



المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع
PALESTINE DEPOSIT INSURANCE CORPORATION



التقرير السنوي 2016



المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع
PALESTINE DEPOSIT INSURANCE CORPORATION



| | |
|----|---|
| | المحتويات |
| 3 | قائمة المصطلحات |
| 4 | الرؤية والرسالة |
| 5 | مجلس الإدارة |
| 9 | الهيكل التنظيمي |
| 10 | اللجان |
| 11 | كلمة رئيس مجلس الإدارة |
| 12 | كلمة المدير العام |
| 13 | الفصل الأول: المؤشرات الاقتصادية |
| 14 | مؤشرات الاقتصاد الفلسطيني |
| 16 | مؤشرات القطاع المصرفي الفلسطيني |
| 26 | الفصل الثاني: المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع |
| 27 | نظام ضمان الودائع في فلسطين |
| 27 | المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع |
| 27 | نشأة المؤسسة |
| 28 | إدارة المؤسسة |
| 30 | حقوق الملكية ومصادر تمويل المؤسسة |
| 30 | العضوية |
| 30 | رسوم الاشتراك |
| 30 | تعويض المودعين |
| 31 | التصفية |
| 31 | إدارة الاحتياطي |
| 32 | الفصل الثالث: إنجازات وأنشطة المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع خلال العام 2016 |
| | قائمة الجداول |
| 17 | جدول (1): توزيع الودائع على القطاعات المختلفة للفترة (2016-2015) |
| 17 | جدول (2): توزيع الودائع على العملات المختلفة للفترة (2016-2015) |
| 18 | جدول (3): تطور الودائع في البنوك التجارية مقارنة مع البنوك الإسلامية للفترة (2016-2009) |
| 21 | جدول (4): أهم مؤشرات الأداء المالي للفترة (2016-2010) |
| 22 | جدول (5): عدد الفروع والمكاتب للبنوك في نهاية عام 2016 |

| | | |
|----|-------|--|
| 25 | ..... | جدول (6): أهم مؤشرات ودائع العملاء والمودعين في البنوك الأعضاء (2016-2009) |
| 34 | ..... | جدول (7): المؤشرات الرئيسية متوسطة الأجل |
| | | قائمة الأشكال البيانية |
| 14 | ..... | شكل (1): إجمالي الناتج المحلي الفلسطيني للفترة (2016-2012) |
| 15 | ..... | شكل (2): نصيب الفرد من الناتج المحلي الفلسطيني للفترة (2016-2012) |
| 15 | ..... | شكل (3): إجمالي الطلب الكلي الفلسطيني للفترة (2016-2012) |
| 16 | ..... | شكل (4): معدل البطالة الفلسطيني للفترة (2016-2012) |
| 16 | ..... | شكل (5): التطور التاريخي لودائع العملاء للفترة (2016-2009) |
| 17 | ..... | شكل (6): توزيع الودائع على القطاعات المختلفة للفترة (2016-2015) |
| 18 | ..... | شكل (7): مقارنة قيمة الودائع في البنوك التجارية مع البنوك الإسلامية |
| 18 | ..... | شكل (8): مقارنة عدد المودعين في البنوك التجارية مع البنوك الإسلامية |
| 19 | ..... | شكل (9): صافي الدخل للبنوك العاملة في فلسطين للفترة (2016-2008) |
| 20 | ..... | شكل (10): إجمالي الموجودات للبنوك العاملة في فلسطين في نهاية عام 2016 |
| 21 | ..... | شكل (11): التغير في الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية للبنوك العاملة في فلسطين للفترة (2016-2006) |
| 23 | ..... | شكل (12): عدد الفروع والمكاتب للبنوك في نهاية عام 2016 |
| 23 | ..... | شكل (13): ودائع العملاء الخاضعة للقانون |
| 27 | ..... | شكل (14): شبكة الأمان المالي في فلسطين |
| 30 | ..... | شكل (15): مصادر تمويل نظام ضمان الودائع في فلسطين |



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 والمؤسسات المالية الأخرى.
- 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 المقيّد وفق ما يحدده المجلس.
- وداائع شركات التامين وشركات اعادة التامين وشركات الاقراض المتخصصة وشركات الوساطة المالية

الودائع الخاضعة للتعويض الفوري:

مجموع الودائع الخاضعة لأحكام القانون لكل مودع لدى البنك الواحد ويسقف 10,000 دولار (عشرة آلاف 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 10,000 دولار (عشرة آلاف دولار أمريكي أو ما يعادلها بالعملات الأخرى).

الودائع المضمونة جزئياً:

الودائع الخاضعة لأحكام القانون التي تزيد قيمتها على 10,000 دولار (عشرة آلاف دولار أمريكي أو ما يعادلها بالعملات الأخرى).

سقف التعويض:

الحد الأعلى الذي تقوم المؤسسة بدفعه كتعويض فوري للمودع الواحد لدى أي بنك عضو يتقرر تصفيته ويساوي 10,000 دولار (عشرة آلاف دولار أمريكي أو ما يعادلها بالعملات الأخرى).

الهيئة الدولية لضمان الودائع (IADI):

مؤسسة غير ربحية تتمتع بشخصية اعتبارية مستقلة، مقرها في بنك التسويات الدولية في بازل (سويسرا)، هدفها المساهمة في استقرار الأنظمة المالية، وتشجيع التعاون والتنسيق الدولي، وتبادل الخبرات في مجال ضمان الودائع، ويبلغ عدد مؤسسات ضمان الودائع الأعضاء في الهيئة (83) عضواً و (10) مؤسسات تابعة و (14) شريكاً.

المبادئ الأساسية لأنظمة ضمان الودائع:

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

نشأة المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع:

مؤسسة مستقلة مالياً وإدارياً أنشأت بموجب أحكام القرار بقانون رقم (7) لسنة 2013، والذي تم إقراره من قبل سيادة الرئيس بتاريخ 2013/5/29.

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 مهنية عالية وتميز: تطبيق المعايير والممارسات الدولية وتطبيق أفضل المهارات والمعرفة والخبرات المتاحة.
- العمل بروح الفريق: العمل كفريق واحد بروح عالية، والمحافظة على خطوط الاتصال مع الأطراف ذات العلاقة.
- التدريب المستمر: الحرص على الارتقاء علمياً ومهنياً 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 الاحتياطيات لتأمين حماية أموال المودعين لدى البنوك الأعضاء.
- تعزيز ثقافة إدارة المخاطر لدى القطاع المصرفي.
- إدارة عمليتي التعويض والتصفية بكفاءة وفعالية.
- بناء شبكة علاقات دولية مع مؤسسات ضمان الودائع حول العالم من أجل تعزيز العلاقات وتبادل الخبرات

مجلس الإدارة

عُيِّن معالي السيد عزام الشوا من قبل سيادة الرئيس محمود عباس مرسوم 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 مجالي العمل الحكومي والمصرفي. ففي العام ٢٠٠٣، عُيِّن 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، عُيِّن السيد الشوا منسق فروع غزة بالبنك العربي- فلسطين، والذي يمثل أكبر مجموعة مصرفية في فلسطين، ويعتبر من أهم أعضاء الشبكة المصرفية العربية والاقليمية الواسعة التابعة للبنك العربي (عمان) الأم.

وشهد العام 2007 ذروة انخراط معالي السيد الشوا في خضم العمل المصرفي بتوليته منصب المدير العام لبنك القدس. فعمل على تطوير البنك بإعادة هيكلة أهم دوائره لتمكين من مجارة انطلاقة البنك الجديدة التي اعتمدت على اطلاق منتجات وخدمات مصرفية مستحدثة مما عزز من دور وصورته البنك في الوسط المصرفي. وفي عام 2012، ترأس معالي السيد الشوا مجلس إدارة جمعية البنوك في فلسطين حيث فُعل بشكل ملموس دورها في خدمة البنوك الأعضاء 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 جديرة وغير مسبوق في القطاع المصرفي بفلسطين، أسهمت بصورة ملموسة في تطوير وتعميق السوق الرأسمالية المحلية.

ومنذ تأسيسه في عام 2002، ظل السيد الشوا عضواً بارزاً بمجلس إدارة صندوق الاستثمار الفلسطيني، الذي يمثل صندوق الدولة السيادي وذراعها الاستثماري، وهو يعمل كمؤسسة استثمارية مستقلة تهدف إلى المساهمة الفعالة في التنمية الاقتصادية المستدامة بتوجيه جُل استثماراتها إلى الداخل وجذب الاستثمارات الأجنبية، 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 القادات الشابة (Young Presidents Organization YPO)، وشركة توليد الطاقة الفلسطينية (Palestine Power and Generating Company)، ومؤسسة التعاون، ومؤسسة محمود عباس، ومؤسسة التعليم من أجل 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 NatHealth»، ونادي غزة الرياضي، وجمعية أطفالنا للصحف.



معالي السيد عزام الشوا
رئيس مجلس الإدارة



بدأ السيد العايدى 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 بنك قطر الوطني بنفس العمل، ثم عمل مديراً لدائرة التفتيش ومستشاراً لمجلس الإدارة في شركة عبد العزيز وعلي اليوسف المزيبي - 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 لدعم المالي لبرنامج التحديث الصناعي الأوروبي «إجادة» وإدارة صندوق ضمان القروض الصناعية التابع للبرنامج، وانضم بعدها إلى مجموعة المعشر مستشاراً مالياً.

وعمل في سورية كمدير ائتمان لدى برنامج بنك الاستثمار الأوروبي.

السيد العايدى حاصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال من الجامعة العربية في بيروت ودبلوم في الإحصاء من بوليتكنيك لندن - المملكة المتحدة



السيد محمد العايدى
عضو

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

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

انضم د. هيفا لطاقم جامعة 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 مليحة بالإجازات 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 عُيّن 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 المتفاوض

1990-1992، وعضو مجلس إدارة المؤسسة الفلسطينية لتنمية التجارة في 1993-2002.

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

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



د. باسم خوري
عضو

يشغل د. سرحان حالياً منصب مراقب الشركات في وزارة الاقتصاد الوطني الفلسطيني، وتدرّج في عدة مناصب في الوزارة، حيث شغل نفس المنصب في 2005-2006، كما عمل مديراً لدائرة تسجيل الشركات في 1995-2005، ومديراً عاماً للإدارة العامة للسياسات والتحليل والإحصاء في 2006-2010. شارك د. سرحان في عدة دورات وندوات على الصعيدين الدولي والمحلي، كمشاركته في ندوة التنمية الإدارية في المهارات الإدارية (الخبراء العرب) في عام 1996، ودورة حول الملكية الصناعية في جنيف عام 2000، ودورة حول التحكيم والوساطة في عام 2002، وندوات ومؤتمرات حول الوكالات التجارية، ومشروع قانون ضريبة الدخل، وقانون الشركات في الضفة وغزة، وحصل على شهادة محكم تجاري من وزارة العدل الفلسطينية في عام 2006. جدير بالذكر أن د. سرحان يحمل شهادة الدكتوراه في القانون من جامعة موسكو 1994.



د. حاتم سرحان
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 و 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



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.

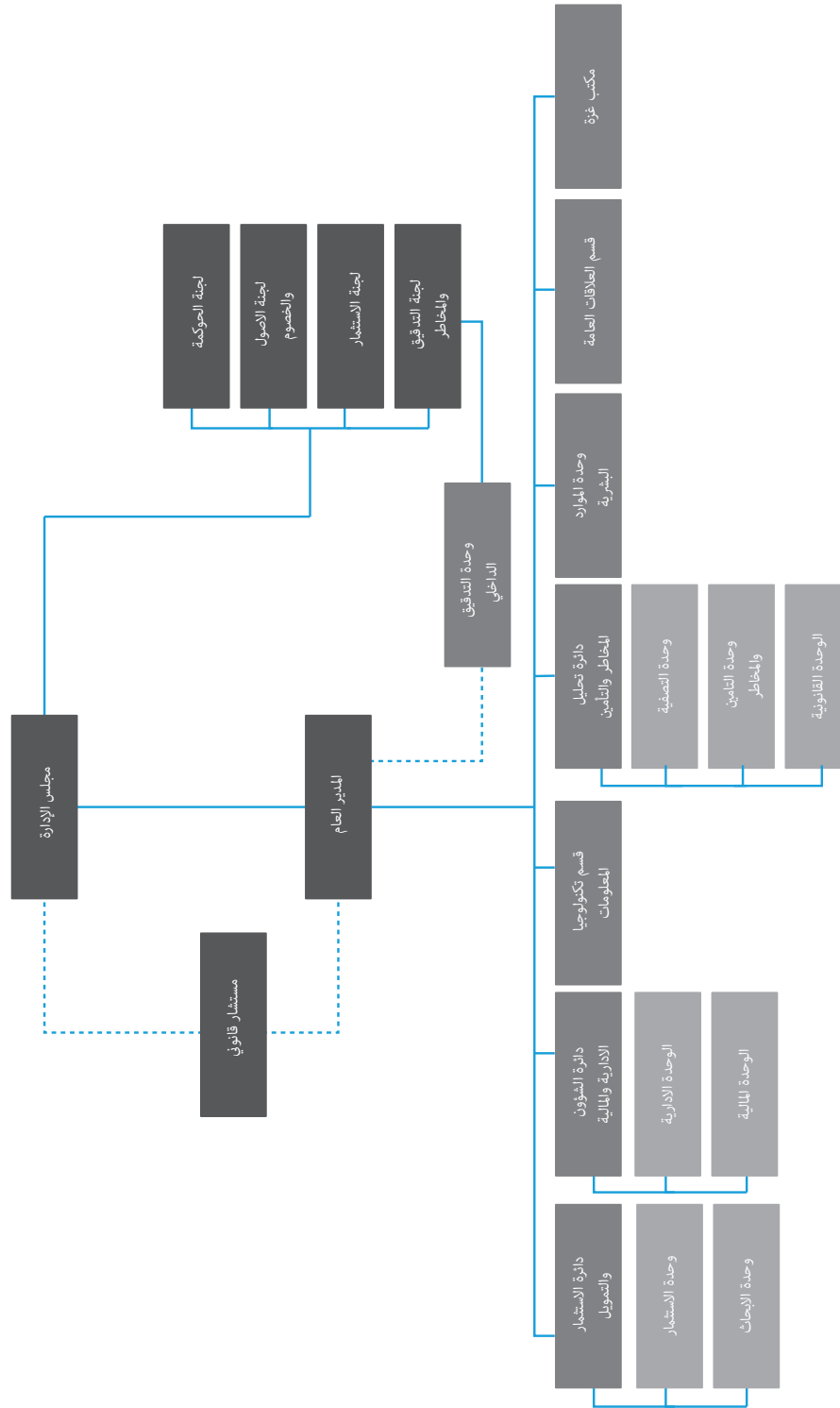
يحمل الأستاذ راسم درجة الماجستير في القانون من جامعة سان فرانسيسكو في كاليفورنيا - الولايات المتحدة الأمريكية (حيث حصل على منحة الفلورايت للدراسة فيها) كما يحمل درجة البكالوريوس في القانون من الجامعة الأردنية، كما وأنهى درجة ماجستير ثانية في إدارة الأعمال من جامعة نورثويسترن في ولاية إلينوي في الولايات 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
- د. حاتم سرحان
- السيد محمد حسن العايدي

ب.لجنة الأصول والخصوم:

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

ت.لجنة الاستثمار:

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

ث.لجنة التدقيق والمخاطر:

- السيد أحمد 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 رابعة
- ممثل عن دائرة الرقابة والتفتيش في سلطة النقد، د. رياض أبو شحادة
- مستشاران يختارهما المجلس بناء 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 - أصالة عن نفسي ونيابة عن الإخوة أعضاء مجلس الإدارة - أن أجدد اللقاء بكم من خلال تقديم التقرير السنوي الثالث للمؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع للعام 2016، معبراً عن اعتزازي بهذه المؤسسة المهنية الرائدة وبدورها الحيوي باعتبارها أحد أركان شبكة الحماية المصرفية الفاعلة في فلسطين.

