment and intangible assets

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

4. Cash in hand and at banks

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	U.S. \$	U.S. \$
Cash in hand	895	423
Current and on demand accounts	381,228	415,183
Deposits maturing within 3 months	<u>2,397,044</u>	<u>1,318,113</u>
	2,779,167	1,733,719
Provision for expected credit loss	<u>(36,324)</u>	-
	<u><u>2,742,843</u></u>	<u><u>1,733,719</u></u>

Movement of the provision for expected credit losses against balances at banks as follows:

	<u>2018</u>			
	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
	U.S. \$	U.S. \$	U.S. \$	U.S. \$
Balance, beginning of the year	-	-	-	-
Net ECL for the year	<u>36,324</u>	-	-	<u>36,324</u>
Balance, end of the year	<u><u>36,324</u></u>	-	-	<u><u>36,324</u></u>

5. Balances at Palestine Monetary Authority

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	U.S. \$	U.S. \$
Current and on demand accounts	1,226,662	291,782
Deposits maturing within 3 months	<u>5,000,000</u>	<u>1,466,858</u>
	<u><u>6,226,662</u></u>	<u><u>1,758,640</u></u>

6. Membership fees due

This item represents membership fees due and unreceived for the fourth quarter of 2018. Membership fees receivable amounted to U.S. \$ 8,061,099 and U.S. \$ 8,674,442 as of December 31, 2018 and December 31, 2017, respectively.

7. Financial assets at amortized cost

	2018	2017
	U.S. \$	U.S. \$
Bonds and Islamic sukuk quoted in foreign markets*	125,774,580	97,303,356
Treasury bills and bonds - Central Bank of Jordan**	6,914,524	6,917,986
	<u>132,689,104</u>	<u>104,221,342</u>
Provision for expected credit loss	(273,032)	-
	<u><u>132,416,072</u></u>	<u><u>104,221,342</u></u>

* These bonds mature within a period of one to six years, with an interest rate that ranges from 1% to 8%. The fair market value of bonds quoted in foreign markets amounted to U.S. \$ 124,366,865 as at December 31, 2018.

** The Central Bank of Jordan treasury bills and bonds amounted to U.S. \$ 6,914,524 and U.S. \$ 6,917,986, as at December 31, 2018 and 2017, respectively. These bills will mature within a period of one year to five years, at a discount rate that ranges from 3% to 4.5%.

Movement on the provision for expected credit losses against financial assets at amortized costs as follows:

	2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	U.S. \$	U.S. \$	U.S. \$	U.S. \$
Balance as of January 1, 2018	-	-	-	-
IFRS (9) effect	308,000	-	-	308,000
Balance as of January 1, 2018 - adjusted	308,000	-	-	308,000
Net ECL provision during the year	(34,968)	-	-	(34,968)
Balance as of December 31, 2018	<u>273,032</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>273,032</u>

8. Property and equipment

	Leasehold improvement	Equipment	Furniture and fixture	Vehicles	Office Equipment	Total
	U.S. \$	U.S. \$	U.S. \$	U.S. \$	U.S. \$	U.S. \$
December 31, 2018						
Cost						
Balance, beginning of the year	130,358	32,451	64,664	38,249	54,065	319,787
Additions	-	883	1,784	-	4,399	7,066
Balance, end of the year	<u>130,358</u>	<u>33,334</u>	<u>66,448</u>	<u>38,249</u>	<u>58,464</u>	<u>326,853</u>
Accumulated Depreciation						
Balance, beginning of the year	55,417	21,165	36,023	5,554	38,547	156,706
Depreciation for the year	18,251	6,498	13,097	7,650	8,043	53,539
Balance, end of the year	<u>73,668</u>	<u>27,663</u>	<u>49,120</u>	<u>13,204</u>	<u>46,590</u>	<u>210,245</u>
Net book value as at December 31, 2018	<u>56,690</u>	<u>5,671</u>	<u>17,328</u>	<u>25,045</u>	<u>11,874</u>	<u>116,608</u>
Net book value as at December 31, 2017	<u>74,941</u>	<u>11,286</u>	<u>28,641</u>	<u>32,695</u>	<u>15,518</u>	<u>163,081</u>



9. Intangible assets

This item represents programs and software systems, following are the details of the movement during 2018 and 2017:

	<u>2018</u> U.S. \$	<u>2017</u> U.S. \$
Balance, beginning of the year	25,301	25,615
Additions	1,785	8,937
Amortization	(10,537)	(9,251)
Disposals	(200)	-
Balance, end of the year	<u>16,349</u>	<u>25,301</u>

10. Other assets

	<u>2018</u> U.S. \$	<u>2017</u> U.S. \$
Accrued bonds interest revenue	862,418	714,659
Accrued deposit interest revenue	69,280	1,720
Prepaid expenses	48,067	67,066
Interest paid to bondholders	31,660	31,526
Other	94	305
	<u>1,011,519</u>	<u>815,276</u>

11. Employees end of service provision

	<u>2018</u> U.S. \$	<u>2017</u> U.S. \$
Balance, beginning of the year	90,231	49,989
Additions during the year	33,851	44,599
Payments during the year	(8,422)	(4,357)
Balance, end of the year	<u>115,660</u>	<u>90,231</u>

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 this 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 fees revenue

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 Corporation Law. These fees are calculated on monthly basis and paid on quarterly basis. Following are the details of the Membership revenues:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	U.S. \$	U.S. \$
Commercial banks membership fees	27,105,581	26,586,459
Islamic banks membership fees	4,685,544	4,121,044
	<u>31,791,125</u>	<u>30,707,503</u>

15. Profits and interest revenues, net

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	U.S. \$	U.S. \$
Interest revenue from financial assets at amortized cost	2,434,730	1,703,701
Profits from Islamic financial assets at amortized cost	335,458	224,844
Investment revenue - long term deposits with PMA	114,239	10,127
Investment revenue - deposits at Banks	50,080	20,169
Bonds discount/premium amortization, net	(90,975)	(106,077)
	<u>2,843,532</u>	<u>1,852,764</u>

16. Employees' expenses

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	U.S. \$	U.S. \$
Salaries and wages	428,271	390,594
Travel and transportation expenses	3,247	56,157
Training, conferences and meetings	35,158	45,265
End of service indemnity	33,851	44,599
The Corporation's contribution to provident fund	45,637	42,176
Employees transportation	42,976	40,439
Health insurance expenses	14,526	15,407
Employees' accrued vacations	8,706	11,747
Telecommunication	3,992	5,428
Fuel	3,419	2,748
Other	2,475	909
	<u>622,258</u>	<u>655,469</u>



17. General and administrative expenses

	2018	2017
	U.S. \$	U.S. \$
Brokerage commissions	149,544	126,013
Office rent	77,053	59,706
Fees and subscriptions	49,589	45,365
Board of Directors bonuses	35,500	37,700
Advertising expenses	21,808	28,452
Consultations and legal fees	30,019	15,950
Electricity and water	12,863	13,301
Telephone, internet and mail	8,249	9,062
Security and cleaning	8,568	8,539
Office supplies	6,233	4,673
Annual reports and work plans	1,639	2,639
Travel and accommodation of the Board of Directors	6,842	6,350
Commissions and bank interests	1,751	1,546
Hospitality	2,594	4,660
Building fees	2,167	2,167
Stationary and printings	2,473	2,804
Insurances	500	1,151
Vehicles	1,203	1,211
Fuel	1,281	1,117
Maintenance	3,411	1,048
Others	5,935	4,994
	<u>429,222</u>	<u>378,448</u>

18. Cash and cash equivalent

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

	2018	2017
	U.S. \$	U.S. \$
Cash in hand and at banks	2,779,167	1,733,719
Balances at Palestine Monetary Authority	6,226,662	1,758,640
	<u>9,005,829</u>	<u>3,492,359</u>

19. Related party transactions

This item represent transaction done with Board of directors members 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	2018	2017
		U.S. \$	U.S. \$
Balances with Palestine Monetary Authority	Board of Directors	<u>6,226,662</u>	<u>1,758,640</u>

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

	<u>Nature of the relation</u>	<u>2018</u> <u>U.S. \$</u>	<u>2017</u> <u>U.S. \$</u>
Interest revenue from Palestine Monetary Authority	Board of directors members	<u>114,239</u>	<u>10,127</u>
Board of Directors expenses and benefits	Board of directors	<u>42,342</u>	<u>44,049</u>
Key management bonuses and related expenses			
Short term benefits		<u>141,064</u>	<u>183,658</u>
End of service		<u>7,352</u>	<u>12,395</u>

20. Fair value measurement

The table below represents a comparison between the carrying amounts and fair values of financial instruments as at its classification in the financial statements:

	<u>Carrying amount</u>		<u>Fair value</u>	
	<u>2018</u> <u>U.S. \$</u>	<u>2017</u> <u>U.S. \$</u>	<u>2018</u> <u>U.S. \$</u>	<u>2017</u> <u>U.S. \$</u>
<u>Financial assets</u>				
Cash in hand and at banks	2,742,843	1,733,719	2,742,843	1,733,719
Balances with Palestine Monetary Authority	6,226,662	1,758,640	6,226,662	1,758,640
Due Membership fees	8,061,099	8,674,442	8,061,099	8,674,442
Financial assets at amortized cost	132,416,072	104,221,342	131,281,389	103,547,440
Other financial assets	931,792	716,684	931,792	716,684
	<u>150,378,468</u>	<u>117,104,827</u>	<u>149,243,785</u>	<u>116,430,925</u>
<u>Financial liabilities</u>				
Other financial liabilities	61,929	48,739	61,929	48,739
	<u>61,929</u>	<u>48,739</u>	<u>61,929</u>	<u>48,739</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 in hand and at banks, balances with Palestine Monetary Authority, due membership fees and other financial liabilities approximate their carrying amounts largely due to the short-term maturities of these instruments.
- The fair value of financial assets at amortized cost in financial markets is determined by reference to quoted prices at the date of the financial statements.
- The fair values of unquoted financial assets at amortized cost that don't have market value is measured at cost after deducting the impairment losses (if any), due to the inability to determine their fair value reliably.



21. Risk management

The main risks arising from the Corporation's financial instruments are credit risk, liquidity 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, financial assets at amortized cost and other current 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 manages its liquidity risk by providing the liquidity to meet its potential obligations and to finance its operational and investment activities. Except for the employee's end of service provision, most of the financial liabilities are due within three months from the date of the financial statements.

Foreign currency risk

The following table presents the sensitivity of the income and comprehensive income statement to reasonably possible changes in the Israeli shekel exchange rate against the U.S.\$, with all other effects remaining constant. 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 <u>(%)</u>	Effect on statement of income and other comprehensive income <u>U.S. \$</u>
2018		
ILS	10	30,020
2017		
ILS	10	298,150

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, 2018. The expected effect of decrease in interest rate is expected to be equal and opposite to the effect of the increases shown below:

Currency	2018		2017	
	Increases in interest rate (basis points)	Sensitivity of interest revenue on statement of income and other comprehensive income	Increases in interest rate (basis points)	Sensitivity of interest revenue on statement of income and other comprehensive income
JOD	10	8,012	10	9,552
U.S \$	10	132,075	10	97,553

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 the Corporation activities and to maximize the owners' equity.

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. \$ 150,413,563 and U.S. \$ 117,252,831 as at December 31, 2018 and 2017, 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.



المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع
PALESTINE DEPOSIT INSURANCE CORPORATION

التقرير السنوي
2018



المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع
Palestine Deposit Insurance Corporation

Tel: +970 2 2977050

Fax: +970 2 2977052

P.O.BOX: 626 Ramallah - Palestine

هاتف: +٩٧٠ ٢ ٢٩٧٧٠٥٠

فاكس: +٩٧٠ ٢ ٢٩٧٧٠٥٢

ص.ب: ٦٢٦ رام الله - فلسطين

www.pdic.ps

info@pdic.ps

المحتويات

5.....	قائمة المصطلحات.....
7.....	الرؤية والرسالة.....
8.....	مجلس الإدارة.....
14.....	الهيكل التنظيمي.....
15.....	اللجان.....
16.....	كلمة رئيس مجلس الإدارة.....
17.....	كلمة المدير العام.....
18.....	الفصل الأول: المؤشرات الاقتصادية.....
19.....	مؤشرات الاقتصاد الفلسطيني.....
22.....	مؤشرات القطاع المصرفي الفلسطيني.....
35.....	الفصل الثاني: المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع في فلسطين.....
37.....	المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع.....
37.....	نشأة المؤسسة.....
37.....	إدارة المؤسسة.....
40.....	حقوق الملكية ومصادر تمويل المؤسسة.....
40.....	العضوية.....
41.....	رسوم الاشتراك.....
41.....	تعويض المودعين.....
41.....	التصفية.....
41.....	إدارة الاحتياطي.....
42.....	الفصل الثالث: إنجازات وأنشطة المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع خلال العام 2018.....
45.....	الفصل الرابع: القوائم المالية.....
46.....	مخاطر أسعار الفائدة.....
49.....	قائمة المركز المالي.....
50.....	قائمة الدخل والدخل الشامل.....
51.....	قائمة التغيرات في حقوق الملكية.....
52.....	قائمة التدفقات المالية.....
53.....	إيضاحات حول القوائم المالية.....



الجداول

- جدول (1): توزيع الودائع لدى الجهاز المصرفي على القطاعات المختلفة ونسبة النمو للفترة (2017-2018) 23
- جدول (2): توزيع ودائع العملاء لدى الجهاز المصرفي على العملات المختلفة ونسبة النمو للفترة (2017-2018) 24
- جدول (3): تطور الودائع والمودعين في البنوك التجارية مقارنة مع البنوك الإسلامية للأعوام (2010-2018) 24
- جدول (4): أهم مؤشرات الأداء المالي للبنوك الاعضاء للفترة (2013-2018) 29
- جدول (5): البنوك العاملة في فلسطين في نهاية العام 2018 29
- جدول (6): توزيع ودائع العملاء والائتمان جغرافيا حسب المنطقة 31
- جدول (7): أهم مؤشرات ودائع العملاء والمودعين في البنوك الأعضاء للفترة (2011-2018) 34
- جدول (8): المؤشرات الرئيسية متوسطة الأجل 44

الاشكال

- شكل (1): إجمالي الناتج المحلي الفلسطيني للفترة (2012-2018) 19
- شكل(2): نصيب الفرد من الناتج المحلي الفلسطيني للفترة (2012-2018) 20
- شكل(3): إجمالي الطلب الكلي الفلسطيني للفترة (2012-2018) 21
- شكل(4): معدل البطالة الفلسطيني للفترة (2012-2018) 21
- شكل(5): التطور التاريخي لودائع العملاء للفترة (2009-2018) 22
- شكل(6): توزيع الودائع على القطاعات المختلفة للفترة (2017-2018) 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 25
- شكل (9): صافي الدخل للبنوك العاملة في فلسطين للفترة (2009-2018) 27
- شكل(10): إجمالي الموجودات للبنوك العاملة في فلسطين في نهاية عام 2018 28
- شكل (11): التغيير في صافي الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية للبنوك العاملة في فلسطين للفترة (2008-2018) 28
- شكل(12): عدد الفروع والمكاتب للبنوك في نهاية العام 2018 30
- شكل(13): ودائع العملاء الخاضعة للقانون 32
- شكل(14): شبكة الأمان المالي في فلسطين 36
- شكل(15): مصادر تمويل نظام ضمان الودائع في فلسطين 40

قائمة المصطلحات

البنوك الأعضاء:

البنوك الفلسطينية وفروع البنوك الوافدة 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، وداائع سلطة النقد الفلسطينية، وداائع ما بين الأعضاء.
- « التأمينات النقدية في حدود رصيد التسهيلات القائمة بضمانها.
- « وداائع الأطراف ذوي الصلة بالعضو وفق أحكام قانون المصارف النافذ.
- « وداائع مدققي حسابات العضو و/ أو أعضاء هيئة الرقابة الشرعية لديه.
- « وداائع الاستثمار المقيد وفق ما يحدده المجلس.
- « وداائع 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 ويسقف 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 بالعملة 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 بالعملة 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 الأنظمة المالية، وتشجيع التعاون والتنسيق الدولي، وتبادل الخبرات في مجال ضمان الودائع، ويبلغ عدد مؤسسات ضمان الودائع الأعضاء في الهيئة (87) 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.

نشأة المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع:

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

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 وتميُّز: 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 حقوق المودعين لدى البنوك الأعضاء.
- « تعزيز ثقافة إدارة المخاطر لدى القطاع المصرفي.
- « إدارة عمليتي التعويض والتصنيف بكفاءة وفعالية.
- « بناء شبكة علاقات دولية مع مؤسسات ضمان الودائع حول العالم من أجل تعزيز العلاقات وتبادل الخبرات.

مجلس الإدارة

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.

ولا 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 تولاها 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 والإقليمية 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 لتتمكن 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 فَعَلَ 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 مسبوقة 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 الفعّالة في التنمية الاقتصادية المستدامة بتوجيه جُلّ استثماراتها الى الداخل وجذب الاستثمارات الاجنبية، وتعظيم العوائد الاستثمارية طويلة الاجل لصالح الصندوق والشعب الفلسطيني بصورة عامة.

كما يشغل السيد الشوا رئاسة مجلس ادارة مؤسسة فلسطين المستقبل للأطفال، ورئاسة اتحاد رفع الأثقال الفلسطيني، وعضوية مجلس أمناء جامعة القدس المفتوحة. كما أنه عضو ناشط في مجالس إدارة عدة منظمات ومؤسسات محلية ودولية، أهمها: جمعية رجال الاعمال، مؤسسة القيادات الشابة (Young Presidents Organization YPO)، وشركة توليد الطاقة الفلسطينية (Palestine Power and Generating Com-pany)، ومؤسسة التعاون، ومؤسسة محمود عباس، ومؤسسة التعليم من اجل التوظيف (Education 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.

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 التفتيش ومستشاراً لمجلس الإدارة في شركة عبد العزيز وعلي اليوسف المرزني - 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 أولاً 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 لطواقم جامعة بيرزيت 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



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 Premium Pharmacare 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 المفاوضات 1990-1992، وعضو مجلس إدارة المؤسسة الفلسطينية لتممية 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

تقلد السيد المصري عدة مناصب في وزارة الاقتصاد الوطني، وهو يشغل حالياً منصب مراقب الشركات وكان في الفترة 2014-2018 يشغل منصب مدير عام تسجيل الشركات، وقبل ذلك شغل منصب مستشاراً لوزير الاقتصاد الوطني،

السيد المصري كان عضو لدى أكثر من مؤسسة وطنية مثل: المجلس الأعلى لسياسات الشراء العام، والمجلس الأعلى للخطوط الجوية الفلسطينية، والمعهد الفلسطيني للمالية العامة والضرائب، وكان مقرراً لهيئة الرقابة المالية والإدارية للمنظمة العربية للتنمية الصناعية والتعدين، ويشغل أيضاً منصب نائب رئيس هيئة سوق رأس المال الفلسطينية.

يحمل السيد المصري شهادة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة النجاح عام 1995.



السيد طارق المصري
عضو

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 2007-2008 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.

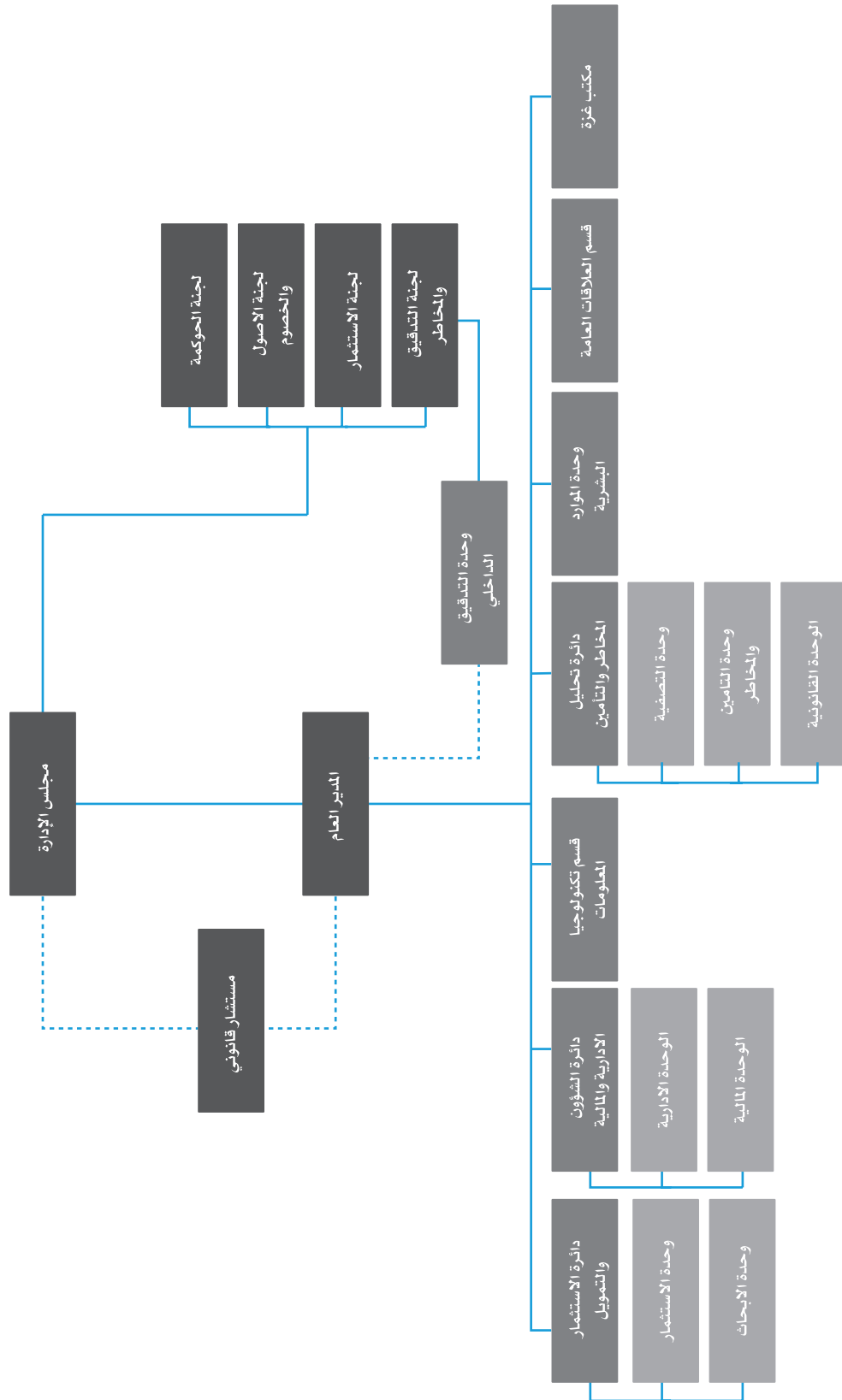
يحمل الأستاذ راسم درجة الماجستير في القانون من جامعة سان فرانسيسكو في كاليفورنيا - الولايات المتحدة الأمريكية (حيث حصل على منحة الفلبرايت للدراسة فيها) كما يحمل درجة البكالوريوس في القانون من الجامعة الأردنية، كما وأنهى درجة ماجستير ثانية في إدارة الأعمال من جامعة نورثويسترن في ولاية إيلينويس في الولايات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



الأستاذ راسم كمال
عضو



الهيكل التنظيمي للمؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع



اللجان

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

أ. لجنة الحوكمة:

« أ. راسم كمال – رئيساً.

« السيد طارق المصري.

« 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 ربابعة.

« ممثل عن دائرة الرقابة والتفتيش في سلطة النقد الفلسطينية، السيد مصطفى أبو صلاح.

« مستشارون من خارج المؤسسة يختارهما المجلس بناءً على خبرتهما وكفاءتهما في مجال المحاسبة والتدقيق والقانون:

- د. حنا قفه، خبير مالي.

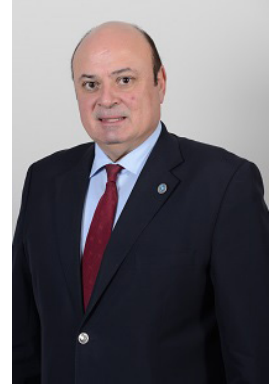
- أ. شرحبيل الزعيم، خبير قانوني.



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 الخامس للمؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع للعام 2018، 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.

وقد باتت المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع تتمتع بحضور لافت على الصعيد المحلي والعالمي رغم حداثة نشأتها، وشاركت في عدة مؤتمرات عربية 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 يواهي الأنظمة المصرفية العالمية.

أظهرت مؤشرات أداء الجهاز المصرفي الفلسطيني في نهاية العام 2018 نتائج إيجابية، فقد ارتفعت إجمالي ودائع العملاء لدى البنوك المرخصة في نهاية العام 2018 بمقدار 244.8 مليون دولار أو ما نسبته 2.04% عن مستواه المسجل في نهاية العام 2017 ليصل إلى حوالي 12,227.3 مليون دولار، وسجل إجمالي الموجودات لدى البنوك المرخصة ارتفاعاً بمقدار 305.9 مليون دولار وبنسبة نمو 1.93% عن مستواه المسجل في نهاية العام 2017 ليبلغ حوالي 16,127.9 مليون دولار، بالإضافة إلى ارتفاع الرصيد القائم لصافي التسهيلات الائتمانية الممنوحة من قبل البنوك المرخصة في نهاية العام 2018 بمقدار 299.2 مليون دولار أو ما نسبته 3.78% عن مستواه في العام 2017 ليصل إلى حوالي 8,216.5 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 16.8% في نهاية العام 2018، بالإضافة إلى ارتفاع في نسبة تغطية المخصصات الى التسهيلات غير العاملة لتبلغ 86.2% في نهاية العام 2018 بالمقارنة مع مستواها البالغ 58.4% والمسجل في نهاية العام 2017.

وفي الختام، أرحب بكم مجدداً، وأتشرف بدعوتكم للاطلاع على التقرير السنوي الخامس للمؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع، وكلّي أمل بأن تكون سنة 2019 نقطة تحوّل إلى الأمام في عملية تنمية اقتصادنا الوطني، مؤكداً ثقتي بسلامة ومثانة الجهاز المصرفي الفلسطيني.

عزام الكوا

كلمة المدير العام

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يشرفني أن أقدم لكم التقرير السنوي الخامس للمؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع للعام 2018، 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 2018 بتطور المؤشرات ذات الصلة بالودائع والمودعين، حيث بلغت ودائع العملاء الخاضعة لأحكام قانون المؤسسة حوالي 11,515.6 مليون دولار في نهاية عام 2018 مقارنة بـ 11,099 مليون دولار في نهاية عام 2017 وبنسبة ارتفاع بلغت 3.75 %، علماً بأن هذه الودائع تعود لحوالي 1,630 ألف مودع، وبمتوسط وديعة بلغ 7,064 دولار لعام 2018 مقارنة بـ 1,590 ألف مودع ومتوسط وديعة بلغ 6,980 دولاراً في نهاية عام 2017، في حين تبلغ نسبة عدد المودعين المضمونة ودايعهم بالكامل وبسقف تعويض عشرين ألف دولار أو ما يعادلها بالعمولات الأخرى 94.2 % من إجمالي عدد المودعين الخاضعة ودايعهم لأحكام القانون في نهاية عام 2018.

على الصعيد المالي، بلغت إيرادات المؤسسة من رسوم الاشتراك للبنوك الأعضاء والعوائد عليها حوالي 34.6 مليون دولار في نهاية العام 2018، منها 4.7 مليون دولار رسوم اشتراك المصارف الإسلامية، وبموازاة ذلك تمكنت المؤسسة من تعزيز وتدعيم احتياطياتها لترتفع إلى حوالي 150.4 مليون دولار في نهاية العام 2018 وبنسبة نمو مقدارها 28.3 % عن نهاية العام السابق.

أما على الصعيد الدولي، تم انتخاب «المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع» رئيساً للجنة الإقليمية لمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (MENA)، وهي لجنة منبثقة عن المجلس التنفيذي في الجمعية الدولية لضمان الودائع، وذلك لمدة عاميين متتاليين ابتداءً من شهر أكتوبر للعام 2018، وجاء انتخاب المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع خلال الاجتماع السادس والخمسين للمجلس التنفيذي للهيئة الدولية لضمان الودائع (IADI)، والذي عقد في بازل - سويسرا خلال الفترة 15-19/10/2018.

على الصعيد المحلي واصلت المؤسسة في بذل جهودها لتحقيق رؤيتها ورسالتها، فلقد أولت المؤسسة اهتمام كبير بموضوع توعية الجمهور بنظام ضمان الودائع في فلسطين، حيث عقدت المؤسسة ما يقارب من (50) ورشة عمل ولقاء توعوي لعدد من البنوك والشركات والجمعيات والمؤسسات والجامعات والكليات في الضفة الغربية وقطاع غزة، تم من خلالها التعريف بالمؤسسة ونشأتها وطبيعة عملها وأدوارها ومهامها، بالإضافة إلى مشاركة ممثلين عن المؤسسة في مؤتمرات وورشات عمل وفعاليات محلية ودولية.

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.

ذاهد

الفصل الأول:
المؤشرات الاقتصادية

المؤشرات الاقتصادية

تُعتبر المؤشرات الاقتصادية عن الحالة الراهنة لاقتصاد الدولة، لذلك تسعى الدولة إلى تحسين هذه المؤشرات من أجل دفع عجلة التنمية الاقتصادية في الدولة.

1. مؤشرات الاقتصاد الفلسطيني

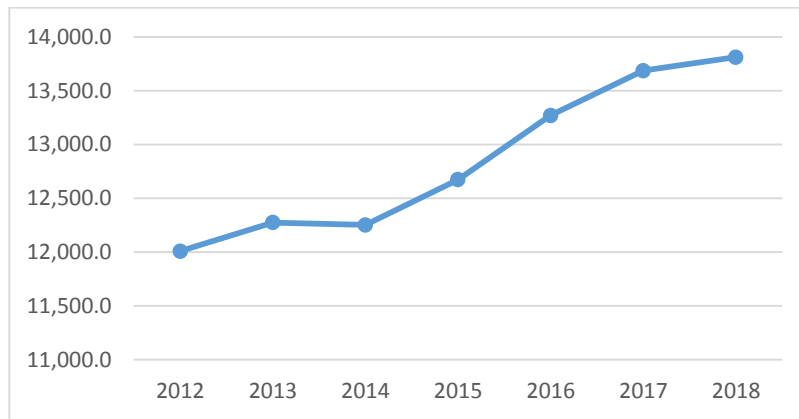
يتسم الاقتصاد الفلسطيني بخصوصية تجعله مختلفاً عن باقي اقتصاديات الدول الأخرى، لما يشهده من أحداث متلاحقة تؤثر على أدائه بشكل ملحوظ، حيث انه يعمل في ظل بيئة تحتوي على العديد من المخاطر التي تحدُّ من قدرته على تحقيق التنمية الاقتصادية، منها ممارسات الاحتلال الإسرائيلي التي تتمثل في استمرار الحصار المفروض 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 2018، بحيث سيتم توضيح أداء الاقتصاد الفلسطيني خلال هذا العام بالاستعانة بعدة مؤشرات كالناتج المحلي الإجمالي، والطلب الكلي، ومعدل البطالة¹.

1.1 الناتج المحلي الإجمالي:

شهد الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي نمواً متباطئاً بنسبة 0.9 % عن العام 2017 ليصبح حوالي 13,810.30 مليون دولار²، وذلك بفعل وجود عوامل محلية وخارجية أسهمت بالتأثير سلباً على الاقتصاد المحلي وإنتاجيته، ودفع بالقوة الاستهلاكية للهبوط لمستويات متدنية.

شكل (1): إجمالي الناتج المحلي الفلسطيني للفترة (2012-2018)



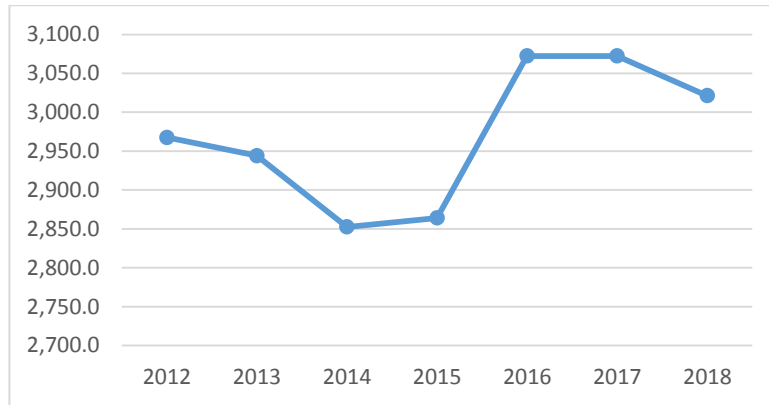
1 بيانات أولية صادرة عن الجهاز المركزي للإحصاء الفلسطيني، قابلة للتعديل.
2 مرجع سابق، سنة أساس 2015



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، ونتيجة للتباطؤ في الناتج المحلي تراجع نصيب الفرد من الناتج المحلي بنسبة 1.7 % عن العام 2017 ليصبح حوالي 3,021.4 دولار، ويعود هذا التراجع 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 (2012-2018)

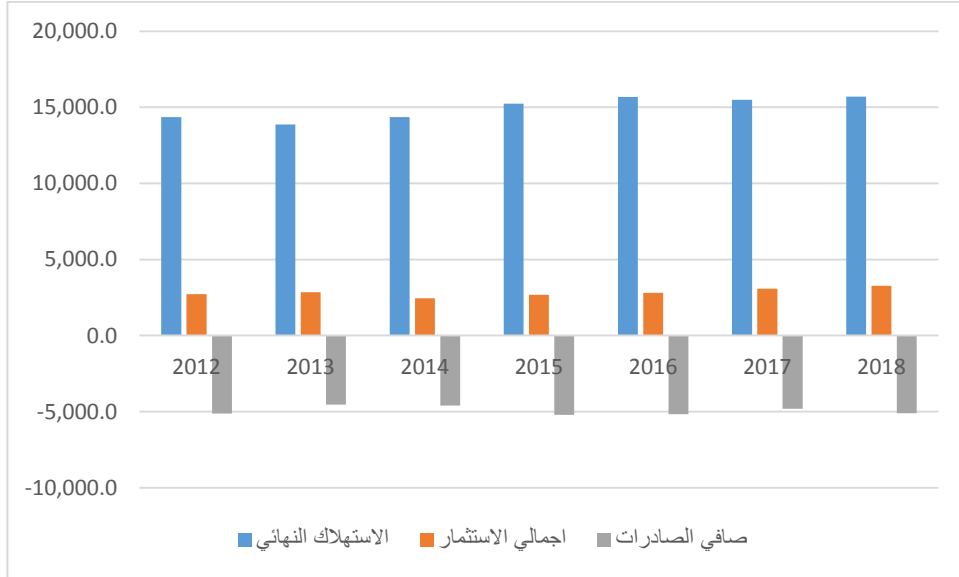


1.3 الطلب الكلي:

خلال العام 2018 شهد حجم الطلب الكلي تذبذباً في معدلات النمو في بنوده الرئيسية (الاستهلاك النهائي، وحجم الاستثمار، وصافي الصادرات)، فقد حقق الاستهلاك النهائي نمو بنسبة 1.4 %، في المقابل زاد معدل النمو في الاستثمار 5.7 % عن العام 2017.