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.

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

فقد أظهرت مؤشرات أداء الجهاز المصرفي الفلسطيني في نهاية 2016 نتائج إيجابية، فقد ارتفعت ودائع العملاء لدى البنوك المرخصة في نهاية العام 2016 بمقدار 941.5 مليون دولار أو ما نسبته 9.8% عن مستواه المسجل في نهاية العام 2015 ليصل إلى حوالي 10,595.8 مليون دولار، بالإضافة إلى ارتفاع الرصيد القائم لصافي التسهيلات الائتمانية الممنوحة من قبل البنوك المرخصة في نهاية العام 2016 بمقدار 1,026.6 مليون دولار أو ما نسبته 17.9% عن مستواه في العام 2015 ليصل إلى حوالي 6,767.3 مليون دولار، وسجل إجمالي الموجودات لدى البنوك المرخصة ارتفاعاً بمقدار 1,590.2 مليون دولار ونسبة نمو 12.6% عن مستواه المسجل في نهاية العام 2015 ليبلغ حوالي 14,190.1 مليون دولار، حيث استمرت البنوك بالمحافظة على معدلات مرتفعة لكفاية رأس المال أعلى من المعدل المحدد من قبل سلطة النقد الفلسطينية وأعلى من المعايير الدولية حيث بلغت النسبة 17.96% في نهاية العام 2016، بالإضافة إلى ارتفاع في نسبة التسهيلات غير العاملة إلى إجمالي التسهيلات المباشرة لتبلغ 2.18% في نهاية العام 2016 بالمقارنة مع مستواها البالغ 2.14% والمسجل في نهاية العام 2015.

وفي الختام، أرحب بكم مجدداً، وأنتشرف بدعوتكم للاطلاع على التقرير السنوي الثالث للمؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع، وكي أمل بأن تكون سنة 2017 نقطة تحول إلى الأمام في عملية تنمية اقتصادنا الوطني، مؤكداً ثقتي بسلامة ومثانة الجهاز المصرفي الفلسطيني.



معالي السيد عزام الشوا
رئيس مجلس الإدارة

عزام الشوا

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يشرفني أن أقدم لكم الإصدار الجديد من التقرير السنوي الثالث للمؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع للعام 2016، والذي يتضمن أبرز الإنجازات التي حققتها المؤسسة خلال العام المنصرم بهدف 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 2016 بتطور المؤشرات ذات الصلة بالودائع والمودعين، حيث بلغت ودائع العملاء الخاضعة لأحكام قانون المؤسسة حوالي 9,712.9 مليون دولار في نهاية عام 2016 مقارنة بـ 8,936.3 مليون دولار في نهاية عام 2015 وبنسبة ارتفاع بلغت 8.7%. علماً بأن هذه الودائع تعود لحوالي 1,531 ألف مودع، ومتوسط ودیعة بلغ 6,343 دولار لعام 2016 مقارنة بـ 1,455 ألف مودع ومتوسط ودیعة بلغ 6,144 دولاراً في نهاية عام 2015، في حين تبلغ نسبة عدد المودعين المضمونة ودايتهم بالكامل ويسقف تعويض عشرة آلاف دولار أو ما يعادلها بالعملة الأخرى 90.5% من إجمالي عدد المودعين الخاضعة ودايتهم لأحكام القانون في نهاية عام 2016.

على الصعيد المالي، بلغت إيرادات المؤسسة من رسوم الاشتراك للبنوك الأعضاء والعوائد عليها حوالي 26.7 مليون دولار في نهاية العام 2016، منها 3.3 مليون دولار رسوم اشتراك المصارف الإسلامية، وهوأزة ذلك تمكنت المؤسسة من تعزيز وتدعيم احتياطياتها لترتفع إلى حوالي 71.5 مليون دولار في نهاية العام 2016 وبنسبة نمو مقدارها 57.2% عن نهاية العام السابق.

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

كما وتم توقيع عدد من مذكرات التفاهم مع المؤسسات الشقيقة في كل من الأردن وتركيا والمملكة المغربية، بالإضافة إلى سلطة النقد الفلسطينية، وذلك بهدف استمرار وتعزيز أواصر التعاون وتبادل الخبرات المحلية والدولية، بالإضافة إلى مشاركة ممثلين عن المؤسسة في مؤتمرات وورشات عمل وفعاليات محلية ودولية، بهدف ائراء المعلومات واكتساب الخبرات اللازمة كل في مجاله.


ومن الجدير بالذكر، أنه قد تم خلال العام الماضي انتخاب المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع ممثلا عن الشرق الأوسط وشمال أفريقيا في اللجنة التنفيذية للجمعية الدولية لضمان الودائع، حيث تعنى هذه اللجنة برسم وتحديث السياسات العامة الدولية بما يخص أنظمة ضمان الودائع.

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.



زاهر الهموز
المدير العام

زاهر الهموز



الفصل الاول :
المؤشرات الاقتصادية

المؤشرات الاقتصادية

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

1. مؤشرات الاقتصاد الفلسطيني

يتسم الاقتصاد الفلسطيني بخصوصية تجعله مختلفاً عن باقي اقتصادات الدول الأخرى، لما يشهده من أحداث متلاحقة تؤثر على أدائه بشكل ملحوظ، إذ يعمل في ظل بيئة تحتوي على العديد من المخاطر التي تحدّ من قدرته على تحقيق التنمية الاقتصادية، منها ممارسات الاحتلال الإسرائيلي والتي 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.

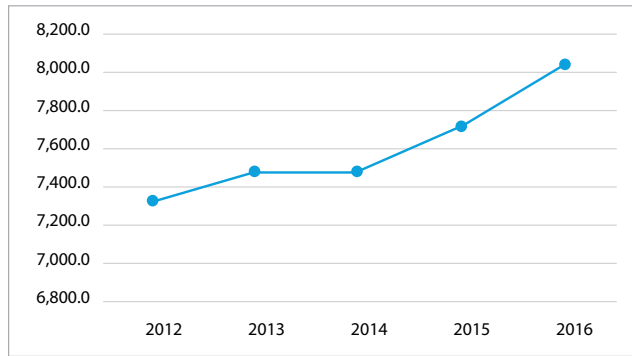
في هذا الجزء من التقرير، سيتم عرض أهم مؤشرات الاقتصاد الكلي للعام 2016، بحيث سيتم توضيح أداء الاقتصاد الفلسطيني خلال هذا العام بالاستعانة بعدة مؤشرات كالتالي: الناتج المحلي الإجمالي، والطلب الكلي، ومعدل البطالة .

(1)

1.1. الناتج المحلي الإجمالي:

شهد الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي ارتفاعاً بنسبة 4% عن العام 2015 ليصبح حوالي 8,037 مليون دولار، نتيجةً لزيادة الإنفاق الاستثماري، بالإضافة إلى بعض التحسن في الإنفاق الاستهلاكي الممول من القروض والمنح الخارجية.

شكل (1): إجمالي الناتج المحلي الفلسطيني للفترة (2012-2016)



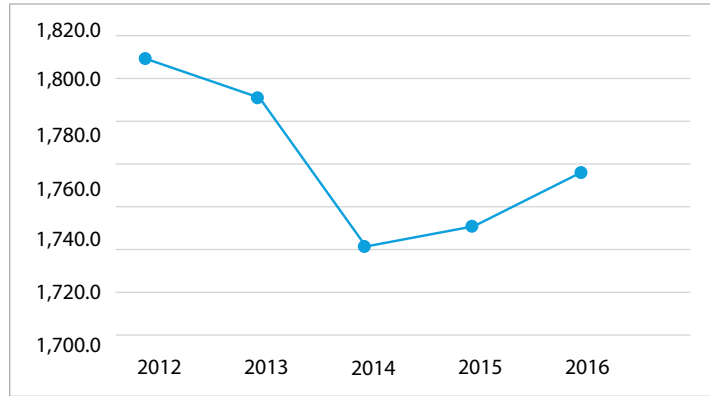
1.2. نصيب الفرد من الناتج المحلي:

يُستخدم مؤشر نصيب الفرد من الناتج المحلي كمقياس لمستوى الرفاهية في المجتمع، بحيث ينعكس الأثر الفعلي للاقتصاد على دخل الفرد، وبهذا السياق ارتفع نصيب الفرد من الناتج المحلي بنسبة 1.2% عن العام 2015 ليصبح حوالي 1765.9 دولار، ومع ذلك تبقى هذه النسب ضئيلة جداً إذا ما قورنت مع متوسط دخل الفرد في إسرائيل، يعود هذا الفرق الكبير في متوسط الدخل للأوضاع الصعبة التي يعاني منها الاقتصاد الفلسطيني من فرض حصار شديد على حركة الاستيراد والتصدير وارتفاع معدلات البطالة والفقر.

(1) حسب البيانات الأولية الواردة من الجهاز المركزي للإحصاء الفلسطيني.



شكل (2): نصيب الفرد من الناتج المحلي الفلسطيني للفترة (2016-2012)

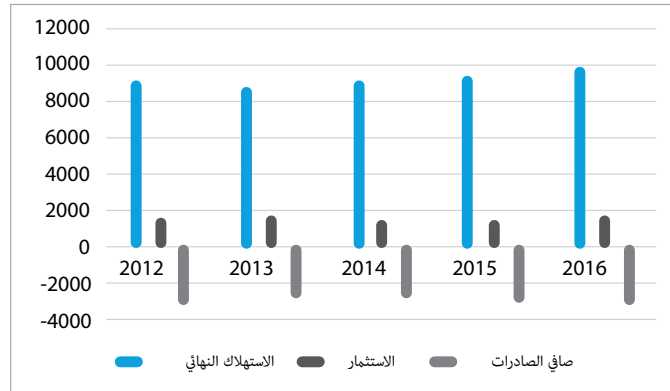


1.3. الطلب الكلي (ف)

خلال العام 2016 شهد حجم الطلب الكلي نمواً في بنوده الرئيسية (الاستهلاك العام والخاص وحجم الاستثمار وصافي الصادرات) بنسب متفاوتة، فجاءت نسبة النمو في الاستهلاك النهائي ذات النسبة المحققة في العام السابق وهي حوالي 5.4%، في المقابل نجد نسبة النمو في الاستثمار قد بلغت 7.4% عن العام 2015.

على صعيد العجز في الميزان التجاري، تعمقت نسبة العجز نظراً لزيادة حجم الاستيراد بمقدار يفوق حجم الزيادة في إجمالي الصادرات، حيث أظهرت النتائج انخفاض معدل النمو في الصادرات بنسبة 5.5%، كما تراجع معدل النمو في الواردات بنسبة 1.8% عن معدل النمو في العام 2015.

شكل (3): إجمالي الطلب الكلي الفلسطيني للفترة (2016-2012)

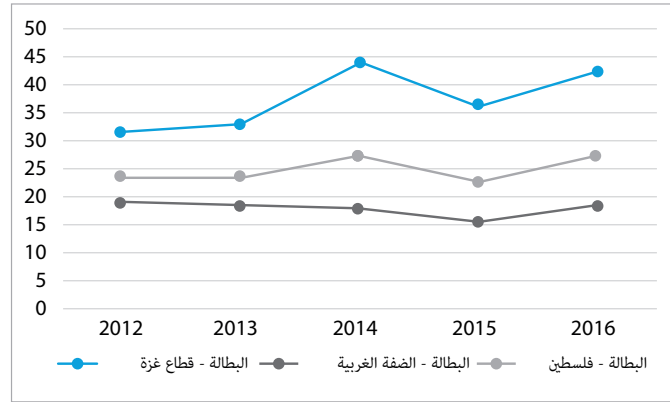


1.4. مؤشرات سوق العمل:

بلغ عدد المشاركين في القوى العاملة 1,341,000 شخصاً خلال العام 2016، منهم 844,600 شخصاً في الضفة الغربية و496,400 شخصاً في قطاع غزة. بلغت نسبة المشاركة في القوى العاملة في الضفة الغربية 45.6% مقابل 46.1% في قطاع غزة.

(1) حسب البيانات الأولية الواردة من الجهاز المركزي للإحصاء الفلسطيني.

شكل (4): معدل البطالة الفلسطيني للفترة (2012-2016)



ارتفع معدل البطالة من بين المشاركين في القوى العاملة من 25.9% خلال عام 2015 إلى 26.9% خلال عام 2016.