على صعيد العجز في الميزان التجاري، زاد معدل النمو في الصادرات 7.9 %، وزاد حجم الواردات بنسبة 7 % عن معدل النمو في العام 2017.

شكل(3): إجمالي الطلب الكلي الفلسطيني للفترة (2012-2018)

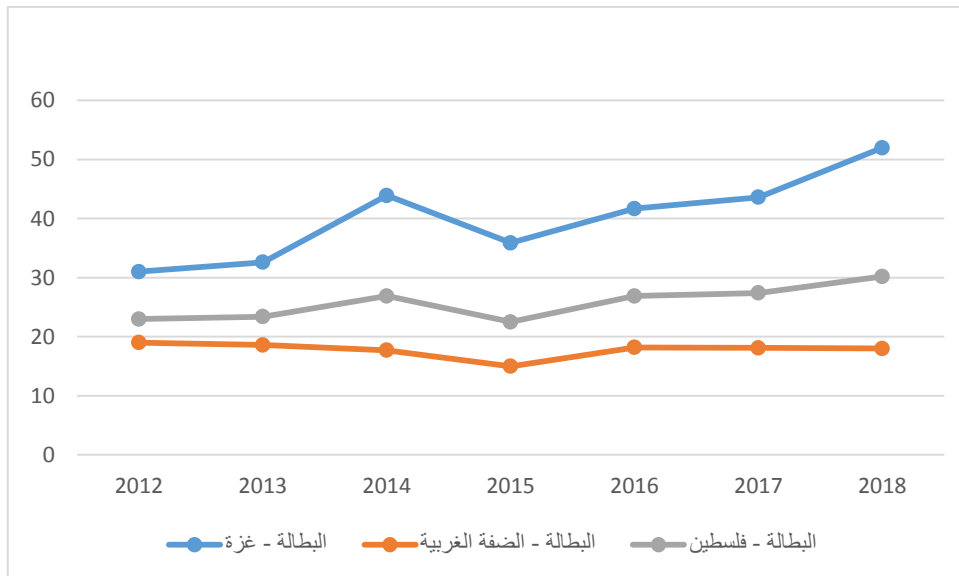


1.4 مؤشرات سوق العمل:

بلغ عدد المشاركين في القوى العاملة 1,340,200 شخصاً خلال العام 2018، منهم 820,900 شخصاً في الضفة الغربية و 519,300 شخصاً في قطاع غزة.

بلغت نسبة المشاركة في القوى العاملة في الضفة الغربية 44.9% مقابل 46.2% في قطاع غزة، وما زالت الفجوة في المشاركة في القوى العاملة بين الذكور والإناث كبيرة، حيث بلغت 70.3% للذكور مقابل 19.9% للإناث.

شكل(4): معدل البطالة الفلسطيني للفترة (2012-2018)





ارتفع معدل البطالة بين المشاركين في القوى العاملة من 27.4% خلال عام 2017 الى 30.8% خلال عام 2018. ما يزال التفاوت كبيراً في معدل البطالة بين الضفة الغربية وقطاع غزة، حيث بلغ في قطاع غزة 52%، مقابل 18% في الضفة الغربية، أما على مستوى الجنس فقد بلغ 25% للذكور مقابل 51% للإناث.

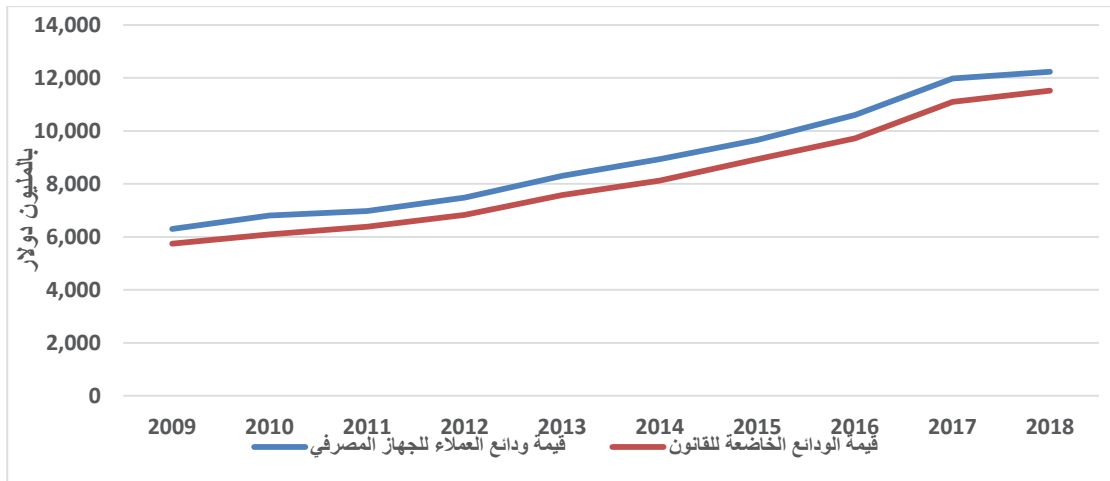
2. مؤشرات القطاع المصرفي الفلسطيني

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 ضبط هذه المؤشرات، ولقد أظهرت المؤشرات المالية الرئيسية للبنوك العاملة في فلسطين لعام 2018 تحسناً في مؤشرات أدائها مقارنة مع تلك المؤشرات للعام 2017، وفيما يلي ملخص لأهم تطورات تلك المؤشرات¹:

2.1 إجمالي الودائع

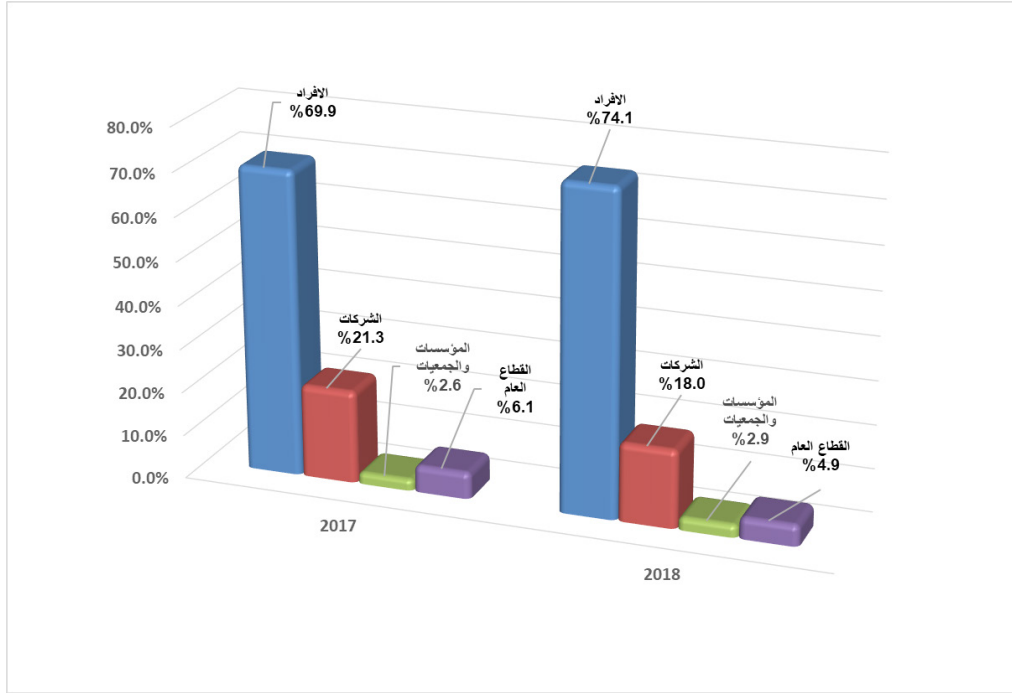
ارتفع إجمالي ودائع العملاء لدى الجهاز المصرفي الفلسطيني إلى ما مقداره 12,227.3 مليون دولار في نهاية عام 2018 مقابل 11,982.5 مليون دولار في نهاية عام 2017، أي بزيادة قدرها 244.8 مليون دولار ونسبتها 2.04%، مقابل زيادة مقدارها 1,377.8 مليون دولار ونسبتها 12.99% خلال العام 2017.

شكل(5): التطور التاريخي لودائع العملاء للفترة (2009-2018)



¹ بيانات أولية صادرة عن سلطة النقد الفلسطينية، قابلة للتعديل.

شكل(6): توزيع الودائع على القطاعات المختلفة للفترة (2017-2018)



زادت حصة الافراد والمؤسسات والجمعيات من إجمالي ودائع العملاء خلال العام 2018، حيث بلغت 74.1 % و 2.9 % على التوالي، مقارنة مع 69.9 % و 2.6 % على التوالي في العام 2017، في المقابل قلت حصة قطاع الشركات والقطاع العام في إجمالي ودائع العملاء.

جدول (1): توزيع الودائع لدى الجهاز المصرفي على القطاعات المختلفة (مليون دولار) ونسبة النمو للفترة (2017-2018)

القطاع العام	المؤسسات والجمعيات	الشركات	الافراد	
736.2	313.9	2,551.4	8,381.0	2017
604.7	360.1	2,196.1	9,066.5	2018
% 17.9-	% 14.7	% 13.9-	% 8.2	نسبة النمو

شكلت الودائع المملوكة من قبل الأفراد ما نسبته 74.1 % من إجمالي

ودائع العملاء لدى الجهاز المصرفي في نهاية العام 2018.



جدول (2): توزيع ودايع العملاء لدى الجهاز المصرفي على العملات المختلفة (مليون دولار) ونسبة النمو للفترة (2017-2018)

ودائع الشيقل	ودائع الدينار	ودائع الدولار	ودائع العملات الأخرى	
4,039.9	2,805.2	4,732.4	405.0	2017
4,458.2	2,814.8	4,597.3	357.0	2018
% 10.4	% 0.3	% 2.9-	% 11.9-	نسبة النمو

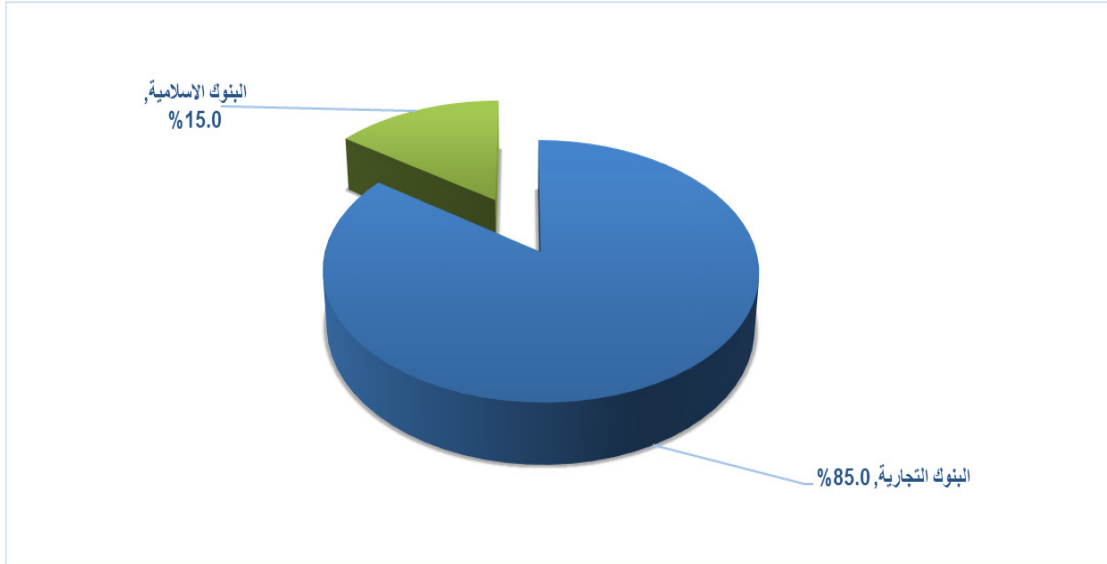
زاد حجم الودائع بالشيكال والدينار مقارنةً مع الدولار والعملات الأخرى، حيث بلغت نسبة النمو عن العام السابق % 10.4، % 0.3 على التوالي، في حين انخفض حجم الودائع بالدولار والعملات الأخرى بنسبة 2.9 %، % 11.9 على التوالي

جدول (3): تطور الودائع والمودعين في البنوك التجارية مقارنة مع البنوك الإسلامية للأعوام (2010-2018)

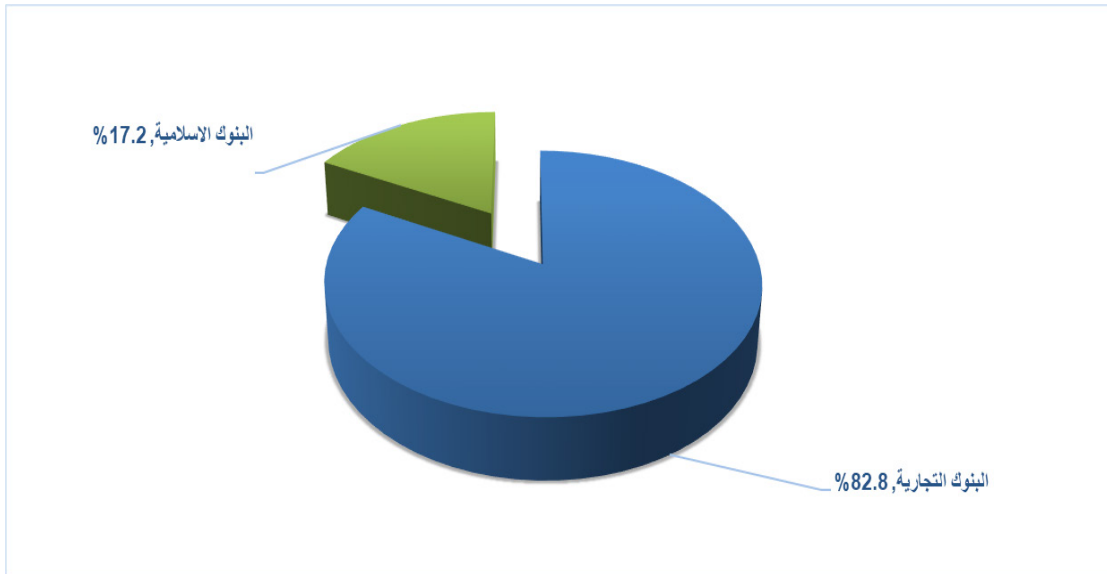
السنة	الودائع (مليون دولار)		عدد المودعين (ألف دولار)		الاجمالي	
	بنوك تجارية	بنوك اسلامية	بنوك تجارية	بنوك اسلامية	الودائع (بالمليون)	المودعين (بالآف)
2010	6,283	519	1,225	190	6,802	1,414
2011	6,435	537	1,223	193	6,973	1,416
2012	6,858	626	1,256	208	7,484	1,464
2013	7,553	751	1,233	203	8,304	1,435
2014	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	1,637	1,344	259	11,982	1,604
2018	10,391	1,836	1,355	281	12,227	1,636

يستحوذ حجم الودائع لدى البنوك التجارية على نسبة كبيرة من إجمالي الودائع، فلقد بلغت حوالي 85 % في نهاية العام 2018 مسجلةً انخفاضاً بنسبة 1.6 % عن العام السابق والذي بلغت به النسبة حوالي 86.4 %، في المقابل بلغت نسبة الودائع في البنوك الإسلامية 15 % محققةً ارتفاعاً بنسبة 10.3 % عن العام السابق والتي بلغت 13.6 %.

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



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



بلغت نسبة عدد المودعين في البنوك التجارية 82.8% في العام 2018 مقارنة مع 83.8% في العام 2017 محققة انخفاض بنسبة 1.2%.



2.2 محفظة التسهيلات الائتمانية:

- « بلغ مقدار صافي التسهيلات الائتمانية الممنوحة للجهاز المصرفي حوالي 8,216.5 مليون دولار في نهاية العام 2018 مقابل 7,917.4 مليون دولار في نهاية العام 2017 وبزيادة قدرها 299.2 مليون دولار ونسبتها 3.8 %، وقد شكلت هذه التسهيلات ما نسبته 52.5 % من صافي الموجودات في العام 2018 مقابل 51.1 % في نهاية العام 2017.
- « بلغ مقدار الالتزامات خارج قائمة المركز المالي (التسهيلات غير المباشرة) للجهاز المصرفي حوالي 1,401.3 مليون دولار في نهاية العام 2018 مقابل 1,642.7 مليون دولار في نهاية العام 2017 بانخفاض قدره 241.4 مليون دولار ونسبته 14.7 %، وقد شكلت هذه التسهيلات غير المباشرة ما نسبته 9 % من صافي الموجودات في العام 2018 مقابل 10.6 % في العام 2017.