حيث ما يزال التفاوت كبيراً في معدل البطالة بين الضفة الغربية وقطاع غزة، حيث بلغ في قطاع غزة 41.7%، مقابل 18.2% في الضفة الغربية، أما على مستوى الجنس فقد بلغ 22.2% للذكور مقابل 44.7% للإناث.

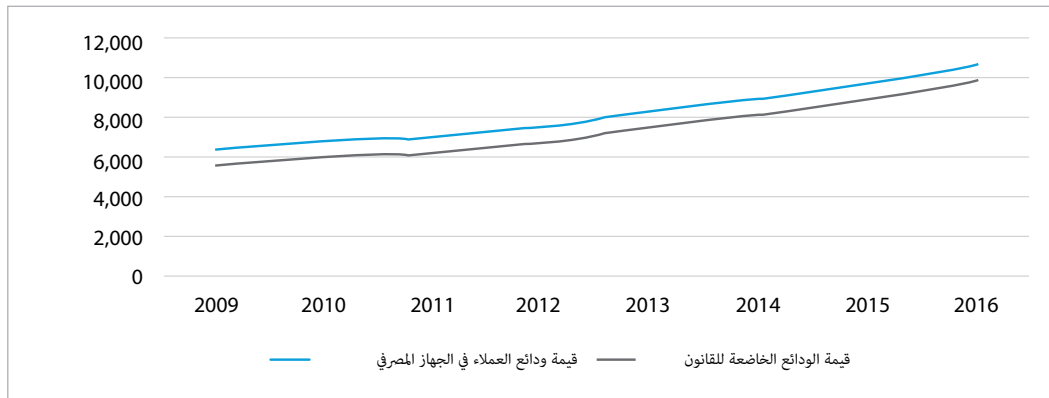
2. مؤشرات القطاع المصرفي الفلسطيني

القطاع المصرفي جزء لا يتجزأ من الاقتصاد الفلسطيني، إذ يُعتبر التطور في مؤشرات القطاع المصرفي مقياساً على تحسن مستوى الاقتصاد بشكل عام، بحيث تسعى سلطة النقد الفلسطينية إلى المحافظة على الاستقرار المالي في فلسطين من خلال تحسين هذه المؤشرات، حيث أظهرت المؤشرات المالية الرئيسية للبنوك العاملة في فلسطين لعام 2016 تحسناً في مؤشرات أدائها مقارنةً مع تلك المؤشرات للعام 2015، وفيما يلي ملخص لأهم تطورات تلك المؤشرات:

2.1. إجمالي الودائع:

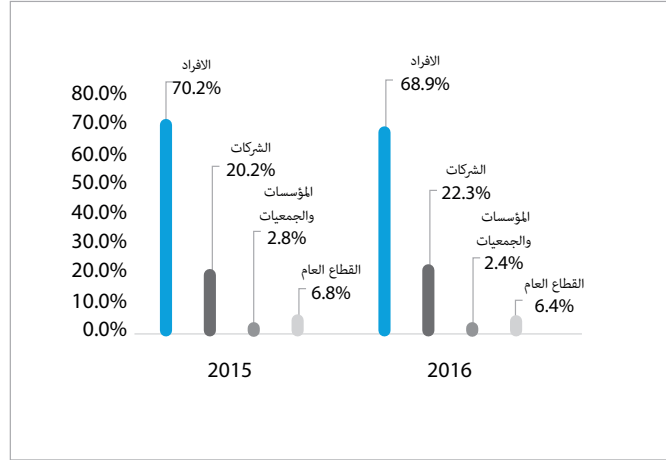
ارتفع إجمالي ودايع العملاء لدى الجهاز المصرفي الفلسطيني إلى ما مقداره 10,595.8 مليون دولار في نهاية عام 2016 مقابل 9,654.2 مليون دولار في نهاية عام 2015، أي زيادة قدرها 941.5 مليون دولار ونسبتها 9.8%، مقابل زيادة مقدارها 719.9 مليون دولار ونسبتها 8.1% خلال العام 2015.

شكل (5): التطور التاريخي لودائع العملاء للفترة (2009-2016)





شكل (6): توزيع الودائع على القطاعات المختلفة للفترة (2015-2016)



انخفضت حصة الأفراد والقطاع العام والمؤسسات والجمعيات من إجمالي ودائع العملاء خلال العام 2016، حيث بلغت 68.9% و6.4% و2.4% على التوالي، مقارنة مع 70.2% و6.8% و2.8% على التوالي في العام 2015، في المقابل زادت حصة قطاع الشركات في إجمالي الودائع.

جدول (1) توزيع الودائع لدى الجهاز المصرفي على القطاعات المختلفة (مليون دولار) ونسب نموها

| القطاع العام | المؤسسات والجمعيات | الشركات | الأفراد | |
|--------------|--------------------|---------|---------|------------|
| 655.8 | 273.8 | 1,947.0 | 6,777.6 | 2015 |
| 674.1 | 255.6 | 2,360.5 | 7,305.6 | 2016 |
| 2.8% | -6.7% | 21.2% | 7.8% | نسبة النمو |

شكلت الودائع المملوكة من قبل الأفراد ما نسبته 68.9% من إجمالي ودائع العملاء لدى الجهاز المصرفي في نهاية العام 2016.

جدول (2) توزيع ودائع العملاء لدى الجهاز المصرفي على العملات المختلفة (مليون دولار)

| ودائع العملات الأخرى | ودائع الدولار | ودائع الدينار | ودائع الشيكل | |
|----------------------|---------------|---------------|--------------|------------|
| 368.9 | 3,578.6 | 2,477.2 | 3,229.6 | 2015 |
| 498.7 | 3,947.2 | 2,643.7 | 3,506.3 | 2016 |
| 35.2% | 10.3% | 6.7% | 8.6% | نسبة النمو |

زاد

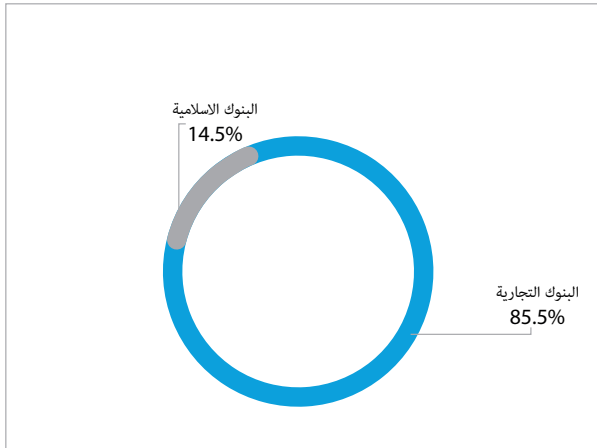
حجم الودائع بالشيكل مقارنة مع العملات الأخرى، حيث بلغت نسبة النمو عن العام السابق 8.6%، في حين بلغت الزيادة لكل من عملة الدينار والدولار والعملات الأخرى 6.7% و10.3% و35.2% على التوالي.

جدول (3) تطور الودائع والمودعين في البنوك التجارية مقارنة مع البنوك الإسلامية للأعوام (2009-2016)

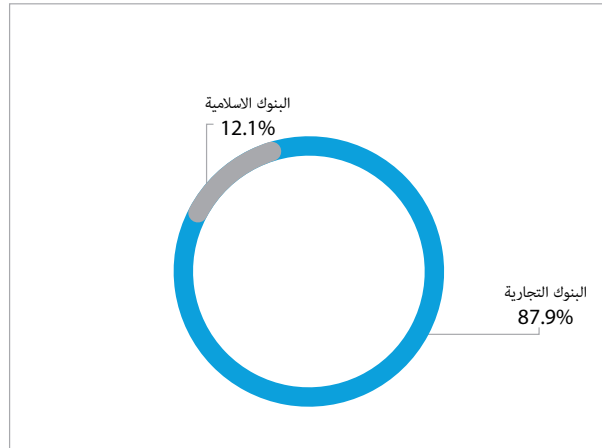
| السنة | الودائع (مليون دولار) | | عدد المودعين (الف دولار) | | الاجمالي | |
|-------|-----------------------|--------------|--------------------------|--------------|-------------------|-----------------|
| | بنوك تجارية | بنوك اسلامية | بنوك تجارية | بنوك اسلامية | المودعين (بالألف) | الودائع (مليون) |
| 2009 | 5,763 | 534 | 1,007 | 210 | 1,216 | 6,297 |
| 2010 | 6,283 | 519 | 1,225 | 190 | 1,414 | 6,802 |
| 2011 | 6,435 | 537 | 1,223 | 193 | 1,416 | 6,973 |
| 2012 | 6,858 | 626 | 1,256 | 208 | 1,464 | 7,484 |
| 2013 | 7,553 | 751 | 1,233 | 203 | 1,435 | 8,304 |
| 2014 | 8,052.8 | 881.7 | 1,245 | 222 | 1,467 | 8,935 |
| 2015 | 8,600.3 | 1,053.9 | 1,264 | 196 | 1,460 | 9,654 |
| 2016 | 9,310.3 | 1,285.4 | 1,313 | 223 | 1,536 | 10,596 |

• يستحوذ حجم الودائع لدى البنوك التجارية على نسبة كبيرة من إجمالي الودائع، فلقد بلغت حوالي 87.9% في نهاية العام 2016 مسجلةً انخفاضاً بمقدار 1.35% عن العام السابق والذي بلغت به النسبة حوالي 89.1%. في المقابل بلغت نسبة الودائع في البنوك الإسلامية 12.1%، محققةً ارتفاعاً بنسبة 11% عن العام السابق والتي بلغت 10.9%.

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



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



بلغت نسبة عدد المودعين في البنوك التجارية 85.5% في العام 2016 مقارنة مع 86.5% في العام 2015 محققةً انخفاض بنسبة 1.16%.

2.2. محفظة التسهيلات الائتمانية:

• بلغ مقدار صافي التسهيلات الائتمانية الممنوحة للجهاز المصرفي حوالي 6,767.3 مليون دولار في نهاية العام 2016 مقابل 5,740.7 مليون دولار في نهاية العام 2015 وازدياد قدرها 1,026.6 مليون دولار ونسبتها 17.9%، وقد شكلت هذه التسهيلات ما نسبته 48.8% من صافي الموجودات في العام 2016 مقابل 46.7% في نهاية العام 2015.



- بلغ مقدار الالتزامات خارج قائمة المركز المالي (التسهيلات غير المباشرة) للجهاز المصرفي حوالي 1,339.4 مليون دولار في نهاية العام 2016 مقابل 1,160.5 مليون دولار في نهاية العام 2015 وزيادتها قدرها 178.9 مليون دولار ونسبتها 15.4%، وقد شكلت هذه التسهيلات غير المباشرة ما نسبته 9.7% من صافي الموجودات في العام 2016 مقابل 9.4% في العام 2015.

2.3. التسهيلات الائتمانية المتعثرة:

- ارتفعت نسبة التسهيلات غير العاملة منسوبةً إلى إجمالي التسهيلات المباشرة في الجهاز المصرفي بنسبة 1.9%، حيث بلغت حوالي 2.18% في العام 2016 مقارنةً بـ 2.14% في العام 2015.
- انخفضت نسبة تغطية المخصصات إلى التسهيلات غير العاملة لدى الجهاز المصرفي لتبلغ 65.85% في نهاية العام 2016 مقابل 67.37% للعام 2015، أي بانخفاض نسبته 2.3%.
- ارتفعت نسبة التسهيلات الائتمانية الممنوحة للأطراف ذات العلاقة إلى إجمالي التسهيلات للجهاز المصرفي بنسبة 16.7% حيث بلغت في العام 2016 حوالي 4.70% مقابل 4.03% للعام 2015.

2.4. مؤشرات الأداء للقطاع المصرفي

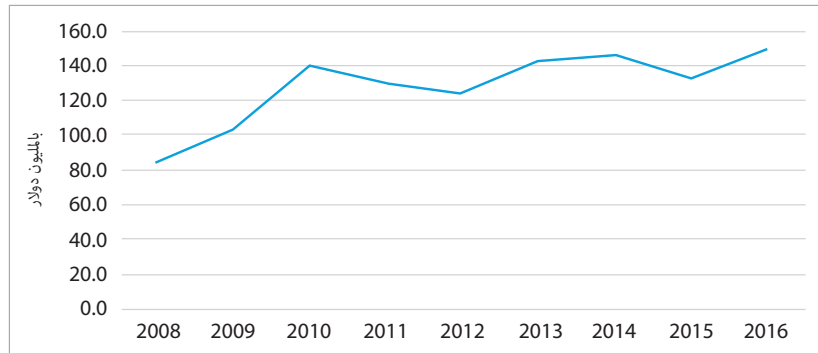
أ. نسبة كفاية رأس المال

- بلغت نسبة كفاية رأس المال لإجمالي الجهاز المصرفي حوالي 17.96% للعام 2016، مقابل 18.32% للعام 2015، 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 أرباح الجهاز المصرفي قبل الضريبة في نهاية العام 2016 ما مقداره 195.8 مليون دولار مقابل 175.3 مليون دولار في نهاية العام 2015 وبارتفاع قدره 20.5 مليون دولار ونسبته 11.7%.
- بلغت نسبة العائد قبل الضريبة إلى متوسط الموجودات لدى الجهاز المصرفي حوالي 1.48% للعام 2016 مقابل 1.47% للعام 2015.
- بلغت نسبة العائد قبل الضريبة إلى متوسط الشريحة الأولى من رأس المال لدى الجهاز المصرفي حوالي 15.58% للعام 2016 مقابل 14.90% للعام 2015.

شكل (9): صافي الدخل للبنوك العاملة في فلسطين للفترة (2008-2016)

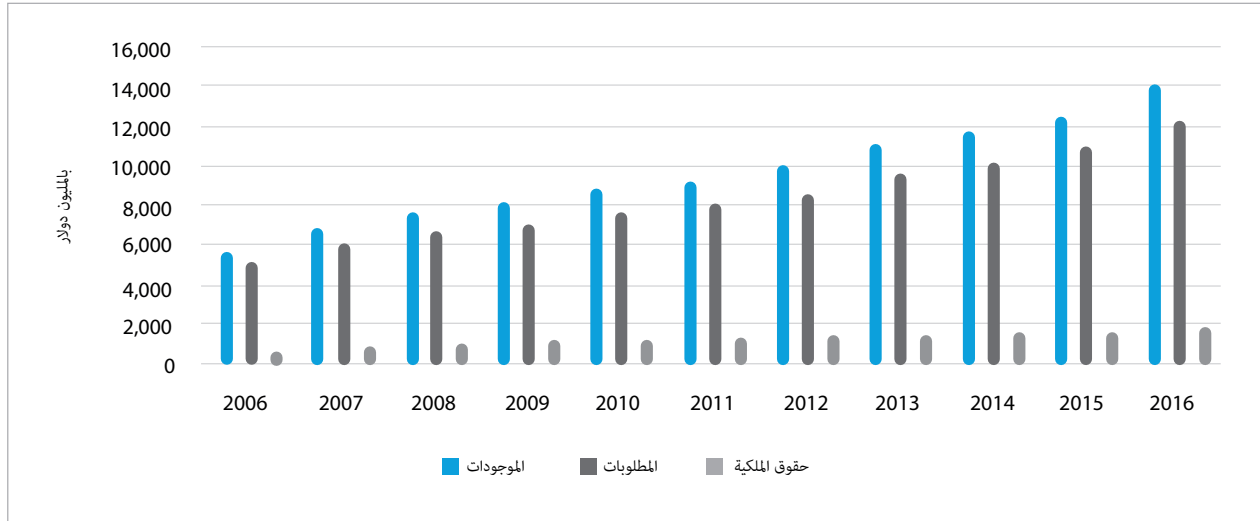


2.5. أداء البنوك الأعضاء

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



شكل (11): التغير في صافي الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية للبنوك العاملة في فلسطين للفترة (2006-2016)



ت. أهم مؤشرات الأداء المالي للبنوك الأعضاء للفترة (2010-2016):

جدول (4) أهم مؤشرات الأداء المالي (2010-2016)

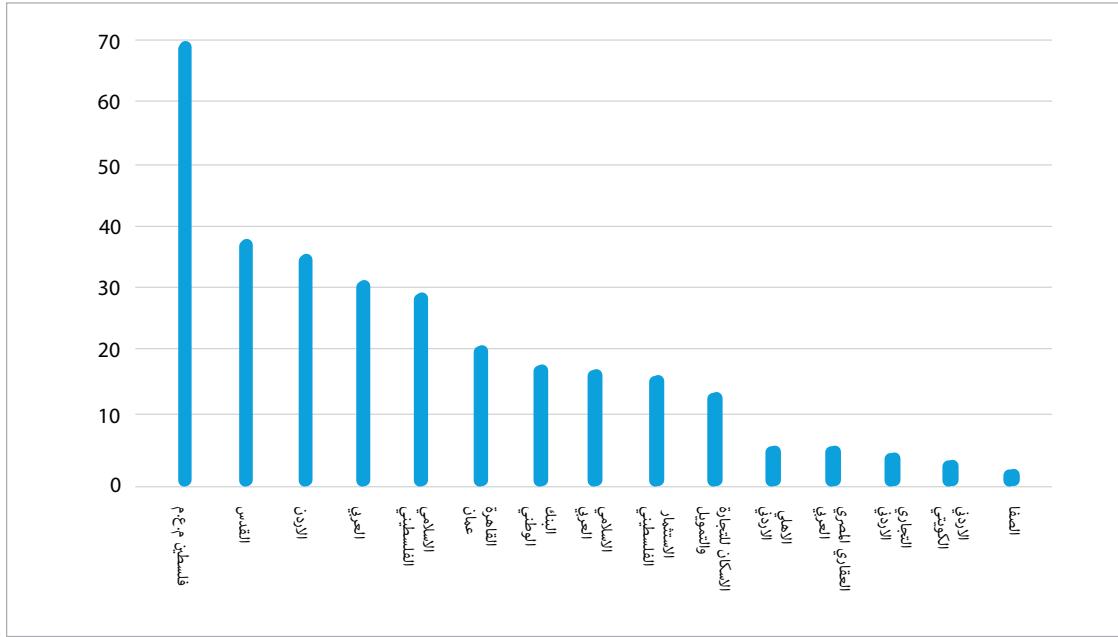
| النسبة | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
|--|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| نسبة صافي التسهيلات الى اجمالي الموجودات | 47.7% | 45.6% | 40.8% | 39.4% | 41.0% | 37.4% | 32.1% |
| نسبة الاستثمارات في الاوراق المالية الى اجمالي الموجودات | 8.5% | 8.8% | 9.5% | 9.0% | 8.8% | 10.4% | 10.6% |
| نسبة صافي التسهيلات غير العاملة الى اجمالي التسهيلات | 2.18% | 2.14% | 2.55% | 2.9% | 3.1% | 2.8% | 3.1% |
| نسبة كفاية رأس المال | 17.96% | 18.32% | 18.94% | 20.0% | 20.3% | 21.1% | 21.4% |
| نسبة العائد على متوسط الموجودات(قبل الضريبة) | 1.48% | 1.47% | 1.66% | 1.9% | 1.8% | 1.9% | 2.1% |

جدول (5) عدد الفروع والمكاتب للبنوك في نهاية عام 2016

| البنوك العاملة في فلسطين في العام 2016 | تاريخ التأسيس | عدد الفروع والمكاتب في نهاية عام 2016 | اجمالي الموجودات في نهاية العام 2016 (بالمليون دولار) |
|---|---------------|--|--|
| البنوك المحلية | | | |
| بنك فلسطين م.ع.م | 1960 | 67 | 3,453.3 |
| بنك القدس | 1995 | 37 | 996.3 |
| البنك الوطني | 2006 | 18 | 970.1 |
| البنك الاسلامي الفلسطيني | 1997 | 29 | 825.1 |
| البنك الاسلامي العربي | 1996 | 18 | 809.0 |
| بنك الاستثمار الفلسطيني | 1995 | 17 | 355.3 |
| مصرف الصفا | 2016 | 1 | 87.1 |
| البنوك الوافدة | | | |
| البنك العربي | 1994 | 31 | 3,536.8 |
| بنك القاهرة عمان | 1986 | 21 | 1,010.9 |
| بنك الاسكان للتجارة والتمويل | 1995 | 14 | 632.3 |
| بنك الاردن | 1994 | 35 | 607.9 |
| البنك الاهلي الاردني | 1995 | 6 | 386.6 |
| البنك التجاري الاردني | 1994 | 5 | 223.0 |
| البنك العقاري المصري العربي | 1994 | 6 | 169.1 |
| البنك الاردني الكويتي | 1995 | 4 | 127.2 |



شكل (12): عدد الفروع والمكاتب للبنوك في نهاية العام 2016

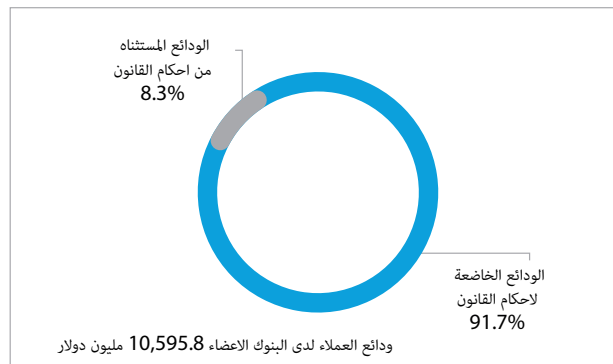


• نطاق التغطية:

أ. الودائع الخاضعة لأحكام القانون

بلغت ودايع العملاء الخاضعة لأحكام قانون المؤسسة حوالي 9,712.9 مليون دولار في نهاية عام 2016 مقارنة بـ 8,936.3 مليون دولار في نهاية عام 2015 وبنسبة ارتفاع بلغت 8.7%. علماً بأن هذه الودائع تعود لحوالي 1,531 ألف مودع، بمتوسط وديعة بلغ 6,343 دولار لعام 2016 مقارنة بـ 1,455 ألف مودع، ومتوسط وديعة بلغ 6,141 دولار في نهاية عام 2015.

شكل (13): ودايع العملاء الخاضعة للقانون



شكّلت الودائع الخاضعة لأحكام القانون ما نسبته 91.7% من إجمالي ودائع العملاء لدى البنوك الأعضاء في نهاية العام 2016

ب. الودائع المضمونة بالكامل

شكّلت الودائع المضمونة بالكامل وفق أحكام القانون (الودائع التي يقل رصيدها عن أو يساوي عشرة آلاف دولار أو ما يعادلها بالعملات الأخرى) ما نسبته 14.2% من إجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون في نهاية عام 2016، حيث بلغت ما مقداره 1,382 مليون دولار، تعود لحوالي 1,386 ألف مودع ومتوسط ودیعة بلغ 997 دولاراً مقارنة بـ 1,301 مليون دولار في نهاية عام 2015 تعود لحوالي 1,324 ألف مودع ومتوسط ودیعة بلغ 983 دولاراً، حيث بلغت نسبة عدد المودعين المضمونة ودائعهم بالكامل من إجمالي عدد المودعين الخاضعة ودايئهم لأحكام القانون في نهاية عام 2016 حوالي 90.5%.

بلغت نسبة عدد المودعين المضمونة ودايئهم بالكامل حوالي 90.5% من إجمالي عدد المودعين الخاضعة ودايئهم لأحكام القانون في نهاية عام 2016.

شكّلت الودائع المضمونة بالكامل ما نسبته 14.2% من إجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون في نهاية عام 2016.

ت. الودائع المضمونة جزئياً

أما الودائع الخاضعة لأحكام القانون التي تزيد على عشرة آلاف دولار أو ما يعادلها بالعملات الأخرى - أي المضمونة جزئياً - فقد بلغت حوالي 8,331 مليون دولار في نهاية عام 2016 مقارنة بـ 7,635 مليون دولار في نهاية عام 2015، لتشكل ما نسبته 85.8% من إجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون في نهاية عام 2016.

وتعود هذه الودائع لحوالي 146 ألف مودع يشكلون ما نسبته 9.5% من إجمالي عدد المودعين الخاضعة ودايئهم لأحكام القانون، متوسط ودیعة بلغ 57,173 دولاراً في نهاية عام 2016 مقارنة بـ 132 ألف مودع ومتوسط ودیعة بلغ 57,962 دولاراً في نهاية عام 2015.

بلغت نسبة عدد المودعين المضمونة ودايئهم جزئياً حوالي 9.5% من إجمالي عدد المودعين الخاضعة ودايئهم لأحكام القانون في نهاية العام 2016

شكّلت الودائع المضمونة جزئياً ما نسبته 85.8% من إجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون في نهاية عام 2016

ث. التعويض الفوري:

بلغت نسبة تركُّز قيمة التعويض الفوري لدى أكبر بنك في نهاية عام 2016 ما نسبته 23.9%، في حين بلغت نفس النسبة لدى أكبر بنكين ما نسبته 45.2%، وما نسبته 53.3% لدى أكبر ثلاثة بنوك.



جدول (6) أهم مؤشرات مؤشرات ودائع العملاء والمودعين في البنوك الاعضاء (2009-2016)

| البند / نهاية الفترة | كانون الأول 09- | كانون الأول 10- | كانون الأول 11- | كانون الأول 12- | كانون الأول 13- | كانون الأول 14- | كانون الأول 15- | كانون الأول 16- | نسبة النمو |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------|
| اجمالي ودايع العملاء للجهاز المصرفي (مليون دولار) | 6,296.8 | 6,802.4 | 6,972.5 | 7,484.2 | 8,303.7 | 8,934.5 | 9,654.2 | 10,595.8 | 9.8% |
| عدد المودعين في الجهاز المصرفي (ألف مودع) | 1,216 | 1,414 | 1,416 | 1,464 | 1,435 | 1,467 | 1,460 | 1,536 | 5.2% |
| متوسط الوديعة لعدد المودعين في الجهاز المصرفي (دولار) | 5,177 | 4,810 | 4,922 | 5,112 | 5,786 | 6,091 | 6,612 | 6,896 | 4.3% |
| اجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون (مليون دولار) | 5,748 | 6,092 | 6,381 | 6,828 | 7,583 | 8,120 | 8,936 | 9,713 | 8.7% |
| عدد المودعين الخاضعة ودايعهم لأحكام القانون (ألف مودع) | 1,212 | 1,410 | 1,412 | 1,460 | 1,431 | 1,463 | 1,455 | 1,531 | 5.2% |
| متوسط الوديعة للعملاء الخاضعين لأحكام القانون (دولار) | 4,743 | 4,319 | 4,519 | 4,678 | 5,297 | 5,550 | 6,141 | 6,343 | 3.3% |
| نسبة إجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون إلى إجمالي ودايع العملاء للجهاز المصرفي (9%) | 91.3% | 89.6% | 91.5% | 91.2% | 91.3% | 90.9% | 92.6% | 91.7% | -1.0% |
| قيمة التعويض الفوري (مليون دولار) | 1,940 | 2,183 | 1,997 | 2,093 | 2,219 | 2,409 | 2,619 | 2,839 | 8.4% |
| قيمة ودايع العملاء المضمونة بالكامل (الودائع التي يقل رصيدها أو يساوي سقف الضمان) (مليون دولار) | 990 | 1,079 | 1,040 | 1,048 | 1,093 | 1,198 | 1,301 | 1,382 | 6.2% |
| عدد العملاء المضمونة ودايعهم بالكامل (ألف مودع) | 1,117 | 1,300 | 1,316 | 1,355 | 1,319 | 1,342 | 1,324 | 1,386 | 4.7% |
| متوسط الوديعة للعملاء المضمونة ودايعهم بالكامل (دولار) | 886 | 830 | 790 | 773 | 829 | 893 | 983 | 997 | 1.4% |
| قيمة ودايع العملاء المضمونة جزئيا (الودائع التي يزيد رصيدها عن سقف الضمان) (مليون دولار) | 4,759 | 5,013 | 5,341 | 5,781 | 6,490 | 6,922 | 7,635 | 8,331 | 9.1% |
| عدد العملاء المضمونة ودايعهم جزئيا (ألف مودع) | 95 | 110 | 96 | 105 | 113 | 121 | 132 | 146 | 10.6% |
| متوسط الوديعة للعملاء المضمونة ودايعهم جزئيا (دولار) | 50,055 | 45,423 | 55,814 | 55,306 | 57,631 | 57,138 | 57,962 | 57,174 | -1.4% |
| نسبة قيمة ودايع العملاء المضمونة بالكامل إلى إجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون (9%) | 17.2% | 17.7% | 16.3% | 15.3% | 14.4% | 14.8% | 14.6% | 14.2% | -2.7% |
| نسبة قيمة ودايع العملاء المضمونة جزئيا إلى إجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون (9%) | 82.8% | 82.3% | 83.7% | 84.7% | 85.6% | 85.2% | 85.4% | 85.8% | 0.4% |
| نسبة عدد العملاء المضمونة ودايعهم بالكامل إلى عدد المودعين الخاضعة ودايعهم لأحكام القانون (9%) | 92.2% | 92.2% | 93.2% | 92.8% | 92.1% | 91.7% | 90.9% | 90.5% | -0.5% |
| نسبة عدد العملاء المضمونة ودايعهم جزئيا إلى عدد المودعين الخاضعة ودايعهم لأحكام القانون (9%) | 7.8% | 7.8% | 6.8% | 7.2% | 7.9% | 8.3% | 9.1% | 9.5% | 4.4% |
| نسبة تركيز قيمة التعويض الفوري لدى أكبر بنكين (9%) | | | | | | | | | -2.5% |
| نسبة تركيز قيمة التعويض الفوري لدى أكبر ثلاثة بنوك (9%) | | | | | | | | | -6.0% |