2.3 التسهيلات الائتمانية المتعثرة:

- « ارتفعت نسبة التسهيلات غير العاملة منسوبةً إلى إجمالي التسهيلات المباشرة في الجهاز المصرفي بنسبة 31 %، حيث بلغت حوالي 3.04 % في العام 2018 مقارنةً بـ 2.32 % في العام 2017.
- « ارتفعت نسبة تغطية المخصصات إلى التسهيلات غير العاملة لدى الجهاز المصرفي لتبلغ 86.23 % في نهاية العام 2018 مقابل 58.39 % للعام 2017، أي بزيادة نسبتها 47.7 %.
- « ارتفعت نسبة التسهيلات الائتمانية الممنوحة للأطراف ذات العلاقة إلى إجمالي التسهيلات للجهاز المصرفي بنسبة 22.9 % حيث بلغت في العام 2018 حوالي 5.47 % مقابل 4.45 % للعام 2017.

2.4 مؤشرات الأداء للقطاع المصرفي

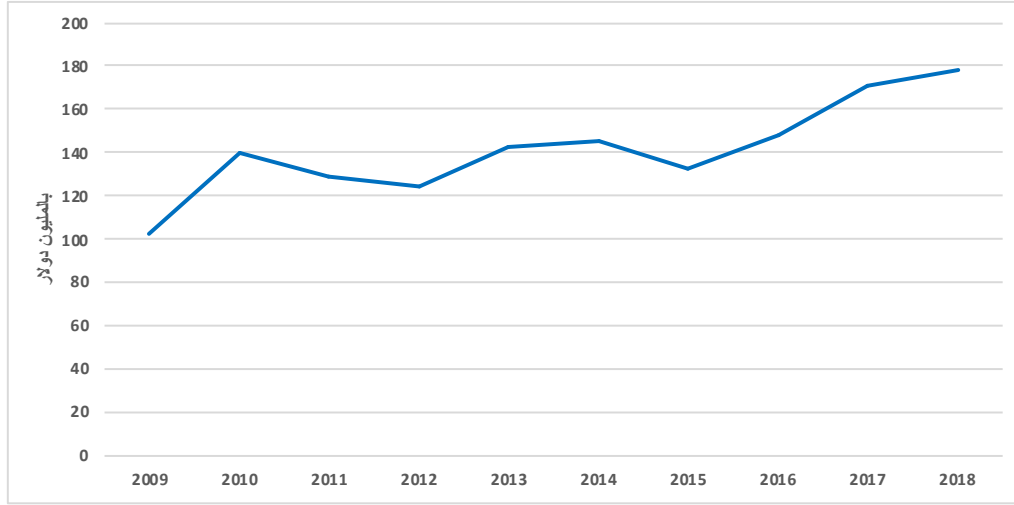
أ. نسبة كفاية رأس المال

- « بلغت نسبة كفاية رأس المال لإجمالي الجهاز المصرفي حوالي 16.8 % للعام 2018، مقابل 16.6 % للعام 2017، 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 2018 ما مقداره 234.3 مليون دولار مقابل 228.4 مليون دولار في نهاية العام 2017 وبارتفاع قدره 5.9 مليون دولار ونسبته 2.59 %.
- « بلغت نسبة العائد قبل الضريبة إلى متوسط الموجودات لدى الجهاز المصرفي حوالي 1.51 % في نهاية العام 2018 مقابل 1.54 % في نهاية العام 2017.
- « بلغت نسبة العائد قبل الضريبة إلى متوسط الشريحة الأولى من رأس المال لدى الجهاز المصرفي حوالي 15.19 % في نهاية العام 2018 مقابل 16.14 % في نهاية العام 2017.

شكل (9): صافي الدخل للبنوك العاملة في فلسطين للفترة (2009-2018)



2.5 أداء البنوك الأعضاء

سجلت المؤشرات المصرفية للبنوك الأعضاء-والبالغ عددها 14 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 2018:

أ. عدد الفروع والمكاتب

ازداد عدد الفروع والمكاتب في نهاية العام 2018، حيث بلغ عدد الفروع والمكاتب للمصارف العاملة في فلسطين 351 في نهاية العام 2018، مقابل 337 في نهاية العام 2017 أي بزيادة مقدارها (14) فرعاً ومكاتباً، وهذا تطبيق لسياسة التفرع التي اعتمدها سلطة النقد الفلسطينية بهدف زيادة كفاءة الخدمات المقدمة للجمهور.

ب. موجودات ومطلوبات البنوك العاملة في فلسطين

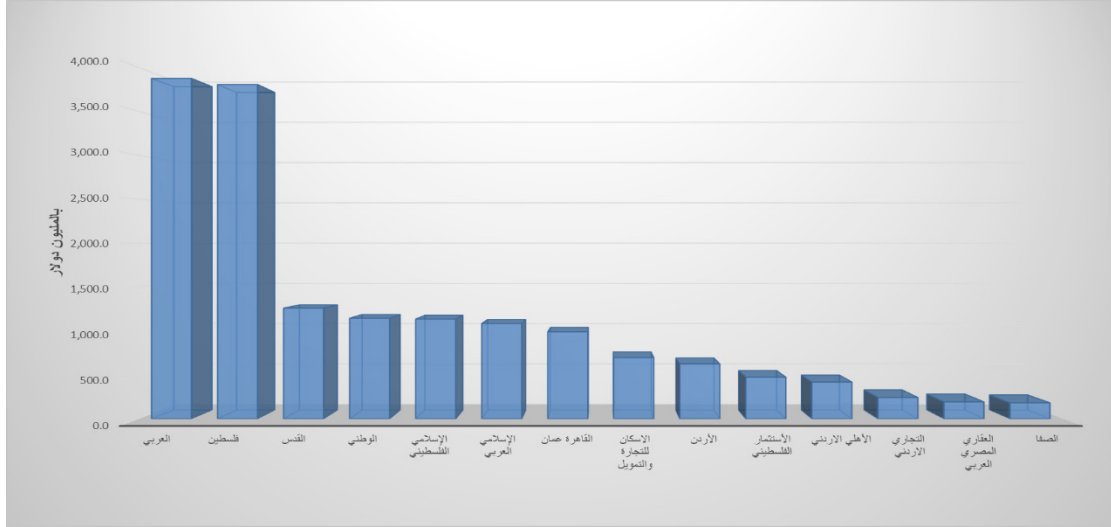
« بلغ صافي موجودات البنوك العاملة في فلسطين نهاية العام 2018 حوالي 15,637.8 مليون دولار مقابل 15,494.2 مليون دولار في نهاية العام 2017، بزيادة قدرها 142.9 مليون دولار ونسبتها 0.92 %، مقابل زيادة قدرها 1,628.1 مليون دولار ونسبتها 11.7 % خلال العام 2017.

« بلغ صافي مطلوبات البنوك العاملة في فلسطين نهاية العام 2018 حوالي 13,726.2 مليون دولار مقابل 13,603.7 مليون دولار في نهاية العام 2017، بزيادة قدرها 122.5 مليون دولار ونسبتها 0.90 %، مقابل زيادة قدرها 1,419.2 مليون دولار ونسبتها 11.6 % خلال العام 2017.

« بلغ إجمالي حقوق الملكية لدى البنوك العاملة في فلسطين نهاية العام 2018 حوالي 1,911.5 مليون دولار مقابل 1,891.2 مليون دولار في نهاية العام 2017، بزيادة قدرها 20.3 مليون دولار ونسبتها 1.07 %، مقابل زيادة قدرها 208.8 مليون دولار ونسبتها 12.4 % خلال العام 2017.

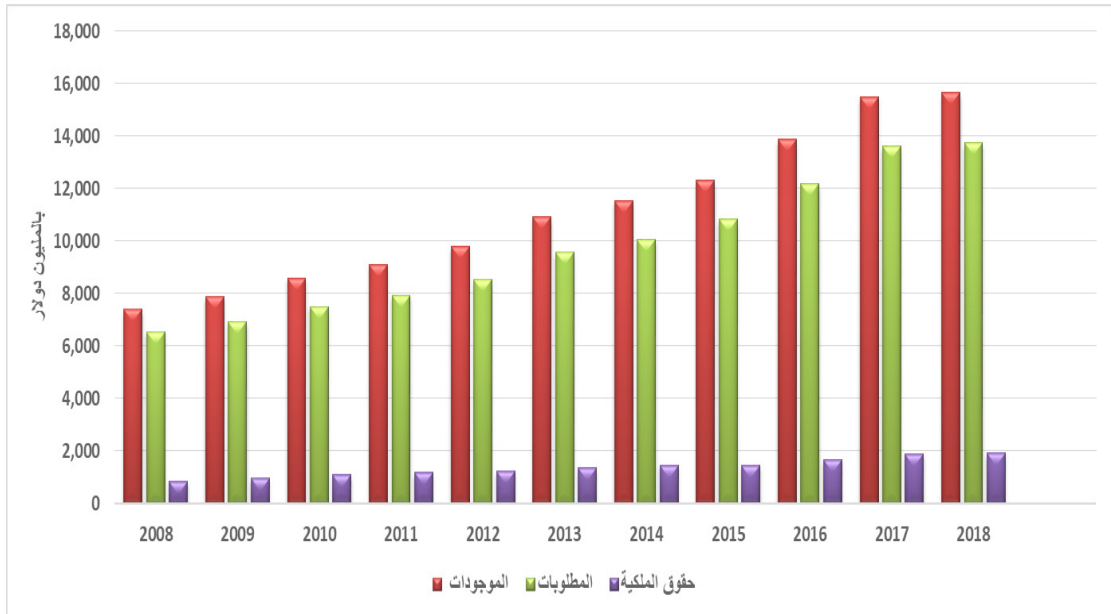


شكل(10): إجمالي الموجودات للبنوك العاملة في فلسطين في نهاية عام 2018



بلغ مقدار مجموع الاستثمارات (أسهم وسندات داخل وخارج فلسطين) لدى البنوك الأعضاء حوالي 1,373.5 مليون دولار في نهاية العام 2018 مقابل 1,202.2 مليون دولار في نهاية العام 2017، بزيادة قدرها 171.3 مليون دولار ونسبتها 14.3%، وشكلت هذه الاستثمارات ما نسبته 8.78% من صافي الموجودات في نهاية العام 2018 مقابل 7.76% في نهاية العام 2017.

شكل (11): التغيير في صافي الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية للبنوك العاملة في فلسطين للفترة (2008-2018)



ت. أهم مؤشرات الأداء المالي للبنوك الأعضاء للفترة (2013-2018):

جدول (4): أهم مؤشرات الأداء المالي للفترة (2013-2018)

النسبة	2018	2017	2016	2015	2014	2013
نسبة صافي التسهيلات إلى إجمالي الموجودات	50.9 %	% 50.0	% 47.7	% 45.6	% 40.8	% 39.4
نسبة الاستثمارات في الأوراق المالية إلى إجمالي الموجودات	% 8.5	% 7.6	% 8.5	% 8.8	% 9.5	% 9.0
نسبة التسهيلات غير العاملة إلى إجمالي التسهيلات المباشرة	% 3.0	% 2.3	% 2.2	% 2.1	% 2.6	% 2.9
نسبة كفاية رأس المال	% 16.80	% 16.60	% 18.00	% 18.32	% 18.94	% 19.99
نسبة العائد على متوسط الموجودات (قبل الضريبة)	% 1.51	% 1.54	% 1.47	% 1.47	% 1.66	% 1.94

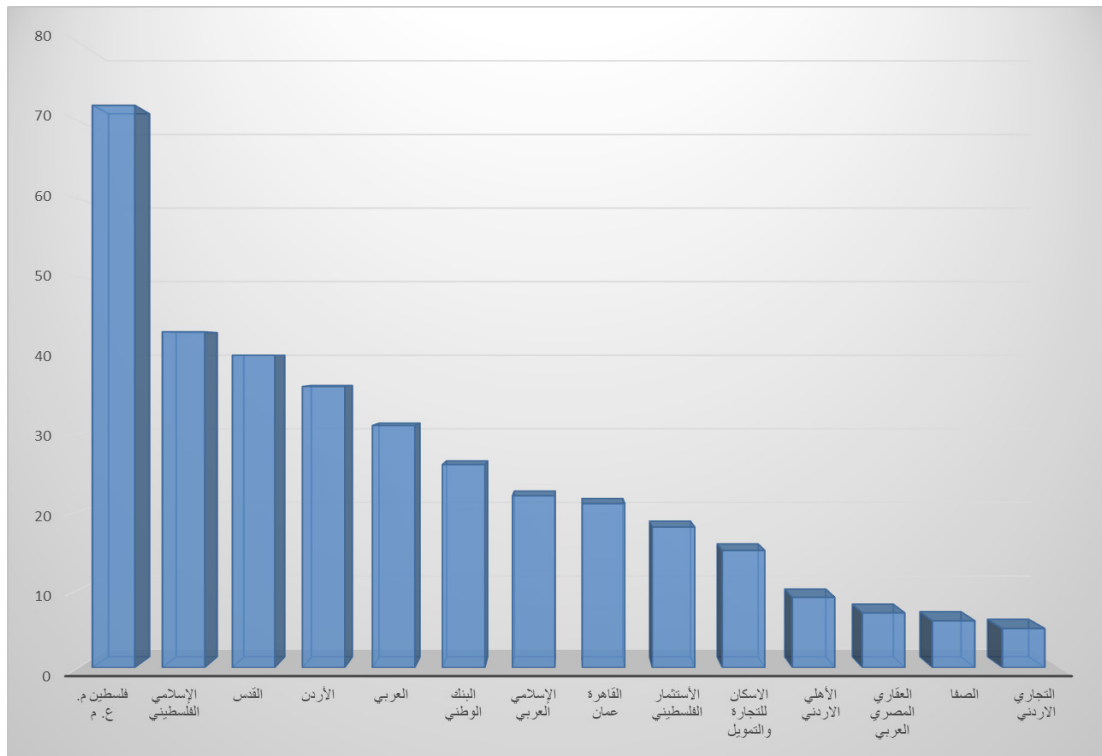
جدول (5): البنوك العاملة في فلسطين في نهاية العام 2018

البنوك العاملة في فلسطين في العام 2018	تاريخ التأسيس	عدد الفروع والمكاتب في نهاية عام 2018	إجمالي الموجودات في نهاية العام 2018 (بالمليون دولار)
البنوك المحلية			
فلسطين م.ع.م	1960	72	3,804.9
القدس	1995	40	1,260.5
البنك الوطني	2006	26	1,145.3
الإسلامي الفلسطيني	1997	43	1,135.3
الإسلامي العربي	1996	22	1,084.8
الأستثمار الفلسطيني	1995	18	474.1
الصفا	2016	6	182.1
البنوك الوافدة			
العربي	1994	31	3,874.1
القاهرة عمان	1986	21	990.2



696.8	15	1995	الاسكان للتجارة والتمويل
625.2	36	1994	الأردن
419.3	9	1995	الأهلي الاردني
242.6	5	1994	التجاري الاردني
192.9	7	1994	العقاري المصري العربي
142.8	4	1995	الاردني الكويتي

شكل(12): عدد الفروع والمكاتب للبنوك في نهاية العام 2018



جدول (6): توزيع ودائع العملاء والائتمان جغرافيا حسب المنطقة (بالمليون دولار)

2018		2017		المنطقة الجغرافية
اجمالي ودائع العملاء	اجمالي الائتمان المباشر	اجمالي ودائع العملاء	اجمالي الائتمان المباشر	
4,492.1	4,126.9	4,479.7	4,039.0	رام الله والبيرة
467.6	124.3	450.3	137.8	الرام
431.4	229.6	396.8	197.6	العيصرية
951.8	453.2	967.5	459.9	بيت لحم
68.4	35.5	53.5	35.3	بيت جالا
9.0	3.8	2.6	0.7	بيت ساحور
1,113.5	503.2	1,088.2	447.1	الخليل
141.0	163.2	132.3	146.5	أريحا
539.7	193.3	514.1	170.7	طولكرم
1,589.5	1,014.7	1,560.3	826.1	نابلس
135.9	110.3	132.7	85.1	سلفيت
89.1	52.6	85.4	49.7	طوباس
221.6	111.1	218.4	106.3	قلقيلية
819.2	367.4	772.8	337.8	جنين
11,069.6	7,489.0	10,854.7	7,039.8	الضفة الغربية
803.1	640.9	802.3	649.6	غزة
130.4	77.5	126.9	87.3	خانيونس
61.4	60.7	57.5	66.6	رفح
37.6	51.7	40.7	59.2	دير البلح
67.1	57.4	47.2	58.9	النصيرات
58.0	60.8	53.3	64.7	جباليا
1,157.7	948.9	1,127.8	986.2	قطاع غزة
12,227.3	8,437.9	11,982.5	8,026.0	المجموع الكلي