الفصل الثاني:
المؤسسة الفلسطينية
لضمان الودائع



1. نظام ضمان الودائع في فلسطين

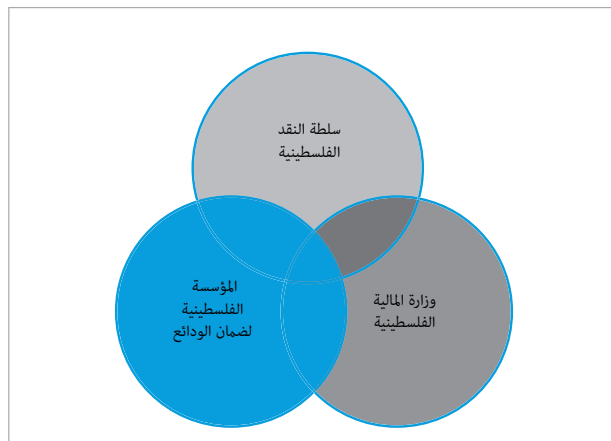
إن توفر آليات واضحة وسليمة لحماية أموال الودّعين ولحماية البنوك من التعثر وضمان الاستقرار المالي في الجهاز المصرفي هو أمرٌ ضروري، نظراً للدور الهام الذي تحتله البنوك في التأثير على الاقتصاد الكلي في الدولة، لذلك نجد أن قدرة البنوك للقيام بدورها بصورة فعالة في الاقتصاد يعتمد على مدى القدرة على الوفاء بالتزاماتها، الأمر الذي يحفز الودّعين 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 الودّعين يشكل تهديداً للاستقرار المالي ويُؤدّر حدوث أزمة مالية حادة في الجهاز المصرفي، وبالتالي تراجع ثقة الودّعين بأداء الجهاز المصرفي في الدولة، ولتفادي حدوث مثل هذه الأزمات فإن السلطات العليا في الدول تُنشئ "نظام ضمان الودائع" وذلك باعتباره أحد عناصر شبكة الأمان المالي الفعالة للتغلب على الأزمات المستقبلية التي تواجه البنوك.

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

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

(1)

شكل (14): شبكة الأمان المالي في فلسطين



تقوم المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع بدوراً هاماً في الاستقرار المالي في فلسطين إذ انها عضواً فعالاً في شبكة الأمان المالي الفلسطيني.

2. المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع

2.1 نشأة المؤسسة

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

تتمتع المؤسسة بموجب قانونها بصلاحيات واسعة يمكنها 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.

(1) أول ظهور لنظام ضمان الودائع في تشيكوسلوفاكيا في العام 1924 وتبعتها الولايات المتحدة، وكانت لبنان أول دولة عربية تقوم بتطبيق نظام ضمان الودائع عام 1967.

2.2 إدارة المؤسسة:

مجلس الإدارة:

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

1. محافظ سلطة النقد الفلسطينية (رئيساً لمجلس الإدارة)، ويتوب عنه نائب المحافظ في حال غيابه.
2. ممثل عن وزارة المالية من ذوي الدرجات العليا والاختصاص يسميه وزير المالية.
3. مراقب الشركات في وزارة الاقتصاد الوطني.
4. أربعة أعضاء مستقلين يتم تعيينهم من قبل رئيس دولة فلسطين وبتنسيب من رئيس المجلس لمدة ثلاث سنوات قابلة للتجديد لمرة 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 العام 2016 أربعة عشر موظفاً في مختلف التخصصات مقارنةً مع أحد عشر موظفاً في نهاية العام 2015.



الجهاز الاداري والتنفيذي - الادارة العامة رام الله



الجهاز الاداري - مكتب غزة



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، إضافةً إلى قيامها باختبارات التحمل كأداة لدعم وتعزيز ضبط المخاطر.

ب. التصفية:

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

ت. القانونية

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

التدقيق الداخلي

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

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:

قوم وحدة الاستثمار والتمويل بتوظيف موارد المؤسسة ضمن سياسة واستراتيجية استثمار مدروسة ومقرة من قبل مجلس إدارة المؤسسة، تهدف بشكل رئيسي الى الحفاظ على راس المال إضافة الى تنمية احتياطات المؤسسة المخصصة لضمان أموال المودعين، وكذلك توفير عائد مناسب ضمن مستوى متدني من المخاطر، تماشياً مع أهداف 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 إيماناً من المؤسسة بالدور الكبير الذي يلعبه البحث العلمي عالمياً في تطوير سبل التقدم والنمو الاقتصادي، وتضطلع 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 تتسم بالهنية ومطابقة لكافة المعايير الدولية.

تكنولوجيا المعلومات

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

العلاقات العامة

يعتبر قسم العلاقات العامة من أقسام الدعم الأساسية في المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع، فهي نافذة المؤسسة على المجتمع المحلي والخارجي، 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 إيجابي ومهني مع مراعاة خصوصية كل فئة على حدا، وتحضير المواد والرسائل التي يجب نشرها من خلال وسائل الاتصال المتعددة مثل الموقع الإلكتروني، المنشورات، الإعلام والإعلان.

الموارد البشرية

يعتبر العاملون لدى المؤسسة من العناصر المهمة لنجاح المؤسسة وتقدمها، وبناء عليه تعمل وحدة الموارد البشرية على استقطاب وتعيين أفضل الموارد البشرية في السوق الفلسطيني. كما وتعمل وحدة الموارد البشرية على تقديم أفضل الخدمات للعاملين لدى المؤسسة. كما وتهدف الموارد البشرية إلى تحقيق أعلى مستويات الكفاءة في الأداء ورفع الحافز لدى الموظفين والتزامهم في العمل وتحقيق الانسجام في العمل لرفع مستوى الأداء ومستوى الإنتاجية.

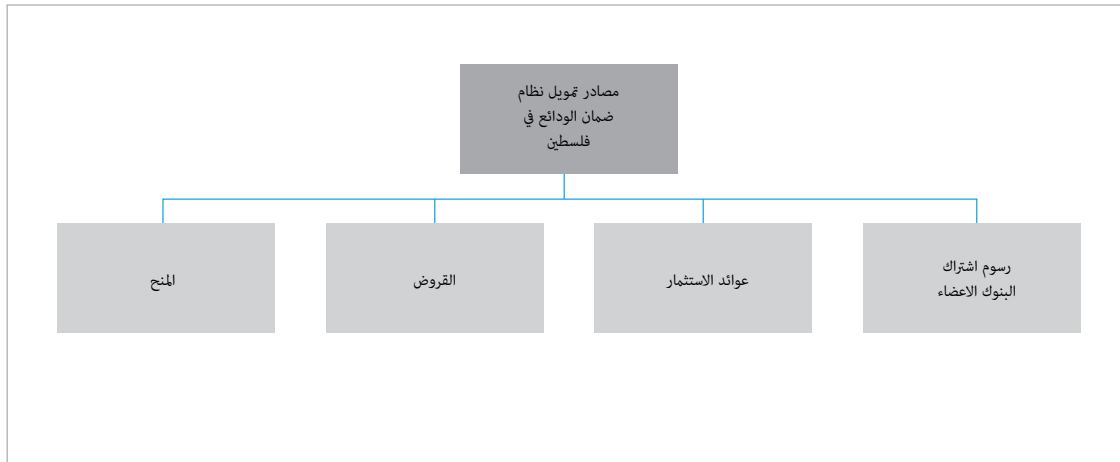
مكتب غزة

يقوم مكتب غزة بتنفيذ سياسات المؤسسة وتطبيقها في قطاع غزة حيث أنه الممثل الوحيد للمؤسسة في قطاع غزة أمام 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، من خلال عقد ورش العمل المختلفة وتمثيل المؤسسة في الفعاليات المصرفية. كما يعمل على تزويد الإدارة العامة والإدارات الفرعية بجميع الأبحاث والدراسات على الصعيدين المحلي والدولي لدعم عملية التخطيط ورفع التقارير الإدارية فيما يخص عمل المؤسسة.

2.3 حقوق الملكية ومصادر تمويل المؤسسة

تمثل حقوق الملكية للمؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع من مساهمة الحكومة بمبلغ 20 مليون دولار، وكذلك من 100 ألف دولار أو ما يعادلها 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 15 بنكاً في العام 2016، منها 7 بنوك محلية و 8 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، 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 المؤتمنة 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 المصنّف الوحيد لأي بنك تقرر سلطة النقد الفلسطينية تصفيته. تمتلك المؤسسة صلاحية اتخاذ جميع الإجراءات القانونية اللازمة للحفاظ على حقوق المصرف وإتمام عملية التصفية، وتحل محل المودعين بالقدر الذي تدفعه من ودائعهم، ويتوجب عليها تثبيت وتوثيق ما تدفعه للمودعين كدين مرتب لها في ذمة المصرف، ويكون لهذا الدين حق الامتياز على سائر حقوق المساهمين والدائنين الآخرين

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 وجرد حساباته، وبالتالي بيع موجودات المصرف المنقولة وغير المنقولة أو أي جزء منها، والقيام بأي عمل أو إجراء آخر تتطلبه التصفية ليتمكن من رد الودائع لأصحابها 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، وتشكل 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 عام 2016



إنجازات وأنشطة المؤسسة

قامت المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع بسلسلة من الإنجازات والأنشطة والتي استهدفت دعم الاستقرار المالي في الاقتصاد المحلي.

أولاً: الاتفاقيات والمؤتمرات والاجتماعات الدولية

قامت المؤسسة بتوقيع مذكرات تفاهم من أجل تعزيز التعاون المحلي والدولي لتبادل الخبرات في شتى مجالات نظام ضمان الودائع، الذي سيعزز من استقرار الجهاز المصرفي في فلسطين. كما شاركت المؤسسة في عدة مؤتمرات محلية ودولية نذكر أهمها:

- المؤتمر السنوي الخامس عشر لضمان الودائع، والذي تم عقده في كوريا، حيث تم انتخاب المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع لتكون ممثلاً عن الشرق الأوسط وشمال أفريقيا في اللجنة التنفيذية للجمعية الدولية لضمان الودائع، حيث تعنى هذه اللجنة برسم وتحديث السياسات العامة الدولية بما يخص أنظمة ضمان الودائع.
- وقعت المؤسسة اتفاقية تعاون مع سلطة النقد الفلسطينية لغايات تسهيل عملية الاستثمار من خلال سلطة النقد الفلسطينية، وذلك ضمن خطة المؤسسة الاستثمارية التي تهدف إلى تمكين المؤسسة من تعزيز الاحتياطات المعدة لتأمين ودائع المودعين لدى البنوك المرخصة العاملة في فلسطين.
- اتفاقية تعاون مشترك مع بنك التنمية الألماني ووزارة المالية الفلسطينية لصالح المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع، وتأتي هذه الاتفاقية ضمن إطار التعاون الفلسطيني الألماني، وهي منحة بقيمة 10 مليون يورو كمساهمة في رأس مال المؤسسة نيابة عن الحكومة. وبموجب هذه الاتفاقية، سيعمل بنك التنمية الألماني على تقديم المساعدات التقنية والدعم الفني للمؤسسة.

ثانياً: زيادة الوعي العام بنظام ضمان الودائع الفلسطيني

وفي إطار السعي للامتثال لأنظمة ضمان الودائع تحقيقاً لأحد أهداف المؤسسة والمتمثلة في رفع مستوى توعية الجمهور بنظام ضمان الودائع في فلسطين، عقدت المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع خلال العام ٢٠١٦، سلسلة من ورشات العمل واللقاءات التوعوية حول " المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع" لعدد من البنوك الأعضاء والشركات والمؤسسات والجمعيات والجامعات الفلسطينية. وخلال ورشات العمل، تم الحديث عن نشأة المؤسسة، أهدافها، طبيعة عملها، بالإضافة إلى أدوارها ومهامها، وأهمية مشاركتها في استكمال شبكة الأمان المالي الفلسطيني. وتأتي أهمية عقد هذه الورشات لتوعية الجمهور الفلسطيني حول أهمية وجود المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع، والتي تعتبر مساهماً رئيساً في تحقيق الاستقرار المالي والمصرفي في فلسطين ومعززاً للثقة في النظام المصرفي الفلسطيني. ويأتي تنظيم هذه الورشة انطلاقاً من إيمان المؤسسة بضرورة توعية الجمهور الفلسطيني لدور المؤسسة حول تحقيق الأمان للمودعين وتعزيز ثقتهم في الجهاز المصرفي الفلسطيني.

ثالثاً: الخطة الاستراتيجية للمؤسسة

- أعدت المؤسسة برنامجاً مالياً متوسط الأجل يستند إلى مجموعتين من مؤشرات القياس، وهي المؤشرات الاستراتيجية لمؤشرات 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، كما تؤثر في تحقيق مهامها مثل معدل العائد على استثمارات المؤسسة.
- كما 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.
- كذلك تم إعداد مؤشرات متوسطة الأجل تعتمد على بيانات الودائع والمودعين للسنوات السابقة، بحيث تعتمد على أساس متوسط معدلات النمو لهذه البيانات.
- تقوم المؤسسة حالياً باستيفاء الرسوم بطريقة النسبة الثابتة Flat Rate بنسبة 0.3% لجميع البنوك الأعضاء، والتي لا تفرق ما بين البنوك الأعضاء حسب درجة المخاطر.

تماشياً مع القانون الخاص بالمؤسسة والذي يجيز استيفاء الرسوم من البنوك الأعضاء بناءً على درجة المخاطر ولغايات الامتثال للمبادئ الأساسية لأنظمة ضمان الودائع، ستقوم المؤسسة وبالتعاون مع سلطة النقد الفلسطينية وجمعية البنوك 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 و/أو المقررة من قبل لجنة بازل.

تفسير 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 (7) المؤشرات الرئيسية متوسطة الأجل

| متوقع | | فعلي | | | | البند |
|----------|----------|----------|----------|---------|---------|---|
| 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | |
| 13,116.7 | 12,167.7 | 11,287.3 | 10,470.6 | 9,712.9 | 8,936.3 | اجمالي الودائع الخاضعة لأحكام قانون المؤسسة (مليون دولار) |
| 3,519.9 | 3,337.2 | 3,163.1 | 2,997.2 | 2,839.1 | 2,618.6 | قيمة التعويض الفوري (مليون دولار) |
| 252.89 | 207.03 | 165.32 | 118.43 | 75.33 | 49.20 | إحتياطيات المؤسسة (مليون دولار) |
| 1.928% | 1.701% | 1.465% | 1.131% | 0.776% | 0.551% | احتياطيات المؤسسة الى إجمالي الودائع الخاضعة لأحكام قانونها (%) |
| 7.2% | 6.2% | 5.2% | 4.0% | 2.7% | 1.9% | احتياطيات المؤسسة الى قيمة التعويض الفوري (%) |
| 11.2% | 10.9% | 10.7% | 10.5% | 10.3% | 10.2% | الاحتياطي المستهدف الى قيمة التعويض الفوري (%) |
| 26.8% | 27.4% | 28.0% | 28.6% | 29.2% | 29.3% | قيمة التعويض الفوري الى إجمالي الودائع الخاضعة لأحكام القانون (%) |

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 2016 ,31. The expected effect of decrease in interest rate is expected to be equal and opposite to the effect of the increases shown below:

| Currency | 2016 | | 2015 | |
|----------|---|--|---|--|
| | Increases in interest rate (basis points) | Effect on statement of income and other comprehensive income | Increases in interest rate (basis points) | Effect on statement of income and other comprehensive income |
| JOD | 10 | 59,053 | 10 | - |
| U.S \$ | 10 | 2,873 | 10 | 9,843 |

22. Capital management

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

The Corporation manages its capital structure and makes adjustments to it in the light of changes in business conditions. The capital structure comprises the Corporation's paid in capital and reserves which amounted to U.S. \$ 75,334,666 and U.S. \$ 49,200,402 as at December 31 ,2016 and 2015, 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.



-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, membership fees receivable and other liabilities approximate their carrying amounts largely due to the short-term maturities of these instruments.

-The fair value of held to maturity financial assets in financial markets is determined by reference to quoted prices at the date of the financial statements.

-The fair values of unquoted financial assets that don't have market value is measured at cost after deducting the impairment losses (if any).

21.Risk management

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

Credit risks

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

Liquidity risk

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

Foreign currency risk

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

| | Increases in currency rate |
|-------------|-------------------------------|
| | (%) |
| 2016 ILS | 10 |
| 2015 ILS | 10 |

18. Cash and cash equivalent

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

| | 2016 | 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| | U.S.\$ | U.S.\$ |
| Cash in hand and at banks | 1,204,050 | 1,046,039 |
| Balances at Palestine Monetary Authority (PMA) | 16,050,853 | 41,715,712 |
| | <u>17,254,903</u> | <u>42,761,751</u> |

19. Related party transactions

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

| | Nature of the relation | 2016 | 2015 |
|--|---------------------------|-------------------|-------------------|
| | | U.S.\$ | U.S.\$ |
| Balances at Palestine Monetary Authority | Board of Directors | 16,050,853 | 41,715,712 |
| Employees' benefits | Key management | 48,624 | 47,799 |
| | | <u>16,099,477</u> | <u>41,763,511</u> |

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

| | Nature of the relation | 2016 | 2015 |
|--|---------------------------|---------------|---------------|
| | | U.S.\$ | U.S.\$ |
| Interest revenue from Palestine Monetary Authority | Board of Directors | 206,984 | 95,683 |
| Key management salaries and related expenses | | 280,561 | 161,370 |
| Board of Directors expenses & benefits | | <u>48,388</u> | <u>30,843</u> |

20. Fair value measurement

The table below represents a comparison between the carrying amounts and fair values of financial instruments as at December 2016, 31 and 2015:

| | Carrying amount | | Fair value | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| | U.S.\$ | U.S.\$ | U.S.\$ | U.S.\$ |
| Financial assets | | | | |
| Cash in hand and at banks | 1,204,050 | 1,046,039 | 1,204,050 | 1,046,039 |
| Deposits at PMA | 16,050,853 | 41,715,712 | 16,050,853 | 41,715,712 |
| Membership fees receivable | 6,800,947 | 6,269,579 | 6,800,947 | 6,269,579 |
| Held to maturity financial assets | 50,877,361 | - | 50,690,493 | - |
| Other Current Assets | 282,469 | - | 282,469 | - |
| | <u>75,215,680</u> | <u>49,031,330</u> | <u>75,028,812</u> | <u>49,031,330</u> |
| Financial liabilities | 38,495 | 32,749 | 38,495 | 32,749 |
| Other liabilities | <u>38,495</u> | <u>32,749</u> | <u>38,495</u> | <u>32,749</u> |



15. Interest revenue, net

| | 2016 | 2015 |
|---|----------------|----------------|
| | U.S.\$ | U.S.\$ |
| Investment revenue – long term deposit at PMA | 206,984 | 95,683 |
| Investment revenue – long term deposit at Banks | 20,747 | 22,875 |
| Interest revenue from held to maturity financial assets | 90,229 | - |
| Profits from held to maturity Islamic financial assets | 23,090 | - |
| Bonds amortization, net | (20,399) | - |
| | <u>320,651</u> | <u>118,558</u> |

16. Employees' expenses

| | 2016 | 2015 |
|--|----------------|----------------|
| | U.S.\$ | U.S.\$ |
| Salaries and wages | 271,296 | 197,093 |
| Employees transportation | 34,348 | 8,392 |
| Provision for employees' indemnity | 30,521 | 15,425 |
| The Corporation's contribution to provident fund | 29,965 | 15,672 |
| Travel expenses | 21,222 | 14,059 |
| Health insurance expenses | 13,813 | 5,732 |
| Employees' accrued vacations | 4,985 | 9,573 |
| Training, conferences and meetings | 7,689 | 1,420 |
| Telecommunication expenses | 4,293 | - |
| Fuel expenses | 2,864 | - |
| | <u>420,996</u> | <u>267,366</u> |

17. General and administrative expenses

| | 2016 | 2015 |
|--|----------------|----------------|
| | U.S.\$ | U.S.\$ |
| Office rent | 56,337 | 59,833 |
| Board of Directors rewards | 40,400 | 25,700 |
| Fees and subscriptions | 36,200 | 13,314 |
| Financial intermediaries commissions | 35,288 | - |
| Advertising expenses | 26,758 | 15,644 |
| Consultations and legal fees | 19,350 | 24,640 |
| Electricity and water | 11,645 | 9,181 |
| Telephone, internet and mail | 9,644 | 9,355 |
| Security and cleaning | 8,151 | 8,923 |
| Office supplies | 3,444 | 5,108 |
| Annual reports and work plans | 3,860 | 4,755 |
| Travel and accommodation of the Board of Directors | 7,988 | 5,143 |
| Commission fees and bank interests | 4,705 | 449 |
| Hospitality | 3,316 | 1,265 |
| Buildings fees | 2,167 | 2,167 |
| Printing and stationery | 2,077 | 2,338 |
| Other expenses | 3,959 | 4,036 |
| | <u>275,289</u> | <u>191,851</u> |

11. Employees benefits

| | End of service | Provident fund | Total |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------|
| | benefits | | |
| 2016 | U.S.\$ | U.S.\$ | U.S.\$ |
| Balance, beginning of year | 19,468 | 28,874 | 48,342 |
| Additions | 30,521 | 44,948 | 75,469 |
| Transferred to provident fund* | - | (73,822) | (73,822) |
| Balance, end of year | 49,989 | - | 49,989 |
| 2015 | | | |
| Balance, beginning of year | 4,043 | 5,367 | 9,410 |
| Additions | 15,425 | 23,507 | 38,932 |
| Balance, end of year | 19,468 | 28,874 | 48,342 |

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

12. Increase in paid in capital

During 2016, a new local bank was licensed, and according to the Corporation law, an amount of U.S \$ 100,000 was received.

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 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.

| | 2016 | 2015 |
|----------------------------------|------------|------------|
| | U.S.\$ | U.S.\$ |
| Commercial banks membership fees | 23,121,280 | 21,480,494 |
| Islamic banks membership fees | 3,302,546 | 2,649,297 |
| | 26,423,826 | 24,129,791 |



8. Property and equipment

| | Leasehold improvements | Office equipment | Furniture | Computers | Total |
|--------------------------------|------------------------|------------------|---------------|---------------|----------------|
| | U.S.\$ | U.S.\$ | U.S.\$ | U.S.\$ | U.S.\$ |
| December 31 ,2016 | | | | | |
| Cost | | | | | |
| Balance, beginning of the year | 130,358 | 32,451 | 55,277 | 33,862 | 251,948 |
| Additions | - | - | 4,827 | 10,376 | 15,203 |
| Balance, end of the year | <u>130,358</u> | <u>32,451</u> | <u>60,104</u> | <u>44,238</u> | <u>267,151</u> |
| Accumulated Depreciation | | | | | |
| Balance, beginning of the year | 18,868 | 8,167 | 11,804 | 12,184 | 51,023 |
| Depreciation for the year | 18,300 | 6,507 | 11,542 | 12,540 | 48,889 |
| Balance, end of the year | <u>37,168</u> | <u>14,674</u> | <u>23,346</u> | <u>24,724</u> | <u>99,912</u> |
| Net book value as at | | | | | |
| December 31 ,2016 | 93,190 | 17,777 | 36,758 | 19,514 | 167,239 |
| December 31 ,2015 | <u>111,490</u> | <u>24,284</u> | <u>43,473</u> | <u>21,678</u> | <u>200,925</u> |

9. Intangible assets

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

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| | U.S.\$ | U.S.\$ |
| Balance, beginning of the year | 33,807 | 42,113 |
| Additions during the year | 308 | - |
| Amortization | (8,500) | (8,306) |
| Balance, end of the year | <u>25,615</u> | <u>33,807</u> |

10. Other assets

| | 2016 | 2015 |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| | U.S.\$ | U.S.\$ |
| Interest paid to bondholders | 157,487 | - |
| Accrued bond interest revenue | 99,489 | - |
| Accrued deposit interest revenue | 23,351 | - |
| Prepaid expenses | 14,616 | 15,431 |
| Other | 2,142 | - |
| | <u>297,085</u> | <u>15,431</u> |

4. Cash in hand and at banks

| | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| | U.S.\$ | U.S.\$ |
| Cash in hand | 152 | 481 |
| Current and demand accounts | 155,611 | 15,543 |
| Deposits maturing within 3 months | 1,048,287 | 1,010,015 |
| | <u>1,204,050</u> | <u>1,046,039</u> |

5. Balances at Palestine Monetary Authority

| | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | U.S.\$ | U.S.\$ |
| Current accounts | 6,050,853 | 32,903,212 |
| Deposits maturing within 3 months | 10,000,000 | 8,812,500 |
| | <u>16,050,853</u> | <u>41,715,712</u> |

6. Membership fees receivable

This item represents membership fees receivables for the fourth quarter of 2016. Membership fees receivable amounted to U.S. \$ 6,800,947 and U.S. \$ 6,269,579 as of December 2016 ,31 and December 2015 ,31, respectively.

7. Held to maturity financial assets

| | 2016 | 2015 |
|---|-------------------|----------|
| | U.S.\$ | U.S.\$ |
| Bonds quoted in foreign markets* | 48,004,402 | - |
| | 2,872,959 | - |
| Treasury bills – Central Bank of Jordan** | <u>50,877,361</u> | <u>-</u> |

*These bonds mature during a period of one year to six years, with an interest rate from %1 to %6. The fair market value of bonds quoted in foreign markets amounted to U.S. \$ 47,817,534 as at December 31 ,2016.

**Treasury bills mature during a period of one year to three years, at a discount rate of %2 to %3.



Cash and cash equivalents

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

Fair value of financial instruments

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

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

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

Impairment of financial assets

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

(a) For assets carried at fair value: impairment is the difference between the cost and fair value after deducting any loss previously recognized in income and other comprehensive income;

(b) For assets carried at cost: impairment is the difference between the carrying amount and the present value of future cash flows discounted at current market rate for similar financial assets;

(c) For assets carried at amortized cost: impairment is the difference between the carrying amount and the present value of future cash flows discounted at the original effective interest rate.

Receivables and other current assets

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

Account payables and other liabilities

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

Provisions

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

Foreign currencies

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

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

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

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

3.Summary of significant accounting policies

Revenue recognition

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

Expenses recognition

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

Property and equipment

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

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

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

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

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

Held to maturity financial assets

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



2.2 Changes in accounting policies

The accounting policies adopted are consistent with those of the previous financial year except that the Corporation has adopted the following amended IFRSs during the year:

Amendments to IAS 16 and IAS 38: Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortization

The amendments clarify the principles in IAS 16 Property, Plant and Equipment and IAS 38 Intangible Assets that revenue reflects a pattern of economic benefits that are generated from operating a business (of which the asset is a part) rather than the economic benefits that are consumed through use of the asset. As a result, a revenue-based method cannot be used to depreciate property, plant and equipment and may only be used in very limited circumstances to amortize intangible assets. These amendments are implemented prospectively with allowing early implementation. The Corporation does not expect that these amendments will effect the financial position or performance.