المصدر: سلطة النقد الفلسطينية

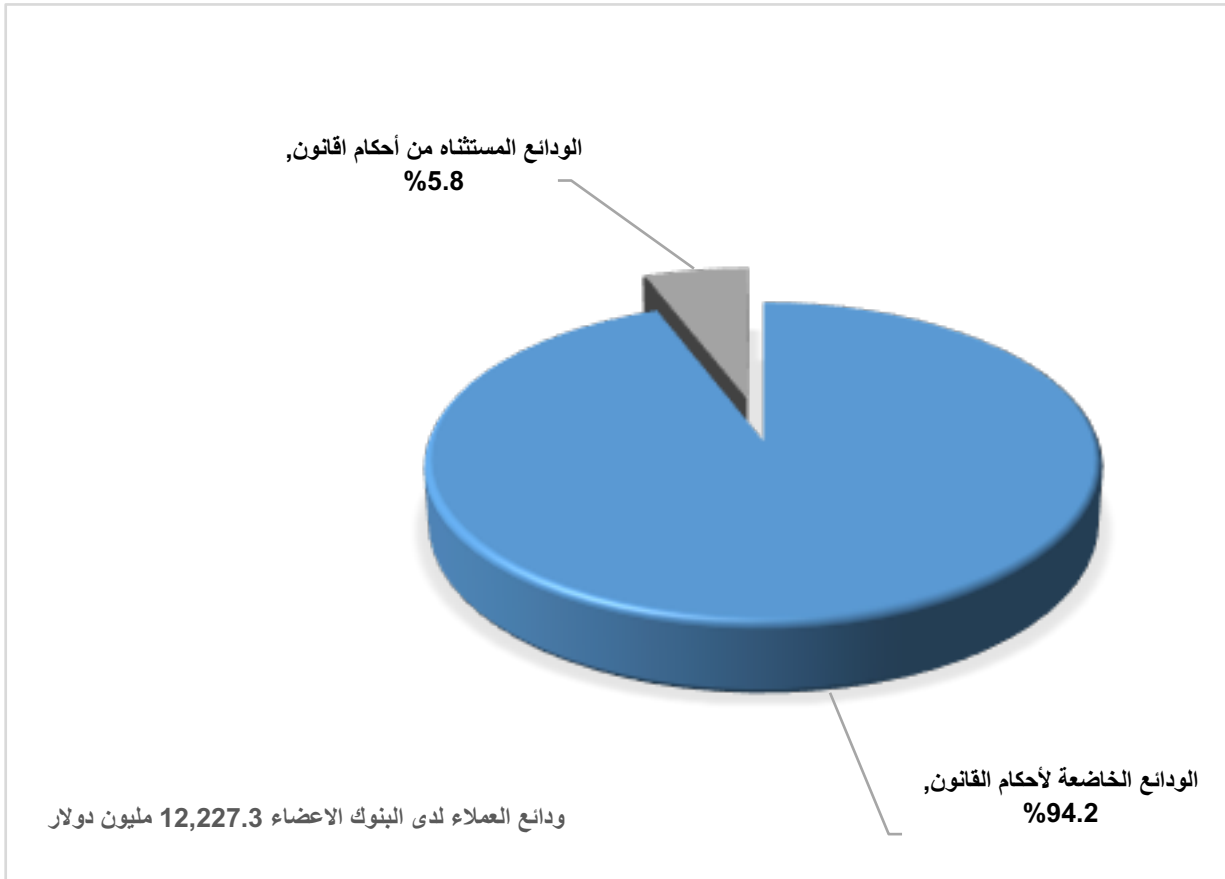


نطاق التغطية:

أ. الودائع الخاضعة لأحكام القانون:

بلغت وداائع العملاء الخاضعة لأحكام قانون المؤسسة حوالي 11,515.6 مليون دولار في نهاية عام 2018 مقارنة بـ 11,099 مليون دولار في نهاية عام 2017 وبنسبة ارتفاع بلغت 3.75 %، علماً بأن هذه الودائع تعود لحوالي 1,630 ألف مودع، بمتوسط وديعة بلغ 7,064 دولار لعام 2018 مقارنة بـ 1,590 ألف مودع، وبتوسط وديعة بلغ 6,980 دولار لعام 2017.

شكل(13): وداائع العملاء الخاضعة للقانون



شكّلت الودائع الخاضعة لأحكام القانون ما نسبته 94.2 % من إجمالي

ودائع العملاء لدى البنوك الأعضاء في نهاية العام 2018

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 22.5% من إجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون في نهاية عام 2018، حيث بلغت ما مقداره 2,591.9 مليون دولار، تعود لحوالي 1,535 ألف مودع وبمتوسط وديعة بلغ 1,688 دولاراً مقارنة بـ 2,459.4 مليون دولار في نهاية عام 2017 تعود لحوالي 1,493 ألف مودع وبمتوسط وديعة بلغ 1,648 دولاراً، حيث بلغت نسبة عدد المودعين المضمونة ودائعهم بالكامل من إجمالي عدد المودعين الخاضعة وداائعهم لأحكام القانون في نهاية عام 2018 حوالي 94.2%.

بلغت نسبة عدد المودعين المضمونة وداائعهم بالكامل حوالي 94.2% من إجمالي عدد المودعين الخاضعة وداائعهم لأحكام القانون في نهاية عام 2018.



شكلت الودائع المضمونة بالكامل ما نسبته 22.5% من إجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون في نهاية عام 2018.

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 8,923.7 مليون دولار في نهاية عام 2018 مقارنة بـ 8,639.7 مليون دولار في نهاية عام 2017، لتشكل ما نسبته 77.5% من إجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون في نهاية عام 2018.

وتعود هذه الودائع لحوالي 95 ألف مودع يشكلون ما نسبته 5.8% من إجمالي عدد المودعين الخاضعة وداائعهم لأحكام القانون، بمتوسط وديعة بلغ 94,020 دولاراً في نهاية عام 2018 مقارنة بـ 98 ألف مودع بمتوسط وديعة بلغ 88,482 دولاراً في نهاية عام 2017.

بلغت نسبة عدد المودعين المضمونة وداائعهم جزئياً حوالي 5.8% من إجمالي عدد المودعين الخاضعة وداائعهم لأحكام القانون في نهاية العام 2018.



شكلت الودائع المضمونة جزئياً ما نسبته 77.5% من إجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون في نهاية عام 2018.



ث. التعويض الفوري:

بلغت نسبة تركُّز قيمة التعويض الفوري لدى أكبر بنك في نهاية عام 2018 ما نسبته 23.4 %، في حين بلغت نفس النسبة لدى أكبر بنكين ما نسبته 44.6 %، وما نسبته 54.5 % لدى أكبر ثلاثة بنوك.

جدول (7): أهم مؤشرات ودائع العملاء والمودعين في البنوك الأعضاء للفترة (2011-2018)

نسبة النمو	كانون الأول "18"	كانون الأول "17"	كانون الأول "16"	كانون الأول "15"	كانون الأول "14"	كانون الأول "13"	كانون الأول "12"	كانون الأول "11"	البند / نهاية الفترة
% 2.0	12,227.3	11,982.5	10,604.7	9,654.2	8,934.5	8,303.7	7,484.2	6,972.5	اجمالي ودايع العملاء لدى البنوك الأعضاء (مليون دولار)
% 2.0	1,636	1,604	1,536	1,460	1,467	1,435	1,464	1,416	إجمالي عدد المودعين لدى البنوك الأعضاء (ألف مودع)
% 0.0	7,474	7,472	6,902	6,612	6,091	5,786	5,112	4,922	متوسط الوديعة لعدد المودعين لدى البنوك الأعضاء (دولار)
% 3.8	11,516	11,099	9,713	8,936	8,120	7,583	6,828	6,381	اجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون (مليون دولار)
% 2.5	1,630	1,590	1,531	1,455	1,463	1,431	1,460	1,412	عدد المودعين الخاضعة ودايعهم لأحكام القانون (ألف مودع)
% 1.2	7,064	6,980	6,343	6,141	5,550	5,297	4,678	4,519	متوسط الوديعة للملاء الخاضعين لأحكام القانون (دولار)
% 1.7	% 94.2	% 92.6	% 91.6	% 92.6	% 90.9	% 91.3	% 91.2	% 91.5	نسبة إجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون الى إجمالي ودايع العملاء لدى البنوك الأعضاء (%)
% 1.8	4,490	4,412	2,839	2,619	2,409	2,219	2,093	1,997	قيمة التعويض الفوري (مليون دولار)
% 5.4	2,592	2,459	1,382	1,301	1,198	1,093	1,048	1,040	قيمة ودايع العملاء المضمونة بالكامل (الودائع التي يقل رصيدها أو يساوي سقف الضمان) (مليون دولار)
% 2.9	1,535	1,493	1,386	1,324	1,342	1,319	1,355	1,316	عدد العملاء المضمونة ودايعهم بالكامل (ألف مودع)
% 2.4	1,688	1,648	997	983	893	829	773	790	متوسط الوديعة للملاء المضمونة ودايعهم بالكامل (دولار)
% 3.3	8,924	8,640	8,331	7,635	6,922	6,490	5,781	5,341	قيمة ودايع العملاء المضمونة جزئياً (الودائع التي يزيد رصيدها عن سقف الضمان) (مليون دولار)
% -2.8	95	98	146	132	121	113	105	96	عدد العملاء المضمونة ودايعهم جزئياً (ألف مودع)
% 6.3	94,020	88,482	57,174	57,962	57,138	57,631	55,306	55,814	متوسط الوديعة للملاء المضمونة ودايعهم جزئياً (دولار)
% 1.4	22.5 %	% 22.2	% 14.2	% 14.6	% 14.8	% 14.4	% 15.3	% 16.3	نسبة قيمة ودايع العملاء المضمونة بالكامل الى إجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون (%)
% -0.4	% 77.5	% 77.8	% 85.8	% 85.4	% 85.2	% 85.6	% 84.7	% 83.7	نسبة قيمة ودايع العملاء المضمونة جزئياً الى إجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون (%)
% 0.3	% 94.2	% 93.9	% 90.5	% 90.9	% 91.7	% 92.1	% 92.8	% 93.2	نسبة عدد العملاء المضمونة ودايعهم بالكامل الى عدد المودعين الخاضعة ودايعهم لأحكام القانون (%)
% -4.9	% 5.8	% 6.1	% 9.5	% 9.1	% 8.3	% 7.9	% 7.2	% 6.8	نسبة عدد العملاء المضمونة ودايعهم جزئياً الى عدد المودعين الخاضعة ودايعهم لأحكام القانون (%)
% -2.1	% 44.6	% 45.6	% 45.2	% 46.4	% 48.1				نسبة تركُّز قيمة التعويض الفوري لدى أكبر بنكين (%)
% 0.9	54.5 %	% 54.0	% 53.3	% 56.7	% 57.3				نسبة تركُّز قيمة التعويض الفوري لدى أكبر ثلاثة بنوك (%)

الفصل الثاني:
المؤسسة الفلسطينية
لضمان الودائع



1. نظام ضمان الودائع في فلسطين

إن توفر آليات واضحة وسليمة لحماية أموال المودعين ولحماية البنوك من التعثر وضمان 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 ويُنذر 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 وعملة 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 أخرى¹.

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



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

1 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.

2. المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع

2.1 نشأة المؤسسة

أُنشئت 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 للادخار 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:

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

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

« مراقب الشركات في وزارة الاقتصاد الوطني.

« أربعة أعضاء مستقلين يتم تعيينهم من قبل رئيس دولة فلسطين وبتسيب 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.



الجهاز الإداري والتنفيذي:

بلغ مجموع موظفي المؤسسة في نهاية عام 2018 تسعة عشر موظفاً في مختلف التخصصات.

● 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 حُسن 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، إضافة 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 المدّعين 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.

● 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 ومقررة من قبل مجلس إدارة المؤسسة، تهدف بشكل رئيسي الى الحفاظ على راس المال إضافة الى تنمية احتياطات 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، وتتضح 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 بالهنية 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.

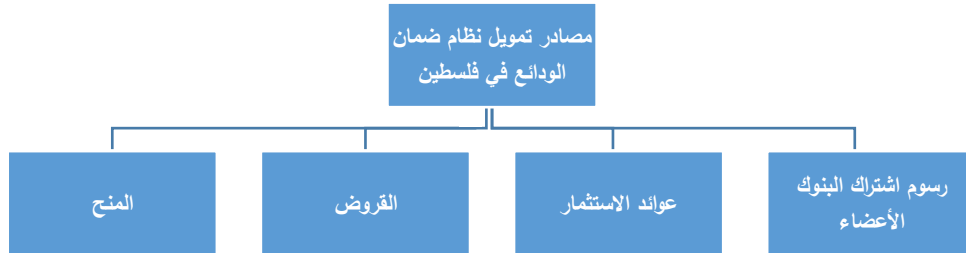
● مكتب غزة

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 بالعملات 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، إضافة 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 14 بنكاً في العام 2018، منها 7 بنوك محلية و7 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 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. وتمتلك 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.

الفصل الثالث:
إنجازات وأنشطة المؤسسة
الفلسطينية لضمان الودائع
خلال العام 2018

إنجازات وأنشطة المؤسسة

قامت المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع بسلسلة من الإنجازات والأنشطة خلال العام 2018.

أولاً: الاتفاقيات والمؤتمرات والاجتماعات الدولية

انتخبت الجمعية الدولية لضمان الودائع والتي تضم 111 عضواً من 87 دولة ومقرها في بازل -سويسرا، «المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع» رئيساً للجنة الإقليمية لمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (MENA)، وهي لجنة منبثقة عن المجلس التنفيذي في الجمعية الدولية لضمان الودائع، وذلك لمدة عامين متتاليين ابتداءً من شهر أكتوبر من العام 2018.

وجاء انتخاب المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع خلال الاجتماع السادس والخمسين للمجلس التنفيذي للهيئة الدولية لضمان الودائع (IADI)، والذي عقد في بازل - سويسرا خلال الفترة 19/10/2018-15.

كما شاركت المؤسسة في مؤتمرات وفعاليات محلية عدة أهمها: المؤتمر المصرفي السنوي، بالإضافة الى المشاركة في فعاليات الأسبوع المصرفي للأطفال والشباب، الذي يعقد خلال شهر آذار من كل عام.

ثانياً: زيادة الوعي العام بنظام ضمان الودائع الفلسطيني

وفي إطار السعي للامتثال للمبادئ الأساسية لأنظمة ضمان الودائع وتحقيقاً لأحد أهداف المؤسسة والمتمثلة في رفع مستوى توعية الجمهور بنظام ضمان الودائع في فلسطين.

عقدت المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع خلال العام 2018 ما يقارب من (50) ورشة العمل ولقاءات توعوية في الضفة الغربية وقطاع غزة، حول أهمية نظام ضمان الودائع ودوره 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 لتغييرات 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 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 في مطلع العام 2019 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 والمُقرّة 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 (8): المؤشرات الرئيسية متوسطة الأجل

متوقع				فعلي		البند
2022	2021	2020	2019	2018	2017	
15,264.6	14,226.1	13,258.2	12,356.2	11,515.6	11,099.0	اجمالي الودائع الخاضعة لأحكام قانون المؤسسة (مليون دولار)
5,842.0	5,484.8	5,140.8	4,809.4	4,490.1	4,412.2	قيمة التعويض الفوري (مليون دولار)
340.71	286.65	237.13	191.82	150.41	117.25	إحتياطيات المؤسسة (مليون دولار)
% 2.232	% 2.015	% 1.789	% 1.552	% 1.306	% 1.056	إحتياطيات المؤسسة الى إجمالي الودائع الخاضعة لأحكام قانونها (%)
% 5.8	% 5.2	% 4.6	% 4.0	% 3.3	% 2.7	إحتياطيات المؤسسة الى قيمة التعويض الفوري (%)
% 74.4	% 67.2	% 59.6	% 51.7	% 43.5	% 35.2	إحتياطيات المؤسسة الى الإحتياطي المستهدف (%)
% 38.3	% 38.6	% 38.8	% 38.9	% 39.0	% 39.8	قيمة التعويض الفوري الى إجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون (%)

الفصل الرابع: القوائم المالية



هاتف: +٩٧٠ ٢٢٤٢١٠١١
فاكس: +٩٧٠ ٢٢٤٢٣٢٤
www.ey.com

إرنست ويونغ
صندوق بريد ١٣٧٣
الطابق السابع
مبنى باديكو هاوس - الماصيون
رام الله - فلسطين



تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى رئيس وأعضاء مجلس إدارة المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع

الرأي

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة للمؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع (المؤسسة) والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وقائمة الدخل والدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والابصاحات حول القوائم المالية وملخص لأهم السياسات المحاسبية.

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للمؤسسة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية.

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقا للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤولياتنا وفقا لهذه المعايير مفصلة في تقريرنا ضمن فقرة مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق القوائم المالية الواردة في تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن المؤسسة وفقا لقواعد السلوك للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس المعايير الدولية للسلوك المهني للمحاسبين، كما التزمنا بمسؤولياتنا المهنية الأخرى وفقا لمتطلبات قواعد السلوك المهني للمجلس. في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملئمة وتوفر أساسا لإبداء الرأي.

مسؤولية الإدارة ومجلس الإدارة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية، بالإضافة إلى تحديد نظام الرقابة الداخلية الضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو غلط.

كما أن الإدارة مسؤولة، عند إعداد القوائم المالية، عن تقييم قدرة المؤسسة على الاستمرار في أعمالها مستقبلا كمنشأة مستمرة والإفصاح، إذا تطلب الأمر ذلك، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية وإعداد القوائم المالية وفقا لمبدأ الاستمرارية، إلا إذا كانت نية الإدارة تصفية المؤسسة أو إيقاف نشاطها أو عند عدم وجود أي بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن مجلس الإدارة مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية.

مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق القوائم المالية

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو غلط وإصدار تقرير التدقيق الذي يتضمن رأينا.