Amendments to IAS 1 Disclosure Initiative

The amendments to IAS 1 clarify, rather than significantly change, existing IAS 1 requirements, as follows:

- The materiality requirements
- That specific line items in the statement(s) of Income Statement and OCI and the statement of financial position may be disaggregated
- That entities have flexibility as to the order in which they present the notes to financial statements.

The following IFRS and amendments have been issued but are not yet effective, and have not been adopted by the Corporation:

IFRS 9 - Financial Instruments:

During July 2014, the IASB issued IFRS 9 "Financial Instruments" with all the three phases. IFRS 9 sets out the requirements for recognizing and measuring financial assets, financial liabilities and some contracts to buy or sell non-financial items. IFRS 9 replaces IAS 39 "Financial Instruments: Recognition and Measurement". IFRS 9 as issued will be implemented at the mandatory date on January 2018 ,1, which will have an impact on the recognition and measurement of financial assets.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

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

- IFRS 15 supersedes the following:
 - IAS 11 Construction Contracts
 - IAS 18 Revenue
 - IFRIC 13 Customer Loyalty Programs
 - IFRIC 15 Agreements for the Construction of Real Estate
 - IFRIC 18 Transfers of Assets from Customers
 - SIC31- Revenue—Barter Transactions Involving Advertising Services.

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

IFRS 16 Leases

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

Palestine Deposit Insurance Corporation

Notes to the Financial Statements
For the year ended December 2016 ,31

1. General

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

Equity of the Corporation

Equity of the Corporation consists of the following:

- The government contribution of U.S. \$ 20 million or its equivalent to be paid within thirty days from the effective date of the Law.
- Non-refundable incorporation fees of U.S. \$ 100,000 or its equivalent to be paid by each member during a maximum period of fifteen days from the joining date in the Corporation.
- Reserves that are accumulated until they reach %3 of the total deposits subject to the provisions of the Law in accordance to article No. (20) of the Law. These reserves should be used to achieve the Corporation's objectives.

Sources of Funding the Corporation

Sources of funding of the Corporation consist of the following:

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

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

Number of staff of the Corporation as of December 2016 was (14).

The financial statements have been approved by the Board of Directors and authorized for issuance according to their meeting number (1/2017) held on March 21 ,2013.

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

2.1 Basis of preparation of financial statements

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

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.



Palestine Deposit Insurance Corporation

STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended December 2016 ,31

| | Notes | 2016 U.S.\$ | 2015 U.S.\$ |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| Operating Activities | | | |
| Excess for the year | | 26,034,264 | 23,859,602 |
| Adjustments: | | | |
| Depreciation and amortization | | 57,389 | 52,665 |
| Provision for employees benefits | | 75,469 | 38,932 |
| Interest revenue | | (320,651) | (118,558) |
| | | <u>25,846,471</u> | <u>23,832,641</u> |
| Change in working capital: | | | |
| Membership fees receivable | | (531,368) | (162,128) |
| Other assets | | (1,327) | 271 |
| Other liabilities | | 5,746 | 12,592 |
| Transfers to provident fund | | (73,822) | - |
| Net cash flows from operating activities | | <u>25,245,700</u> | <u>23,683,376</u> |
| Investing Activities | | | |
| Purchase of property and equipment and intangible assets | | (15,511) | (69,805) |
| Purchase of held-to-maturity financial assets | | (50,877,361) | - |
| Interest received | | 40,324 | 118,558 |
| Net cash flows (used in) from investing activities | | <u>50,852,548</u> | <u>48,753</u> |
| Financing Activities | | | |
| Paid in capital | | 100,000 | - |
| Cash flows from financing activities | | <u>100,000</u> | <u>-</u> |
| (Decrease) increase in cash and cash equivalents | | (25,506,848) | 23,732,129 |
| Cash and cash equivalents, beginning of the year | | 42,761,751 | 19,029,622 |
| Cash and cash equivalents, end of the year | 18 | <u>17,254,903</u> | <u>42,761,751</u> |

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

Palestine Deposit Insurance Corporation

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For the year ended December 2016,31

| | Paid in capital | Islamic Banks Reserve | Commercial Banks Reserve | Retained Earnings | Total equity |
|---|------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------------|-------------------|
| | U.S.\$ | U.S.\$ | U.S.\$ | U.S.\$ | U.S.\$ |
| 2016 | | | | | |
| Balance, beginning of the year | 3,700,000 | 4,839,978 | 40,660,424 | - | 49,200,402 |
| Increase in paid in capital (Note 12) | 100,000 | - | - | - | 100,000 |
| Total comprehensive income for the year | - | - | - | 26,034,264 | 26,034,264 |
| Transferred to reserves | - | 3,253,857 | 22,780,407 | (26,034,264) | - |
| Balance, end of the year | <u>3,800,000</u> | <u>8,093,835</u> | <u>63,440,831</u> | <u>-</u> | <u>75,334,666</u> |
| 2015 | | | | | |
| Balance, beginning of the year | 3,700,000 | 2,233,363 | 19,407,437 | - | 25,340,800 |
| Total comprehensive income for the year | - | - | - | 23,859,602 | 23,859,602 |
| Transferred to reserves | - | 2,606,615 | 21,252,987 | (23,859,602) | - |
| Balance, end of the year | <u>3,700,000</u> | <u>4,839,978</u> | <u>40,660,424</u> | <u>-</u> | <u>49,200,402</u> |

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



Palestine Deposit Insurance Corporation

STATEMENT OF INCOME AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME

As at December 2016 ,31

| | Notes | 2016 U.S.\$ | 2015 U.S.\$ |
|-------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| Revenues | | | |
| Membership fees revenue | 14 | 26,423,826 | 24,129,791 |
| Interest revenue, net | 15 | 320,651 | 118,558 |
| Currency exchange gan | | 43,461 | 123,135 |
| | | <u>26,787,938</u> | <u>24,371,484</u> |
| Expenses | | (420,996) | (267,366) |
| Employees' expenses | 16 | (275,289) | (191,851) |
| General and administrative expenses | 17 | (57,389) | (52,665) |
| Depreciation and amortization | 9,8 | <u>(753,674)</u> | <u>(511,882)</u> |
| Excess for the year | | 26,034,264 | 23,859,602 |
| Other comprehensive income | | - | - |
| Total comprehensive income | | <u>26,034,264</u> | <u>23,859,602</u> |

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

Palestine Deposit Insurance Corporation

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at December 2016 ,31

| | Notes | 2016 U.S.\$ | 2015 U.S.\$ |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| ASSETS | | | |
| Cash in hand and at banks | 4 | 1,204,050 | 1,046,039 |
| Balances with Palestine Monetary Authority (PMA) | 5 | 16,050,853 | 41,715,712 |
| Membership fees receivable | 6 | 6,800,947 | 6,269,579 |
| Held-to-maturity financial assets | 7 | 50,877,361 | - |
| Property and equipment | 8 | 167,239 | 200,925 |
| Intangible assets | 9 | 25,615 | 33,807 |
| Other assets | 10 | 297,085 | 15,431 |
| Total assets | | <u>75,423,150</u> | <u>49,281,493</u> |
| LIABILITIES AND EQUITY | | | |
| Liabilities | | | |
| Employees benefits | | 49,989 | 48,342 |
| Other liabilities | 11 | 38,495 | 32,749 |
| Total liabilities | | <u>88,484</u> | <u>81,091</u> |
| Equity | | | |
| Paid in capital | 1 | 3,800,000 | 3,700,000 |
| Islamic banks' reserve | 13 | 8,093,831 | 4,839,978 |
| Commercial banks' reserve | 13 | 63,440,831 | 40,660,424 |
| Total equity | | <u>75,334,666</u> | <u>49,200,402</u> |
| Total liabilities and equity | | <u>75,423,150</u> | <u>49,281,493</u> |

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



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.

Other Matters

The financial statements of the Corporation as of December 2015 ,31 and June 2015 ,30 were audited and reviewed by other auditors whose reports expressed unqualified opinions dated on March 2016 ,17 and September 2015 ,6, respectively.

Ernst & Young – Middle East
License # 2012/206

March 2017 ,21
Ramallah, Palestine



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

Tel: +97222421011
 Fax: +97222422324
 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 2016 ,31, 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 2016 ,31 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.

The background of the page is composed of two overlapping geometric shapes. On the left, there is a large, dark blue trapezoidal shape that tapers towards the right. Overlapping the top-right corner of this dark blue shape is a lighter blue triangular shape that also tapers towards the right. The rest of the page is white.

FINANCIAL
STATEMENTS
DECEMBER 2016 ,31

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 (7) : Medium -Term Key Indicators

| Item | Actual | | Expected | | | |
|---|---------|---------|----------|----------|----------|----------|
| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
| Deposit subject to the provisions of PDIC's law (million dollars) | 8,936.3 | 9,712.9 | 10,470.6 | 11,287.3 | 12,167.7 | 13,116.7 |
| Immediate compensation value (US \$ million) | 2,618.6 | 2,839.1 | 2,997.2 | 3,163.1 | 3,337.2 | 3,519.9 |
| The PDIC's reserves (US \$ million) | 49.20 | 75.33 | 118.43 | 165.32 | 207.03 | 252.89 |
| The PDIC's reserves to deposits subject to the provisions of the law (%) | 0.551% | 0.776% | 1.131% | 1.465% | 1.701% | 1.928% |
| The PDIC's reserves to immediate compensation value (%) | 1.9% | 2.7% | 4.0% | 5.2% | 6.2% | 7.2% |
| Target reserve to immediate compensation value(%) | 10.2% | 10.3% | 10.5% | 10.7% | 10.9% | 11.2% |
| Immediate compensation value to deposits subject to provisions of the law (%) | 29.3% | 29.2% | 28.6% | 28.0% | 27.4% | 26.8% |



The Achievements and Activities in 2016:

PDIC has accomplished numerous achievements and held a series of events aimed at promoting financial stability of the national economy.

I. international conventions, conferences and meetings

PDIC has signed a number of memoranda of understanding to promote local and international cooperation and the exchange of expertise in all areas of deposit insurance system. This has contributed to the stability of the banking system in Palestine. Furthermore, PDIC took part in several international and local conferences;

- The 15th Annual General Conference of the International Association of Deposit Insurers (IADI), which was held in Seoul, South Korea. Moreover, PDIC was elected as the representative of the Middle East and North Africa at the Executive Committee of the International Association of Deposit Insurers; which is in charge of drawing up and updating general international policies pertinent to deposit insurance system.
- PDIC has also signed a cooperation agreement with the PMA to facilitate the investment process through the PMA; this comes within PDIC's investment plan, which aims at enabling it to reinforce reserves prepared for insurance of depositors' deposits with the licensed banks operating in Palestine.
- PDIC has also signed an agreement of cooperation with the German Development Bank (KfW Development Bank) and the Palestinian Ministry of Finance for the benefit of the corporation. This agreement comes within the framework of German - Palestinian cooperation. Hence, according to the agreement, KfW would award PDIC 10 million Euros as a contribution to its capital and on behalf of the government, and would provide technical assistance and logistical support to PDIC.

II. Raising General Awareness of the Palestinian Deposit Insurance Corporation

In the framework of PDIC's compliance with the deposit insurance systems, and to realize its goals of raising the level of public awareness in Palestine's deposit insurance system, PDIC held a number of workshops and public awareness meetings for a number of member banks, institutions, societies and Palestinian universities. During these workshops, the participants were introduced to the framework of PDIC in terms of history of establishment, nature of work, role, tasks, and importance of its participation in complementing the Palestinian financial safety net.


The workshops also targeted the Palestinian public to educate it on the importance of the PDIC presence as a major contributor to the financial and banking sector stability in Palestine and as a supporter of confidence in the Palestinian banking system.

PDIC has conviction that these workshops are necessary to educate the Palestinian public on the role it plays to provide security/ safety to depositors and increase their confidence in the Palestinian banking system.

III. PDIC Strategic Plan

PDIC prepared a medium-term financial program that is based on two sets of measurement indicators. The first set includes guiding indicators for variables that do not fall within the scope of the Corporation's control, but effectively and fundamentally influence the fulfillment of its duties, like 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 and represent variables that fall within the scope of the Corporation's control, and influence the fulfillment of its duties like the return on investments.

- PDIC conducts a comprehensive yearly revision of these indicators, and updates the assumptions in light of recent developments in the economy in general, and PDIC operations in specific. Most importantly, these assumptions relate to deposit's yearly growth, and the membership fees collected from member banks annually.
- Medium-term indicators have also been compiled relying on data on deposits and depositors for past years, and establishing average basis for the growth rates for these variables.
- PDIC currently charges membership fees based on a 0.3 % flat rate applied equally to all member banks regardless of risk assessment for individual banks.
- In line with PDIC Law which allows charging fees from member banks based on their risk ranking, and 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 work to establish the main features of a new risk-based fee-collection system that is in line with PMA instructions and internationally approved-standards and/or standards set by the Basel Committee on Banking Supervision (BCBS).

The page features a decorative graphic on the left side consisting of a large dark blue triangle pointing downwards and a smaller light blue triangle pointing upwards, both meeting at a point. The text is positioned on the dark blue background.

Chapter 3:
PDIC's Achievements
and Activities in 2016



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

2.4. Membership

PDIC membership is mandatory for all banks licensed by the PMA, regardless of whether they are commercial or Islamic. The number of banks that were subject to the provisions of the Law was fifteen at end 2016. Of these, seven were local banks and eight were 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 %0.3 of the total value of the bank's deposits subject to PDIC Law. The Board of Directors may adjust an individual banks percentage fee based on the bank's risk ranking according to previously agreed criteria with the PMA and the Association of Banks in Palestine (ABP), pursuant to instructions issued in that respect. The BOD may also revise and amend annual membership percentages and adopt a new fee- calculation method.