إن التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى ولكنه ليس ضمانا أن التدقيق الذي يجري وفقا للمعايير الدولية للتدقيق سيكشف دائما خطأ جوهريا عند وجوده. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لاحتيايل أو غلط، ويتم اعتبارها جوهريا إذا كانت، منفردة أو مجتمعة، يمكن أن يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية.



إننا نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على الشك المهني كجزء من التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وكذلك نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء الناتجة عن احتيال أو غلط، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق مناسبة تستجيب لهذه المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة وتوفر أساساً لإبداء الرأي. إن خطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن احتيال يفوق ذلك الناتج عن غلط، لما قد يتضمنه الاحتيال من تواطؤ وتزوير وحذف متعمد وتأكيدات غير صحيحة أو تجاوز لأنظمة الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلية ذي الصلة بالتدقيق وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة حسب الظروف وليس بهدف ابداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلية للمؤسسة.
 - تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات التي قامت بها الإدارة.
 - التوصل إلى نتيجة حول ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، وبناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، التوصل إلى نتيجة حول ما إذا كان هناك شك جوهري مرتبط بالأحداث أو ظروف قد تثير شكوك كبيرة حول قدرة على الاستمرار. وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هنالك شك جوهري، فعلى الإشارة في تقرير التدقيق إلى إيضاحات القوائم المالية ذات الصلة، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإيضاحات غير كافية. إن نتائج التدقيق تعتمد على أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار المؤسسة في أعمالها كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها بما في ذلك الإيضاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث بطريقة تحقق العرض العادل.
- إننا نتواصل مع مجلس الإدارة فيما يتعلق بنطاق التدقيق وتوقيته وملاحظات التدقيق المهمة التي تتضمن أي نقاط ضعف مهمة في نظام الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها من قبلنا خلال عملية التدقيق.

إرنست ويونغ - الشرق الأوسط

رخصة رقم ٢٠١٢/٢٠٦

إرنست ويونغ

سائد عبدالله

رخصة رقم ٢٠٠٣/١٠٥

رام الله - فلسطين

٢٩ أيار ٢٠١٩



المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	ايضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			الموجودات
١,٧٣٣,٧١٩	٢,٧٤٢,٨٤٣	٤	نقد في الصندوق ولدى البنوك
١,٧٥٨,٦٤٠	٦,٢٢٦,٦٦٢	٥	أرصدة لدى سلطة النقد الفلسطينية
٨,٦٧٤,٤٤٢	٨,٠٦١,٠٩٩	٦	رسوم اشتراكات مستحقة
١٠٤,٢٢١,٣٤٢	١٣٢,٤١٦,٠٧٢	٧	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
١٦٣,٠٨١	١١٦,٦٠٨	٨	ممتلكات ومعدات
٢٥,٣٠١	١٦,٣٤٩	٩	موجودات غير ملموسة
٨١٥,٢٧٦	١,٠١١,٥١٩	١٠	موجودات أخرى
<u>١١٧,٣٩١,٨٠١</u>	<u>١٥٠,٥٩١,١٥٢</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٩٠,٢٣١	١١٥,٦٦٠	١١	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٤٨,٧٣٩	٦١,٩٢٩		مطلوبات أخرى
<u>١٣٨,٩٧٠</u>	<u>١٧٧,٥٨٩</u>		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
١٤,١٨٤,٨١٤	١٤,١٨٤,٨١٤	١	رأس المال المدفوع
١٢,٣٢٥,٧١٠	١٧,٢٥٨,٥٠٩	١٣	احتياطي بنوك إسلامية
٩٠,٧٤٢,٣٠٧	١١٨,٩٧٠,٢٤٠	١٣	احتياطي بنوك تجارية
<u>١١٧,٢٥٢,٨٣١</u>	<u>١٥٠,٤١٣,٥٦٣</u>		مجموع حقوق الملكية
<u>١١٧,٣٩١,٨٠١</u>	<u>١٥٠,٥٩١,١٥٢</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً من هذه القوائم المالية

المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع

قائمة الدخل والدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			الإيرادات
٣٠,٧٠٧,٥٠٣	٣١,٧٩١,١٢٥	١٤	إيرادات رسوم الإشتراكات
١,٨٥٢,٧٦٤	٢,٨٤٣,٥٣٢	١٥	أرباح وفوائد، بالصافي
٧٠,٧٤٧	-		أرباح فروقات عملة
٢,٢٩٩	-		إيرادات أخرى
٣٢,٦٣٣,٣١٣	٣٤,٦٣٤,٦٥٧		
			المصاريف
٦٥٥,٤٦٩	٦٢٢,٢٥٨	١٦	نفقات الموظفين
٣٧٨,٤٤٨	٤٢٩,٢٢٢	١٧	مصاريف إدارية وعمامة
٦٦,٠٤٥	٦٤,٠٧٦	٩ و ٨	إستهلاكات واطفاءات
-	٤٩,٠١٣		خسائر فروقات عملة
-	١,٣٥٦	٧ و ٤	مخصص خسائر إئتمانية - بالصافي
١,٠٩٩,٩٦٢	١,١٦٥,٩٢٥		
٣١,٥٣٣,٣٥١	٣٣,٤٦٨,٧٣٢		فائض السنة
-	-		بنود الدخل الشامل الأخرى
٣١,٥٣٣,٣٥١	٣٣,٤٦٨,٧٣٢		إجمالي الدخل الشامل

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً من هذه القوائم المالية



المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع

قائمة التغيرات في حقوق الملكية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

رأس المال المدفوع	إحتياطي بنوك إسلامية	إحتياطي بنوك تجارية	أرباح مدورة	مجموع حقوق الملكية	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	٢٠١٨
١٤,١٨٤,٨١٤	١٢,٣٢٥,٧١٠	٩٠,٧٤٢,٣٠٧	-	١١٧,٢٥٢,٨٣١	الرصيد في بداية السنة
-	-	(٣٠٨,٠٠٠)	-	(٣٠٨,٠٠٠)	أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)
١٤,١٨٤,٨١٤	١٢,٣٢٥,٧١٠	٩٠,٤٣٤,٣٠٧	-	١١٦,٩٤٤,٨٣١	الرصيد في بداية الفترة - معدل
-	-	-	٣٣,٤٦٨,٧٣٢	٣٣,٤٦٨,٧٣٢	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	٤,٩٣٢,٧٩٩	٢٨,٥٣٥,٩٣٣	(٣٣,٤٦٨,٧٣٢)	-	محول إلى احتياطات
١٤,١٨٤,٨١٤	١٧,٢٥٨,٥٠٩	١١٨,٩٧٠,٢٤٠	-	١٥٠,٤١٣,٥٦٣	الرصيد في نهاية السنة
رأس المال المدفوع	إحتياطي بنوك إسلامية	إحتياطي بنوك تجارية	أرباح مدورة	مجموع حقوق الملكية	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	٢٠١٧
٣,٨٠٠,٠٠٠	٨,٠٩٣,٨٣٥	٦٣,٤٤٠,٨٣١	-	٧٥,٣٣٤,٦٦٦	الرصيد في بداية السنة
١٠,٣٨٤,٨١٤	-	-	-	١٠,٣٨٤,٨١٤	الزيادة في رأس المال المدفوع (إيضاح ١٢)
-	-	-	٣١,٥٣٣,٣٥١	٣١,٥٣٣,٣٥١	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	٤,٢٣١,٨٧٥	٢٧,٣٠١,٤٧٦	(٣١,٥٣٣,٣٥١)	-	محول إلى احتياطات
١٤,١٨٤,٨١٤	١٢,٣٢٥,٧١٠	٩٠,٧٤٢,٣٠٧	-	١١٧,٢٥٢,٨٣١	الرصيد في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً من هذه القوائم المالية

المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	ايضاح
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣١,٥٣٣,٣٥١	٣٣,٤٦٨,٧٣٢	أنشطة التشغيل
		فائض السنة
		تعديلات:
٦٦,٠٤٥	٦٤,٠٧٦	استهلاكات وإطفاءات
٤٤,٥٩٩	٣٣,٨٥١	مخصص منافع موظفين
-	١,٣٥٦	مخصص خسائر إئتمانية - بالصافي
-	٢٠٠	خسائر استبعاد موجودات غير ملموسة
(١,٨٥٢,٧٦٤)	(٢,٨٤٣,٥٣٢)	أرباح وفوائد
٢٩,٧٩١,٢٣١	٣٠,٧٢٤,٦٨٣	
		التغير في رأس المال العامل:
(١,٨٧٣,٤٩٥)	٦١٣,٣٤٣	رسوم اشتراكات مستحقة
١٠٤,٨٥٨	١٩,٠٧٦	موجودات أخرى
١٠,٢٤٤	١٣,١٩٠	مطلوبات أخرى
(٤,٣٥٧)	(٨,٤٢٢)	دفعات منافع موظفين
٢٨,٠٢٨,٤٨١	٣١,٣٦١,٨٧٠	صافي النقد من أنشطة التشغيل
		أنشطة الإستثمار
(٦١,٥٧٣)	(٨,٨٥١)	شراء ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة
(٥٣,٣٤٣,٩٨١)	(٢٨,٤٦٧,٧٦٢)	التغير في موجودات مالية بالكلفة المطفأة
١,٢٢٩,٧١٥	٢,٦٢٨,٢١٣	أرباح وفوائد مقبوضة
(٥٢,١٧٥,٨٣٩)	(٢٥,٨٤٨,٤٠٠)	صافي النقد المستخدم في أنشطة الإستثمار
		أنشطة التمويل
١٠,٣٨٤,٨١٤	-	رأس مال مدفوع
١٠,٣٨٤,٨١٤	-	النقد من أنشطة التمويل
(١٣,٧٦٢,٥٤٤)	٥,٥١٣,٤٧٠	الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
١٧,٢٥٤,٩٠٣	٣,٤٩٢,٣٥٩	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣,٤٩٢,٣٥٩	٩,٠٠٥,٨٢٩	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

١٨

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً من هذه القوائم المالية



المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٨

١. المؤسسة ونشاطها

تأسست المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع (المؤسسة) بموجب قرار بقانون رقم (٧) لسنة ٢٠١٣ الصادر بتاريخ ٢٩ أيار ٢٠١٣ (القانون) من قبل رئيس دولة فلسطين ورئيس اللجنة التنفيذية لمنظمة التحرير الفلسطينية والمعمول به بتاريخ ٧ تشرين الثاني ٢٠١٣.

حقوق ملكية نظام ضمان الودائع

تتكون حقوق ملكية نظام ضمان الودائع مما يلي:

- مساهمة الحكومة بمبلغ ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي أو ما يعادلها، وتسدد خلال ثلاثين يوماً من تاريخ سريان القانون. قامت الحكومة بتسديد ٢ مليون دولار أمريكي من أصل هذا المبلغ. تم خلال عام ٢٠١٧ تسديد مبلغ ١٠,٣٨٤,٨١٤ دولار أمريكي من مساهمة وزارة المالية في رأس مال المؤسسة من قبل بنك التنمية الألماني نيابة عن وزارة المالية، ويتبقى مبلغ ٧,٦١٥,١٨٦ دولار أمريكي.
- رسوم تأسيس غير مستردة مقدارها ١٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي أو ما يعادلها، تنفع من قبل العضو خلال مدة أقصاها خمسة عشر يوماً من التاريخ الذي يصبح فيه عضواً في نظام ضمان الودائع.
- الإحتياطيات التي تكونها المؤسسة بموجب أحكام المادة رقم (٢٠) من القانون والتي تنص على تكوين احتياطيات تستخدم في تحقيق أهداف المؤسسة ليلبغ حدها ما لا يقل عن ٣% من مجموع الودائع الخاضعة لأحكام القانون.

مصادر تمويل نظام ضمان الودائع

تتكون مصادر تمويل نظام ضمان الودائع مما يلي:

- رسوم الإشتراك السنوية التي يدفعها الأعضاء للمؤسسة بشكل ربع سنوي وفقاً للتعليمات الصادرة لهذه الغاية.
 - عوائد إستثمار أموال نظام ضمان الودائع.
 - القروض التي تحصل عليها المؤسسة بموجب القانون.
 - المنح المالية المقدمة للمؤسسة من أية جهة يوافق عليها مجلس الإدارة.
- تهدف المؤسسة الى حماية حقوق مودعي الأموال لدى الأعضاء وفقاً لسقف التعويضات، وتعزيز ثقة المتعاملين مع الجهاز المصرفي والمساهمة في الحفاظ على استقراره ورفع مستوى توعية الجمهور بنظام ضمان الودائع.
- بلغ عدد موظفي المؤسسة (١٩) موظفاً كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.
- تم إقرار القوائم المالية للمؤسسة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ من قبل مجلس إدارة المؤسسة في الجلسة رقم (٢٠١٩١٢) بتاريخ ١٧ نيسان ٢٠١٩.

٢. أسس إعداد القوائم المالية والتغيرات في السياسات المحاسبية

١.٢ أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية والصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية.

تم إعداد القوائم المالية بالدولار الأمريكي والذي يمثل عملة الأساس للمؤسسة.

٢.٢ التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، باستثناء قيام المؤسسة بتطبيق المعايير والتعديلات التالية نافذة المفعول ابتداءً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨ باستثناء معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)، لم ينتج عن تطبيق هذه المعايير والتعديلات أي أثر جوهري على القوائم المالية للمؤسسة. لم تقم المؤسسة بتطبيق مبكر لأي معايير صادرة وغير نافذة المفعول.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) - الإيرادات من العقود مع العملاء

يحل محل معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم (١١) عقود الإنشاءات ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) الإيرادات والتفسيرات ذات الصلة وينطبق على جميع إيرادات عقود العملاء، ما لم تكن هذه العقود في نطاق معايير أخرى. يحدد المعيار الجديد نموذجاً من خمس خطوات للاعتراف بالإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء. بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) يتم الاعتراف بالإيرادات بقيمة تمثل المبلغ الذي تتوقع المنشأة أن تحققه مقابل نقل البضاعة أو تقديم الخدمات إلى العميل.

يتطلب المعيار من الشركات استخدام التقديرات، مع الأخذ بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق خطوات الاعتراف بالإيراد. كما يحدد المعيار المعالجة المحاسبية المتعلقة بالتكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف المباشرة المرتبطة بتنفيذ العقد.

قامت المؤسسة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) بطريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي. لم ينتج عن تطبيق هذا المعيار أي أثر على القوائم المالية للمؤسسة.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) - الأدوات المالية

قامت المؤسسة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) وتم اعتماد تاريخ ١ كانون الثاني ٢٠١٨ كتاريخ للتطبيق، وتم تطبيق هذا المعيار بأثر رجعي للموجودات المالية القائمة كما في تاريخ التطبيق واختارت المؤسسة عدم تعديل أرقام المقارنة للفترات السابقة وذلك كما هو مسموح به وفقاً للمعيار.

تم إظهار أثر التطبيق لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) على السنوات السابقة من خلال تعديل الرصيد الافتتاحي لبند احتياطي بنوك تجارية كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨.



أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩):

– يوضح الجدول التالي أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) على تصنيف وقياس الموجودات المالية كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨:

القياس وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)	إعادة قياس		القياس وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)	موجودات مالية
	إعادة تصنيف	دولار أمريكي		
١٠٤,٢٢١,٣٤٢	-	-	١٠٤,٢٢١,٣٤٢	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
(٣٠٨,٠٠٠)	(٣٠٨,٠٠٠)	-	-	الرصيد الافتتاحي
١٠٣,٩١٣,٣٤٢	(٣٠٨,٠٠٠)	-	١٠٤,٢٢١,٣٤٢	إعادة قياس
				الرصيد النهائي

– يوضح الجدول التالي القياس السابق للموجودات المالية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) والقياس الحالي للموجودات وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨:

القيمة		فئة القياس		نوع الأداة المالية
معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)	معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)	معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)	معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)	
دولار أمريكي				موجودات مالية
				محتفظ بها حتى
				موجودات مالية بالكلفة
١٠٣,٩١٣,٣٤٢	١٠٤,٢٢١,٣٤٢	المطفأة	تاريخ الاستحقاق	تاريخ الاستحقاق

– يوضح الجدول التالي أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم (٩) على احتياطي بنوك تجارية كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨:

دولار أمريكي	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ - قبل التعديل
٩٠,٧٤٢,٣٠٧	
(٣٠٨,٠٠٠)	قيد مخصص تدني وفقاً لقيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة على موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٩٠,٤٣٤,٣٠٧	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ - بعد التعديل

المعايير غير نافذة المفعول

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية بعض المعايير والتي لا تزال غير نافذة المفعول ولم يتم تبنيها بعد من قبل المؤسسة. إن المعايير التالية هي التي تتوقع إدارة المؤسسة بأن يكون لتطبيقها، عند سريان مفعولها، أثر على المركز أو الأداء المالي أو حول افصاحات القوائم المالية للمؤسسة. سيتم تطبيق هذه المعايير عندما تصبح نافذة المفعول.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) عقود الإيجار

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) -عقود الإيجار خلال كانون الثاني ٢٠١٦ الذي يحدد مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والافصاح عن عقود الإيجار. تشابه متطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) الى حد كبير المتطلبات المحاسبية للمؤجر في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). وفقا لذلك، يستمر المؤجر في تصنيف عقود الإيجار على انها عقود ايجار تشغيلية او عقود ايجار تمويلية، بحيث يقوم بمعالجة هذين النوعين من العقود بشكل مختلف.

يتطلب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) من المستأجر ان يقوم بالاعتراف بالموجودات والمطلوبات لجميع عقود الإيجار التي تزيد مدتها عن ١٢ شهر، الا إذا كان الاصل ذو قيمة منخفضة. ويتطلب من المستأجر الاعتراف بحقه في استخدام الاصل والمتمثل في الاعتراف بالأصل المستأجر والالتزام الناتج المتمثل بدفعات الإيجار. سيتم تطبيق هذا المعيار اعتبارا من ١ كانون الثاني ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر

٣. ملخص لأهم السياسات المحاسبية**تحقق الإيرادات**

يتم إثبات الإيرادات عندما يصبح من المرجح تدفق المنافع الاقتصادية إلى المؤسسة وتوفر إمكانية قياس مبالغ الإيرادات بموثوقية. يتم قياس الإيراد بناء على القيمة العادلة للمبالغ المقبوضة، باستثناء الخصومات وضريبة المبيعات.

تحقق المصاريف

يتم قيد المصاريف عند تحققها وفقا لمبدأ الاستحقاق.

ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وخسائر التدهن المتراكمة، إن وجدت. تشمل كلفة الممتلكات والمعدات الكلفة المتكبدة لاستبدال أي من مكونات الممتلكات والمعدات ومصاريف التمويل للمشاريع الإنشائية طويلة الأجل إذا تحققت شروط الاعتراف. يتم إثبات جميع النفقات الأخرى في قائمة الدخل والدخل الشامل عند تحققها.

يتم احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت وفقا للعمر الإنتاجي المتوقع كما يلي:

العمر الإنتاجي (سنوات)	
٧	تحسينات على المأجور
٥	معدات
٥	أثاث ولوازم
٥	مركبات
٣	أجهزة مكتبية



يتم شطب أي بند من الممتلكات والمعدات وأي أجزاء جوهريّة منها عند التخلص منها أو عند عدم وجود منفعة اقتصادية متوقعة من استخدام البند أو التخلص منه. يتم قيد أي ربح أو خسارة ناتجة عن شطب البند، والذي يمثل الفرق بين العائد من التخلص وصافي القيمة الدفترية للبند، في قائمة الدخل والدخل الشامل.

تتم مراجعة القيم المتبقية لبند الموجودات والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك في كل سنة مالية ويتم تعديلها لاحقاً، إن لزم الأمر.

موجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق

إن الموجودات المالية المحتفظ بها لتاريخ الإستحقاق هي تلك الموجودات المالية غير المشتقة والتي يستحق عليها دفعات محددة أو يمكن تحديدها والتي تستحق بتاريخ محدد ولدى المؤسسة النية والقدرة على الإحتفاظ بها حتى تاريخ الإستحقاق. يتم قيد هذه الموجودات المالية عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الإقتناء ولاحقاً، يتم قيدها بالكلفة المطفأة، بإستخدام طريقة العائد الفعلي، بعد تنزيل أية خسائر تدن متراكمة.

النقد والنقد المعادل

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يشمل النقد والنقد المعادل النقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل تستحق خلال فترة ثلاثة شهور أو أقل بعد تنزيل الأرصدة مقيدة السحب.

القيمة العادلة للأدوات المالية

إن أسعار الإغلاق بتاريخ القوائم المالية في أسواق مالية نشطة تمثل القيمة العادلة للأدوات المالية التي لها أسعار سوقية. يتم تقدير القيمة العادلة للبند الخاضعة للفائدة بناءً على التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بإستخدام نفس أسعار الفائدة لبند تحمل نفس الشروط وصفات المخاطر.

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات غير المدرجة في أسواق مالية بالرجوع إلى القيمة السوقية لاستثمارات مماثلة أو وفقاً للتدفقات النقدية المتوقعة المخصومة.

استثمارات في موجودات مالية

أ. القياس المبدئي للموجودات المالية

يتم قيد عمليات الشراء والبيع العادية للموجودات المالية في تاريخ الصفقة وهو تاريخ الإلتزام بشراء أو بيع الموجودات المالية. إن عمليات الشراء والبيع العادية للموجودات المالية هي تلك التي يتم تحويل الموجودات المالية خلال الفترة المحددة وفقاً للقوانين أو وفقاً لما هو متعارف عليه في أنظمة السوق. يتم قيد الموجودات المالية عند الشراء بالقيمة العادلة ويتم إضافة مصاريف الإقتناء المباشرة.

ب. تصنيف الموجودات المالية

بعد التطبيق لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨

موجودات مالية بالكلفة المطفأة

يتم قياس أدوات الدين بالكلفة المطفأة إذا تحقق الشرطان التاليان:

- أن يتم الإحتفاظ بأداة الدين ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الإحتفاظ بالأصل للحصول على تدفقات نقدية تعاقدية.
- أن تعطي الشروط التعاقدية للأداة في تواريخ محددة حق الانتفاع من التدفقات النقدية التي تمثل دفعات من الأصل وفائدة على الرصيد القائم.

إن أدوات الدين التي تحقق الشرطين السابقين تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء (باستثناء إذا إختارت المؤسسة تصنيف هذه الموجودات من خلال قائمة الدخل كما هو مبين أدناه). لاحقاً يتم قياسها بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي بعد تنزيل التدني. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

إن معدل الفائدة الفعلي هو نسبة الفائدة التي يتم استخدامها لخصم التدفقات النقدية المستقبلية على فترة عمر أداة الدين، أو فترة أقل في حالات معينة، لتساوي القيمة الدفترية في تاريخ الاعتراف المبدئي.

عند الاعتراف المبدئي تستطيع المؤسسة بشكل لا يمكن التراجع عنه تصنيف أداة دين حقت شروط الكلفة المطفأة المذكورة أعلاه كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والدخل الشامل إذا أدى ذلك إلى إزالة أو التخفيف بشكل كبير من عدم التطابق المحاسبي نتيجة تصنيف الأداة المالية بالكلفة المطفأة.

ج. استبعاد الموجودات المالية

يتم استبعاد الموجودات المالية عند إنتهاء الحق التعاقدى للانتفاع من التدفقات النقدية لهذه الموجودات، أو عند تحويل الموجودات المالية وجميع المخاطر وعوائد الملكية إلى منشأة أخرى. في حال لم تقم المؤسسة بتحويل أو إبقاء كل المخاطر والعوائد الأساسية وأبقت السيطرة على الموجودات المحولة، تسجل المؤسسة حصتها المتبقية في الموجودات وتسجل المطلوبات بقيمة المبالغ المتوقع دفعها. إذا أبقت المؤسسة كل المخاطر والعوائد الأساسية لملكية الموجودات المالية المحولة، تستمر المؤسسة في تسجيلها وتسجل أيضاً ضمانات الديون للمبالغ المقبوضة معها.

د. تكني قيمة الموجودات المالية

بعد التطبيق لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ يتم إثبات مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (مخصص التدني) لأدوات الدين التي لا يتم قياسها من خلال قائمة الدخل والدخل الشامل.

يتم قيد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ مساو للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياسها كخسائر ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهراً فقط:

- سندات الدين الاستثمارية ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة (أي ما يعادل تصنيف الدرجة الاستثمارية) بتاريخ إعداد القوائم المالية.
 - الأدوات المالية الأخرى التي لم تزد مخاطرها الائتمانية بشكل جوهري منذ الإثبات المبدئي لها.
- تصنف المؤسسة أدواتها المالية، على أساس المرحلة (١) والمرحلة (٢) والمرحلة (٣) وفقاً لمنهجية التدني المطبقة، كما هو موضح أدناه:

- المرحلة (١): تشمل الأدوات المالية التي لم تزد مخاطرها الائتمانية بشكل جوهري منذ اثباتها المبدئي والتي لم يحدث عليها تدني ائتماني منذ منحها. تقوم المؤسسة بقيد مخصص تدني للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً.
- المرحلة (٢): تشمل الأدوات المالية التي زادت مخاطرها الائتمانية بشكل جوهري منذ إثباتها المبدئي والتي لم يحدث عليها تدني ائتماني. تقوم المؤسسة بقيد مخصص تدني للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية.
- المرحلة (٣): تشمل الأدوات المالية المتدنية ائتمانياً. تقوم المؤسسة بقيد مخصص تدني خسائر ائتمانية على مدى العمر المتوقع لتلك الأدوات المالية.

الخسائر الائتمانية المتوقعة المرحلة (١): هي جزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي قد تنتج عن احتمالية تعثر في السداد على الأداة المالية خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية.



الخسائر الائتمانية المتوقعة المرحلة (٢): هي تقدير إحصائية مرجحة للخسائر الائتمانية ويتم تحديدها بناءً على الفرق بين القيم الحالية لكامل العجز النقدي. إن العجز النقدي هو الفرق بين جميع التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمؤسسة والقيمة الحالية القابلة للاسترداد للموجودات المالية غير المتدنية ائتمانياً كما في تاريخ إعداد القوائم المالية.

الخسائر الائتمانية المتوقعة المرحلة (٣): يتم تحديد مخصص تدني الائتمان على أساس الفرق بين صافي القيمة الدفترية والقيمة القابلة للاسترداد للموجودات المالية. يتم قياس القيمة القابلة للاسترداد باعتبارها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، بما في ذلك المبالغ القابلة للاسترداد من الضمانات مضمومة على أساس سعر الفائدة عند منح القرض، أو بالنسبة لأدوات الدين، بمعدل الفائدة الحالي في السوق لموجود مالي مماثل.

في نموذج احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة، وعندما يلزم الأمر، تعتمد المؤسسة على معلومات مستقبلية مستخدمة كمداخلات، مثل الزيادة في الناتج الإجمالي المحلي ومعدلات البطالة.

يتم قيد مخصص التدني في قائمة الدخل والدخل الشامل ويتم إظهارها في حساب مخصص مقابل أدوات الدين الاستثمارية.

يتم شطب الموجودات المالية بعد استيفاء جميع محاولات إعادة الجدولة وأنشطة التحصيل ولا يكون هناك احتمال واقعي للاسترداد في المستقبل. يتم قيد الاسترداد اللاحقة في حساب إيرادات أخرى.

يتم فحص الموجودات المالية المقاسة بالكلفة المطفأة لتحديد فيما إذا كانت متدنية ائتمانياً. يتضمن الدليل الموضوعي بأن الأصل المالي متدني ائتمانياً على ما يلي: عدم الالتزام ببند التعاقد كالتعثر في السداد أو التأخر في دفع الفوائد أو مبلغ الدين الأصلي أو منح خصومات لأسباب اقتصادية أو قانونية متعلقة بالصعوبات المالية للمقترض. بغض النظر عن التحليل الموضوع أعلاه، ترى المؤسسة أن التعثر يحدث عندما ينقضي تاريخ استحقاق أي أصل مالي لفترة تزيد عن ٩٠ يوماً ما لم يكن لدى المؤسسة أي معلومات معقولة ومؤيدة تشير إلى وجود معيار تعثر آخر أكثر ملائمة.

قبل التطبيق لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨

يتم إجراء تقييم في تاريخ القوائم المالية لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت تدني موجودات مالية محددة. إذا وجد مثل هذا الدليل، فإنه يتم إثبات أية خسارة تدني ضمن قائمة الدخل والدخل الشامل. بالنسبة للموجودات الظاهرة بالكلفة المطفأة، يمثل التدني الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.

ذمم وأرصدة مدينة أخرى

يتم إظهار الذمم والحسابات المدينة الأخرى بعد تنزيل مخصص الديون المشكوك في تحصيلها (إن وجدت).

ذمم دائنة ومستحقات

يتم إثبات المطلوبات للمبالغ مستحقة السداد في المستقبل مقابل الخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

مخصصات

يتم احتساب مخصصات عندما يترتب على المؤسسة التزامات (قانونية أو ضمنية) ناشئة عن أحداث سابقة على أن يكون من المرجح نشوء هذه الالتزامات وتوافر إمكانية تحديد قيمتها بشكل موضوعي.

العملة الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملة الأخرى غير الدولار الأمريكي إلى الدولار الأمريكي وفقا لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية وتلك التي تستحق القبض أو الدفع بالعملة الأخرى في نهاية الفترة إلى الدولار الأمريكي وفقا لأسعار الصرف السائدة في تاريخ القوائم المالية. تظهر فروقات التحويل من ربح أو خسارة في قائمة الدخل والدخل الشامل.

الأسس والتقدير

إن إعداد القوائم المالية وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية يتطلب استخدام عدة تقديرات وافتراسات محاسبية تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات وعرض الالتزامات المحتملة كما بتاريخ القوائم المالية. نظرا لاستخدام هذه التقديرات والافتراسات، قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات، وقد يستدعي ذلك تعديل القيم الدفترية للموجودات أو المطلوبات في المستقبل. فيما يلي تفاصيل الاجتهادات الجوهرية التي قامت بها المؤسسة:

القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الظاهرة في قائمة المركز المالي والتي لا يمكن الحصول على قيمتها العادلة من أسواق مالية نشطة، من خلال طرق مناسبة للتقييم تشمل التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة. يتم الحصول على مدخلات التقييم من خلال أسواق يمكن ملاحظتها إن أمكن، وحين لا يكون من المناسب الاعتماد على هذه المدخلات يتم اعتماد درجة من التقديرات والافتراسات لتحديد القيمة العادلة. تشمل هذه الافتراسات عوامل تخص المدخلات التي يتم الاعتماد عليها في تحديد القيمة العادلة كمخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات الأخرى. قد تؤثر التغييرات في الافتراسات على مبالغ القيمة العادلة للموجودات المالية الظاهرة في القوائم المالية.

مخصص تدني الموجودات المالية

يتم تقييم الموجودات المالية لتحديد التدني على الأساس المبين في فقرة "تدني قيمة الموجودات المالية".

عند تحديد التدني للموجودات المالية، تستخدم إدارة المؤسسة تقديرات معينة لتحديد مبالغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وكذلك تقييم ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الموجودات المالية قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات المبدئي وتضمنين المعلومات المستقبلية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة

تقوم إدارة المؤسسة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة وتقوم بتعديلها، إن لزم الأمر، في نهاية كل سنة مالية.

٤. نقد في الصندوق ولدى البنوك

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٢٣	٨٩٥	نقد في الصندوق
٤١٥,١٨٣	٣٨١,٢٢٨	حسابات جارية وتحت الطلب
١,٣١٨,١١٣	٢,٣٩٧,٠٤٤	ودائع تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر
١,٧٣٣,٧١٩	٢,٧٧٩,١٦٧	
-	(٣٦,٣٢٤)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
١,٧٣٣,٧١٩	٢,٧٤٢,٨٤٣	



إن الحركة الحاصلة على مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة للأرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية هي كما يلي:

٢٠١٨			
المجموع	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
-	-	-	-
٣٦,٣٢٤	-	-	٣٦,٣٢٤
٣٦,٣٢٤	-	-	٣٦,٣٢٤

الرصيد في بداية السنة
صافي إعادة القياس لمخصص الخسائر الإئتمانية
خلال السنة
الرصيد في نهاية السنة

٥. أرصدة لدى سلطة النقد الفلسطينية

٢٠١٧	٢٠١٨
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٩١,٧٨٢	١,٢٢٦,٦٦٢
١,٤٦٦,٨٥٨	٥,٠٠٠,٠٠٠
١,٧٥٨,٦٤٠	٦,٢٢٦,٦٦٢

حسابات جارية وتحت الطلب
ودائع تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر

٦. رسوم اشتراكات مستحقة

يمثل هذا البند رسوم الاشتراكات المستحقة وغير المقبوضة عن الربع الأخير لعام ٢٠١٨. بلغت رسوم الاشتراكات المستحقة وغير المقبوضة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧ مبلغ ٨,٠٦١,٠٩٩ دولار أمريكي و ٨,٦٧٤,٤٤٢ دولار أمريكي، على التوالي.

٧. موجودات مالية بالكلفة المطفأة

٢٠١٧	٢٠١٨
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٩٧,٣٠٣,٣٥٦	١٢٥,٧٧٤,٥٨٠
٦,٩١٧,٩٨٦	٦,٩١٤,٥٢٤
١٠٤,٢٢١,٣٤٢	١٣٢,٦٨٩,١٠٤
-	(٢٧٣,٠٣٢)
١٠٤,٢٢١,٣٤٢	١٣٢,٤١٦,٠٧٢

سندات وصكوك إسلامية مدرجة في أسواق مالية أجنبية*
أدونات خزينة وسندات - البنك المركزي الأردني**
مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة

* يتراوح تاريخ استحقاق هذه السندات من سنة واحدة إلى ست سنوات بمعدل فائدة يتراوح بين ١% و ٨%. بلغت القيمة العادلة للسندات المدرجة في الأسواق المالية الأجنبية ١٢٤,٣٦٦,٨٦٥ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

** بلغت قيمة سندات البنك المركزي الأردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧ مبلغ ٦,٩١٤,٥٢٤ و ٦,٩١٧,٩٨٦ دولار أمريكي، على التوالي. يتراوح تاريخ استحقاق سندات الخزينة الصادرة عن البنك المركزي الأردني من سنة واحدة إلى خمس سنوات بسعر خصم يتراوح بين ٣% و ٤,٥%.

إن الحركة الحاصلة على مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة للموجودات المالية بالكلفة المطفأة هي كما يلي:

٢٠١٨			
المجموع	المرحلة ٣	المرحلة ٢	المرحلة ١
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
-	-	-	-
٣٠٨,٠٠٠	-	-	٣٠٨,٠٠٠
٣٠٨,٠٠٠	-	-	٣٠٨,٠٠٠
(٣٤,٩٦٨)	-	-	(٣٤,٩٦٨)
٢٧٣,٠٣٢	-	-	٢٧٣,٠٣٢

الرصيد في بداية السنة
أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)
الرصيد في بداية السنة - (معدل)
صافي إعادة القياس لمخصص الخسائر الإئتمانية
المتوقعة خلال السنة
الرصيد في نهاية السنة

٨. ممتلكات ومعدات

المجموع	أجهزة		أثاث		تحسينات على	
	مكتبية	مركبات	ولوانم	معدات	المأجور	المأجور
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٣١٩,٧٨٧	٥٤,٠٦٥	٣٨,٢٤٩	٦٤,٦٦٤	٣٢,٤٥١	١٣٠,٣٥٨	٣١ كانون الأول ٢٠١٨
٧,٠٦٦	٤,٣٩٩	-	١,٧٨٤	٨٨٣	-	الكلفة:
٣٢٦,٨٥٣	٥٨,٤٦٤	٣٨,٢٤٩	٦٦,٤٤٨	٣٣,٣٣٤	١٣٠,٣٥٨	الرصيد في بداية السنة
١٥٦,٧٠٦	٣٨,٥٤٧	٥,٥٥٤	٣٦,٠٢٣	٢١,١٦٥	٥٥,٤١٧	الإضافات
٥٣,٥٣٩	٨,٠٤٣	٧,٦٥٠	١٣,٠٩٧	٦,٤٩٨	١٨,٢٥١	الرصيد في نهاية السنة
٢١٠,٢٤٥	٤٦,٥٩٠	١٣,٢٠٤	٤٩,١٢٠	٢٧,٦٦٣	٧٣,٦٦٨	الإستهلاك المتراكم:
١١٦,٦٠٨	١١,٨٧٤	٢٥,٠٤٥	١٧,٣٢٨	٥,٦٧١	٥٦,٦٩٠	الرصيد في بداية السنة
١٦٣,٠٨١	١٥,٥١٨	٣٢,٦٩٥	٢٨,٦٤١	١١,٢٨٦	٧٤,٩٤١	استهلاك السنة
						الاستهلاك المتراكم في نهاية السنة
						صافي الممتلكات والمعدات كما
						في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
						صافي الممتلكات والمعدات كما
						في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٩. موجودات غير ملموسة

يمثل هذا البند برامج وأنظمة حاسوب، فيما يلي الحركة على الموجودات غير الملموسة خلال سنة ٢٠١٨ و ٢٠١٧:

٢٠١٧	٢٠١٨
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٥,٦١٥	٢٥,٣٠١
٨,٩٣٧	١,٧٨٥
(٩,٢٥١)	(١٠,٥٣٧)
-	(٢٠٠)
٢٥,٣٠١	١٦,٣٤٩

الرصيد في بداية السنة
الإضافات
الإطفاءات
الإستبعادات
الرصيد في نهاية السنة



١٠. موجودات أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧١٤,٦٥٩	٨٦٢,٤١٨	فوائد سندات مستحقة غير مقبوضة
١,٧٢٠	٦٩,٢٨٠	فوائد ودائع مستحقة غير مقبوضة
٦٧,٠٦٦	٤٨,٠٦٧	مصاريف مدفوعة مقدما
٣١,٥٢٦	٣١,٦٦٠	فوائد مدفوعة لحملة السندات
٣٠٥	٩٤	أخرى
٨١٥,٢٧٦	١,٠١١,٥١٩	

١١. مخصص تعويض نهاية الخدمة

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٩,٩٨٩	٩٠,٢٣١	الرصيد بداية السنة
٤٤,٥٩٩	٣٣,٨٥١	إضافات خلال السنة
(٤,٣٥٧)	(٨,٤٢٢)	دفعات خلال السنة
٩٠,٢٣١	١١٥,٦٦٠	الرصيد نهاية السنة

١٢. الزيادة في رأس المال المدفوع

تم خلال عام ٢٠١٧ تسديد مبلغ ١٠,٣٨٤,٨١٤ دولار أمريكي من مساهمة وزارة المالية في رأس مال المؤسسة من قبل بنك التنمية الألماني.

١٣. احتياطات

بموجب أحكام المادة رقم (٢٠) من القانون، تقوم المؤسسة بتكوين احتياطات تستخدم في تحقيق أهداف المؤسسة ليلبغ حدها ما لا يقل عن ٣% من مجموع الودائع الخاضعة لأحكام القانون. تتألف العناصر المكونة لهذه الاحتياطات من رسوم الاشتراك السنوية التي يتم تحصيلها من البنوك وعوائد الاستثمارات وأية عوائد أخرى بعد تنزيل جميع المصاريف. يتم توزيع فائض السنة على الاحتياطيين "الإسلامي والتجاري" كل بحسب نسبته من إجمالي إيرادات رسوم الاشتراكات.

١٤. إيرادات رسوم الاشتراكات

يمثل هذا البند قيمة رسوم اشتراك البنوك الأعضاء والتي تدفع للمؤسسة بنسبة ثلاثة بالألف من مجموع الودائع المشمولة للضمان وفقا لأحكام القانون حيث يتم احتسابها بشكل شهري على أن تدفع بشكل ربع سنوي، فيما يلي تفاصيل إيرادات رسوم الاشتراكات:

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٦,٥٨٦,٤٥٩	٢٧,١٠٥,٥٨١	رسوم اشتراك بنوك تجارية
٤,١٢١,٠٤٤	٤,٦٨٥,٥٤٤	رسوم اشتراك بنوك إسلامية
٣٠,٧٠٧,٥٠٣	٣١,٧٩١,١٢٥	

١٥. أرباح وفوائد، بالصافي

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٧٠٣,٧٠١	٢,٤٣٤,٧٣٠	فوائد موجودات مالية تجارية بالكلفة المطفأة
٢٢٤,٨٤٤	٣٣٥,٤٥٨	أرباح موجودات مالية إسلامية بالكلفة المطفأة
١٠,١٢٧	١١٤,٢٣٩	إيرادات عوائد استثمارية - ودائع لأجل لدى سلطة النقد
٢٠,١٦٩	٥٠,٠٨٠	إيرادات عوائد استثمارية - ودائع لدى البنوك
(١٠٦,٠٧٧)	(٩٠,٩٧٥)	إطفاء علاوة أو خصم سندات، بالصافي
١,٨٥٢,٧٦٤	٢,٨٤٣,٥٣٢	

١٦. نفقات الموظفين

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٩٠,٥٩٤	٤٢٨,٢٧١	رواتب وأجور
٥٦,١٥٧	٣,٢٤٧	سفر وتنقلات
٤٥,٢٦٥	٣٥,١٥٨	تدريب ومؤتمرات ولقاءات عمل
٤٤,٥٩٩	٣٣,٨٥١	تعويض نهاية الخدمة
٤٢,١٧٦	٤٥,٦٣٧	مساهمة المؤسسة في صندوق الإيداع
٤٠,٤٣٩	٤٢,٩٧٦	بدل تنقلات للموظفين
١٥,٤٠٧	١٤,٥٢٦	مصاريف تأمينات صحية
١١,٧٤٧	٨,٧٠٦	إجازات مستحقة
٥,٤٢٨	٣,٩٩٢	مصاريف اتصالات
٢,٧٤٨	٣,٤١٩	محروقات
٩٠٩	٢,٤٧٥	أخرى
٦٥٥,٤٦٩	٦٢٢,٢٥٨	



١٧. مصاريف إدارية وعامة

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٢٦,٠١٣	١٤٩,٥٤٤	مصاريف عمولات شركات وساطة مالية
٥٩,٧٠٦	٧٧,٠٥٣	إيجار مكتب
٤٥,٣٦٥	٤٩,٥٨٩	رسوم واشتراكات
٣٧,٧٠٠	٣٥,٥٠٠	مكافآت أعضاء ولجان مجلس الإدارة
٢٨,٤٥٢	٢١,٨٠٨	دعاية واعلانات
١٥,٩٥٠	٣٠,٠١٩	أتعاب قانونية واستشارات مهنية
١٣,٣٠١	١٢,٨٦٣	مياه وكهرباء
٩,٠٦٢	٨,٢٤٩	بريد وهاتف وإنترنت
٨,٥٣٩	٨,٥٦٨	نظافة وحراسة
٤,٦٧٣	٦,٢٣٣	تجهيزات مكتبية
٢,٦٣٩	١,٦٣٩	تقارير سنوية وخطط عمل
٦,٣٥٠	٦,٨٤٢	سفر واقامة أعضاء ولجان مجلس الإدارة
١,٥٤٦	١,٧٥١	مصاريف عمولات وفوائد بنكية
٤,٦٦٠	٢,٥٩٤	ضيافة
٢,١٦٧	٢,١٦٧	رسوم مبان
٢,٨٠٤	٢,٤٧٣	قرطاسية ومطبوعات
١,١٥١	٥٠٠	تأمينات عامة
١,٢١١	١,٢٠٣	مركبات
١,١١٧	١,٢٨١	محروقات
١,٠٤٨	٣,٤١١	صيانة
٤,٩٩٤	٥,٩٣٥	أخرى
٣٧٨,٤٤٨	٤٢٩,٢٢٢	

١٨. النقد وما في حكمه

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يشمل النقد والنقد المعادل ما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٧٣٣,٧١٩	٢,٧٧٩,١٦٧	نقد في الصندوق ولدى البنوك
١,٧٥٨,٦٤٠	٦,٢٢٦,٦٦٢	أرصدة لدى سلطة النقد الفلسطينية
٣,٤٩٢,٣٥٩	٩,٠٠٥,٨٢٩	

١٩. معاملات مع جهات ذات علاقة

يمثل هذا البند العمليات التي تمت مع جهات ذات علاقة والتي تتضمن أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا. يتم اعتماد سياسات الأسعار والشروط المتعلقة بالمعاملات مع الجهات ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة المؤسسة. تشمل قائمة المركز المالي على الأرصدة التالية مع جهات ذات علاقة:

٢٠١٧	٢٠١٨	طبيعة العلاقة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	أرصدة لدى سلطة النقد الفلسطينية	مجلس إدارة
١,٧٥٨,٦٤٠	٦,٢٢٦,٦٦٢		
٢٠١٧	٢٠١٨	طبيعة العلاقة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	أرباح فوائد من سلطة النقد الفلسطينية	عضو مجلس إدارة
١٠,١٢٧	١١٤,٢٣٩	مصاريف ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة	مجلس إدارة
٤٤,٠٤٩	٤٢,٣٤٢	رواتب ومنافع الإدارة العليا:	
		منافع قصيرة الأجل	
١٨٣,٦٥٨	١٤١,٠٦٤	نهاية الخدمة	
١٢,٣٩٥	٧,٣٥٢		

٢٠. قياس القيمة العادلة

يوضح الجدول التالي مقارنة بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة للأدوات المالية حسب تصنيفها في القوائم المالية:

القيمة العادلة		القيمة الدفترية		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٧٣٣,٧١٩	٢,٧٤٢,٨٤٣	١,٧٣٣,٧١٩	٢,٧٤٢,٨٤٣	موجودات مالية
١,٧٥٨,٦٤٠	٦,٢٢٦,٦٦٢	١,٧٥٨,٦٤٠	٦,٢٢٦,٦٦٢	نقد في الصندوق ولدى البنوك
٨,٦٧٤,٤٤٢	٨,٠٦١,٠٩٩	٨,٦٧٤,٤٤٢	٨,٠٦١,٠٩٩	أرصدة لدى سلطة النقد الفلسطينية
١٠٣,٥٤٧,٤٤٠	١٣١,٢٨١,٣٨٩	١٠٤,٢٢١,٣٤٢	١٣٢,٤١٦,٠٧٢	رسوم اشتراكات مستحقة
٧١٦,٦٨٤	٩٣١,٧٩٢	٧١٦,٦٨٤	٩٣١,٧٩٢	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
١١٦,٤٣٠,٩٢٥	١٤٩,٢٤٣,٧٨٥	١١٧,١٠٤,٨٢٧	١٥٠,٣٧٨,٤٦٨	موجودات مالية أخرى
٤٨,٧٣٩	٦١,٩٢٩	٤٨,٧٣٩	٦١,٩٢٩	مطلوبات مالية
٤٨,٧٣٩	٦١,٩٢٩	٤٨,٧٣٩	٦١,٩٢٩	مطلوبات مالية أخرى



- تم إظهار القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية وفقا للقيم التي يمكن أن تتم بها عمليات التبادل بين جهات معنية بذلك، باستثناء عمليات البيع الإجبارية أو التصفية.
- إن القيم العادلة للأرصدة لدى البنوك والأرصدة لدى سلطة النقد الفلسطينية ورسوم الاشتراكات المستحقة والمطلوبات المالية الأخرى هي مقارنة بشكل كبير لقيمتها الدفترية وذلك لكون تلك الأدوات ذات فترات سداد أو تحصيل قصيرة الأجل.
 - تم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية بالكلفة المطفأة المدرجة في أسواق مالية وفقا لأسعار تداولها في تاريخ القوائم المالية.
 - تم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية بالكلفة المطفأة غير المدرجة في أسواق مالية التي لا يوجد لها أسعار سوقية بالكلفة بعد تنزيل خسائر التدني (إن وجدت) لعدم القدرة على تحديد قيمتها العادلة بشكل موثوق.

٢١. إدارة المخاطر

إن المخاطر الأساسية التي تنجم عن الأدوات المالية هي مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة. يقوم مجلس إدارة المؤسسة بالمراجعة والموافقة على سياسات إدارة هذه المخاطر والتي تتلخص بما يلي:

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنجم عن تخلف أو عجز الطرف الآخر للأداة المالية عن الوفاء بالتزاماته تجاه المؤسسة مما يؤدي إلى حدوث خسائر. بالنسبة لمخاطر الائتمان الناتجة من الموجودات المالية والتي تشمل النقد والنقد المعادل والموجودات المالية بالكلفة المطفأة والموجودات المتداولة الأخرى، فإن تعرض المؤسسة لمخاطر الائتمان تنتج عن عجز الطرف الآخر عن الوفاء بالتزاماته وهي القيمة الدفترية لهذه الموجودات المالية.

مخاطر السيولة

تعمل المؤسسة على إدارة مخاطر السيولة وذلك عن طريق توفير السيولة النقدية للوفاء بالتزاماتها المحتملة ولتمويل نشاطاتها التشغيلية والاستثمارية. باستثناء مخصص تعويض نهاية الخدمة، فإن معظم مطلوبات المؤسسة المالية تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ القوائم المالية.

مخاطر العملات الأجنبية

يمثل الجدول التالي حساسية قائمة الدخل والدخل والشامل للتغيرات الممكنة المعقولة في أسعار صرف الشيفل الإسرائيلي مقابل الدولار الأمريكي، مع بقاء جميع المؤثرات الأخرى ثابتة. إن أثر النقص المتوقع في أسعار العملات الأجنبية مساو ومعاكس لأثر الزيادة المبينة أدناه:

الزيادة بسعر الأثر على قائمة الدخل والدخل الشامل	الزيادة بسعر الأثر على قائمة الدخل والدخل الشامل	الزيادة بسعر الأثر على قائمة الدخل والدخل الشامل
٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦
(نقطة مئوية)	(نقطة مئوية)	(نقطة مئوية)
١٠	١٠	١٠
الشيفل الإسرائيلي	الشيفل الإسرائيلي	الشيفل الإسرائيلي
٣٠,٠٢٠	٢٩٨,١٥٠	٢٩٨,١٥٠

مخاطر أسعار الفائدة

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل والدخل الشامل للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغيرة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة. إن أثر النقص المتوقع في أسعار الفائدة مساو ومعاكس لأثر الزيادة المبينة أدناه:

٢٠١٧		٢٠١٨		العملة
حساسية إيرادات الفائدة (قائمة الدخل والدخل الشامل)	الزيادة بسعر الفائدة (نقطة مئوية)	حساسية إيرادات الفائدة (قائمة الدخل والدخل الشامل)	الزيادة بسعر الفائدة (نقطة مئوية)	
٩,٥٥٢	١٠	٨,٠١٢	١٠	دينار أردني
٩٧,٥٥٣	١٠	١٣٢,٠٧٥	١٠	دولار امريكي

٢٢. إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس مال المؤسسة هو الحفاظ على نسب رأس مال ملائمة بشكل يدعم نشاط المؤسسة ويعظم حقوق الملكية.

تقوم المؤسسة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء التغيرات في الأوضاع الاقتصادية. يتألف رأس مال المؤسسة من رأس المال المدفوع والاحتياطيات والتي بلغت ١٥٠,٤١٣,٥٦٣ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ مقابل ١١٧,٢٥٢,٨٣١ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

٢٣. تركيز المخاطر في المنطقة الجغرافية

تمارس المؤسسة أنشطتها في فلسطين. إن عدم استقرار الوضع السياسي والاقتصادي في المنطقة يزيد من خطر ممارسة المؤسسة لأنشطتها وقد يؤثر سلباً على أدائها.