2.6 Compensation of Depositors

Upon publication of the PMA decision to liquidate a member bank, the PDIC becomes legally responsible for reimbursing insured depositors with that bank. The PDIC is obliged to compensate depositors in accordance with the specified coverage ceiling. The coverage ceiling for each depositor is calculated on all of his/her deposits combined, including interest accrued and benefits earned, on the date of publication of the liquidation decision of the member bank in the Palestinian Gazette.

The reimbursement sum becomes payable once the liquidation decision is published and must be paid
by the 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 issuance of a liquidation decision by the Palestine Monetary Authority.

PDIC shall have the authority to take all legal measures necessary to safeguard the bank's rights, and conclude the liquidation proceedings. PDIC shall replace depositors, to the extent it will reimburse them, and the reimbursed amounts shall be registered as debts owed to PDIC by the liquidated bank. PDIC shall maintain the right to recover the payout on insured deposits prior to all other shareholders and creditors.

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 at: recovering its rights and conducting an inventory of its accounts. Subsequently disposing of the bank's movable and non-movable assets or part thereof, or take any other action or measure required to conclude the liquidation proceedings in order to pay back depositors and settle its debts.

2.8 Reserves Management

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

b- Research Unit

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

- Information Technology Division

The Information and Technology Division seeks to be an effective player in rolling the wheel of development in PDIC. On the organization and administrative level and level of services provided by the corporation. To these ends, PDIC uses state-of-the-art technology in the world that would serve the work environment. This is in addition to providing innovative solutions and preparation of 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 Department is one of the basic supporting departments of PDIC. It is PDIC's "window" into the foreign world and local community. It reinforces means of communication and cooperation locally and abroad with all targeted sections of society. It disseminates PDIC's vision and mission in all best ways and means possible, it creates an opportunity for all targeted sections to have easy access to them and send them messages in a positive and practical way while preserving privacy of each section. The division also prepares materials to be published.

- 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, productive work place. PDIC has established its own human resources department in order to recruit and appoint the best human resources in the Palestinian market. This department provides the best services to the corporation's staff. In addition, it works to achieve highest levels of efficiency in performance and increase employees' motivation, energize and engage them, and maintain harmony in the workplace to raise the level of performance and productivity.

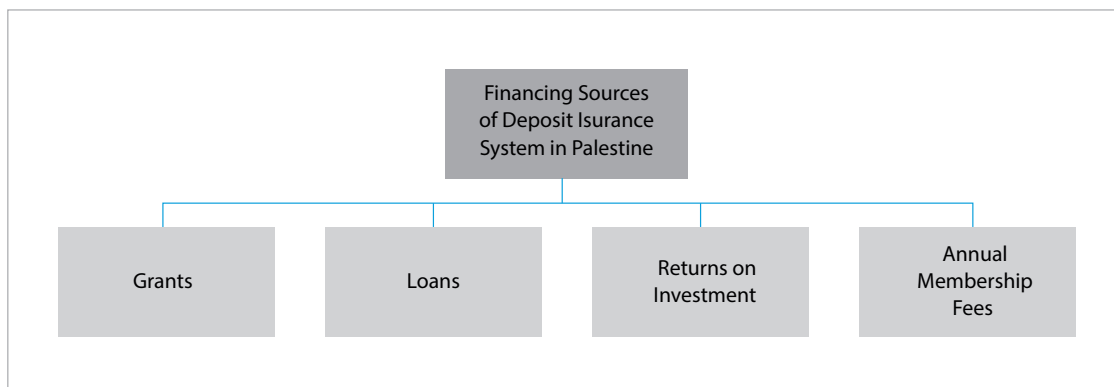
- Gaza Office

Gaza office implements and enforces PDIC's policies in Gaza Strip. It is the corporation's representative in Gaza Strip. The office awareness the public in Gaza Strip on the Palestinian deposits insurance system and PDIC in terms of its work and goals. The office holds workshops and represents PDIC in all banking events.

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 fee paid by each member bank within 15 days of the initiation of membership, in addition to the reserves established from the yearly membership fees of member banks.

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





- General Director

The Director General of PDIC carries out duties and authorities, assigned to him/her pursuant to the PDIC Law, to manage the Corporation's affairs, including implementation of policies and the decisions approved by the Board of Directors, supervision of 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 functions, maintaining assets and adequate financial resources and the timely provision of accurate information for decision makers. The department also secures PDIC's needs with respect to 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 implementation and development of PDIC's policies, reinforce risk-management principles and promote confidence in the Palestinian financial system.

- a- Risks and Insurance Unit

This division is mainly responsible for the follow-up of fee collection from member banks. It is also tasked with preparing for the application of the risk-based fee collection system, in collaboration with the PMA and the ABP, for the purpose of mitigating operational risks, and ensuring fair contribution by banks to membership fees, encouraging banks to improve on risk-monitoring tools. The division also sets in place appropriate measures to mitigate potential risks banks face, and conduct stress tests, as a way of strengthening and promoting risk

- b- Liquidation Unit

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

- c- The Legal Unit

This division is responsible for handling all legal matters of PDIC, following-up on implementation with the competent authorities, drafting PDIC's contract 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 Risks Committee of the Board of Directors. The Unit is in charge of assessing the validity and soundness of the PDIC's various activities and providing recommendations in view of the audit the assessment and the analysis results of various departments in order to enable them to fulfil their responsibilities effectively and efficiently.

- Investment and Financing Department

The department is assigned the responsibility of providing data and information needed to support the planning and development 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 the PDIC Law.

- a- Investment Unit

This unit is in charge of employing PDIC's resources within a carefully studied investment policy and strategy and approved by its Board of Directors. It primarily aims at preserving capital and developing its reserves allocated to insurance of depositors' money. This 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 emergency situations.

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 grants it also supervisory authority realized through the regular interchange of data and information on member banks with the PMA as per certain protocols that guarantee all information necessary is provided to 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

1. The Board chaired by the Governor of Palestine Monetary Authority
 2. A Representative of the Ministry of Finance
 3. The Companies Controller of the Ministry of National Economy
 4. Four independent members appointed by Presidential decree-law upon a recommendation of the Chairman of the Board.
- The Directors serve for a three-year term, which is renewable once.

Responsibilities and Authorities of the Board of Directors

The PDIC Board is charged with several responsibilities. These include formulating the PDIC's policies, setting 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 determining coverage limits and other duties, as required.

PDIC Executive and Administrative Staff

PDIC had 14 employees at the end of 2016 coming from different disciplines and specializations, as compared to 11 employees in 2015.



PDIC Executive and Administrative Staff- Head Quarter Ramallah



PDIC Administrative Staff-Gaza Office



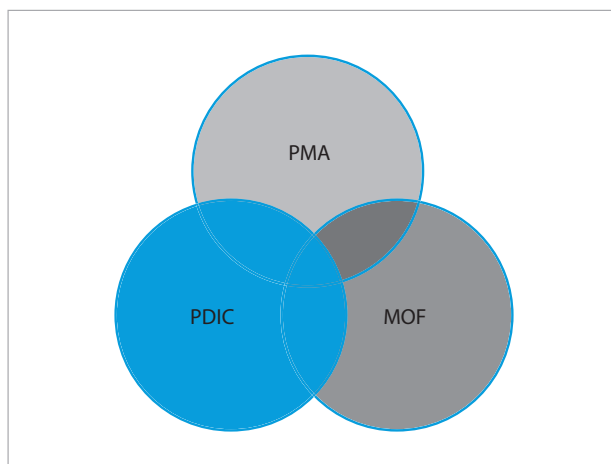
1. Deposit Insurance System in Palestine

The provision of efficient and sound mechanisms to protect depositor's funds, protect safeguard banks from faltering, and maintain financial stability of the banking system are essential, given the critical role banks play in impacting the macro-economy. Therefore, bank's capacity to operate efficiently within an economy depends on the extent to which they meet their financial obligations, and thus earn depositors' confidence and increased placement.

The failure of a bank and its inability to meet the claims of depositors may threaten financial stability and become ominous of an acute financial crisis within the banking system leading to a decline in 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 component 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-door economy model, and the globalization of banking 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.

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

Figure (14): Financial Safety Net in Palestine




PDIC is part of the financial safety net in the country and plays an important role in the financial stability of the banking sector in specific and the economy in general

2. Palestine Deposit Insurance Corporation (PDIC)

2.1 Establishment

Palestine Deposit Insurance Corporation (PDIC) was founded pursuant to the provisions of the Presidential Law by Decree No. (7) Of 2013, having legal entity and enjoying legal capacity as a financially and administratively independent corporation to fulfil its mandated function to protect depositors with member banks, encourage saving and promote confidence in the Palestinian banking system.



Chapter 2:
Palestine Deposit
Insurance Corporation



Table (6): Key Deposit Indicators for Customers and Depositors with Member Banks (2009-2016)

| The main indicator of customer deposits and depositors at member banks(2009-2016) | | | | | | | | | |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|-----------|
| | 9-Dec | 10-Dec | 11-Dec | 12-Dec | 13-Dec | 14-Dec | 15-Dec | 16-Dec | Grow Rate |
| Total Deposits of the banking system (USD million) | 6,296.8 | 6,802.4 | 6,972.5 | 7,484.2 | 8,303.7 | 8,934.5 | 9,654.2 | 10,595.8 | 9.8% |
| Total Depositors in the banking sector (in thousand) | 1,216 | 1,414 | 1,416 | 1,464 | 1,435 | 1,467 | 1,460 | 1,536 | 5.2% |
| Average deposit value for total depositors in the banking sector (USD) | 5,177 | 4,810 | 4,922 | 5,112 | 5,786 | 6,091 | 6,612 | 6,896 | 4.3% |
| Deposits subject to provisions of PDIC's law (USD million) | 5,748 | 6,092 | 6,381 | 6,828 | 7,583 | 8,120 | 8,936 | 9,713 | 8.7% |
| Number depositors subject to provisions of PDIC's (in thousand) | 1,212 | 1,410 | 1,412 | 1,460 | 1,431 | 1,463 | 1,455 | 1,531 | 5.2% |
| Average deposit value for depositors whose deposits are subject to the provisions of PDIC's law (USD) | 4,743 | 4,319 | 4,519 | 4,678 | 5,297 | 5,550 | 6,141 | 6,343 | 3.3% |
| Deposits subject to the provisions of PDIC's law to total deposits of the banking sector (%) | 91.3% | 89.6% | 91.5% | 91.2% | 91.3% | 90.9% | 92.6% | 91.7% | -1.0% |
| Immediate compensation value (USD million) | 1,940 | 2,183 | 1,997 | 2,093 | 2,219 | 2,409 | 2,619 | 2,839 | 8.4% |
| Fully insured deposits (all deposits that are less than or equal to the coverage limit) (USD million) | 990 | 1,079 | 1,040 | 1,048 | 1,093 | 1,198 | 1,301 | 1,382 | 6.2% |
| Number of fully insured depositors (in thousand) | 1,117 | 1,300 | 1,316 | 1,355 | 1,319 | 1,342 | 1,324 | 1,386 | 4.7% |
| Average deposit value for fully insured (USD) | 886 | 830 | 790 | 773 | 829 | 893 | 983 | 997 | 1.4% |
| Partially insured deposits (all deposits that are exceeded the coverage limit) (USD million) | 4,759 | 5,013 | 5,341 | 5,781 | 6,490 | 6,922 | 7,635 | 8,331 | 9.1% |
| Number of partially insured depositors (in thousand) | 95 | 110 | 96 | 105 | 113 | 121 | 132 | 146 | 10.6% |
| Average deposit value for partially insured depositors (USD) | 50,055 | 45,423 | 55,814 | 55,306 | 57,631 | 57,138 | 57,962 | 57,174 | -1.4% |
| Fully insured deposits to total deposit subject to the provisions of the law (%) | 17.2% | 17.7% | 16.3% | 15.3% | 14.4% | 14.8% | 14.6% | 14.2% | -2.7% |
| The ratio of partially insured deposits to total deposit subject to the provisions of the law of deposits (%) | 82.8% | 82.3% | 83.7% | 84.7% | 85.6% | 85.2% | 85.4% | 85.8% | 0.4% |
| Fully insured depositors to total number of depositors, who are subject to provisions of the law (%) | 92.2% | 92.2% | 93.2% | 92.8% | 92.1% | 91.7% | 90.9% | 90.5% | -0.5% |
| Partially insured depositor to the total number of depositors, who are subject to provisions of the law (%) | 7.8% | 7.8% | 6.8% | 7.2% | 7.9% | 8.3% | 9.1% | 9.5% | 4.4% |
| The concentration of prompt reimbursement amount for the largest two banks (%) | | | | | | 48.1% | 46.4% | 45.2% | -2.5% |
| The concentration of prompt reimbursement amount for the largest three banks (%) | | | | | | 57.3% | 56.7% | 53.3% | -6.0% |

Deposits subject to the provisions of the Law constituted 91.7 % of total deposits with member banks as at end of 2016.

Fully- insured deposits

Fully insured deposits in accordance with the Law – deposits with balance less or equal to USD 10,000 or its equivalent in any other currency- constituted %14.2 of total deposits subject to the provisions of the Law by end of 2016, amounting to USD 1,382 million and belonging to 1,386 thousand depositors with an average deposit value of USD 997, compared to USD 1,301 million total deposits as of end of 2015 belonging to 1,324 thousand depositors with an average deposit value of USD 983. The percentage of fully insured depositors was %90.5 of total depositors whose deposits were subject to the provisions of the Law by the end of 2016.

Fully insured depositors represented 90.5 % of total depositors whose deposits were subject to the provisions of the PDIC's Law as at end of 2016.

Fully insured deposits represented 14.2 % of total deposits subject to the provisions of the PDIC's Law as at end of 2016.

Partially insured deposits

Deposits subject to the provisions of the Law in excess of a value of USD 10,000 or its equivalent in other currencies – that is partially insured deposits- amounted to about USD 8,331 million by end of 2016, compared to USD 7,635 million by end of 2015, constituting 85.8 percent of total deposits subject to the provisions of the Law. These deposits belonged to about 146 thousand depositors, constituting %9.5 of total depositors whose deposits were subject to the provisions of Law, with an average deposit value of USD 57,173 by the end of 2016, compared to 132 thousand depositors with an average deposit value of USD 57,962 by as end of 2015.

Partially insured depositors represented %9.5 of total depositors whose deposits were subject to the provisions of the PDIC's Law as at end of 2016

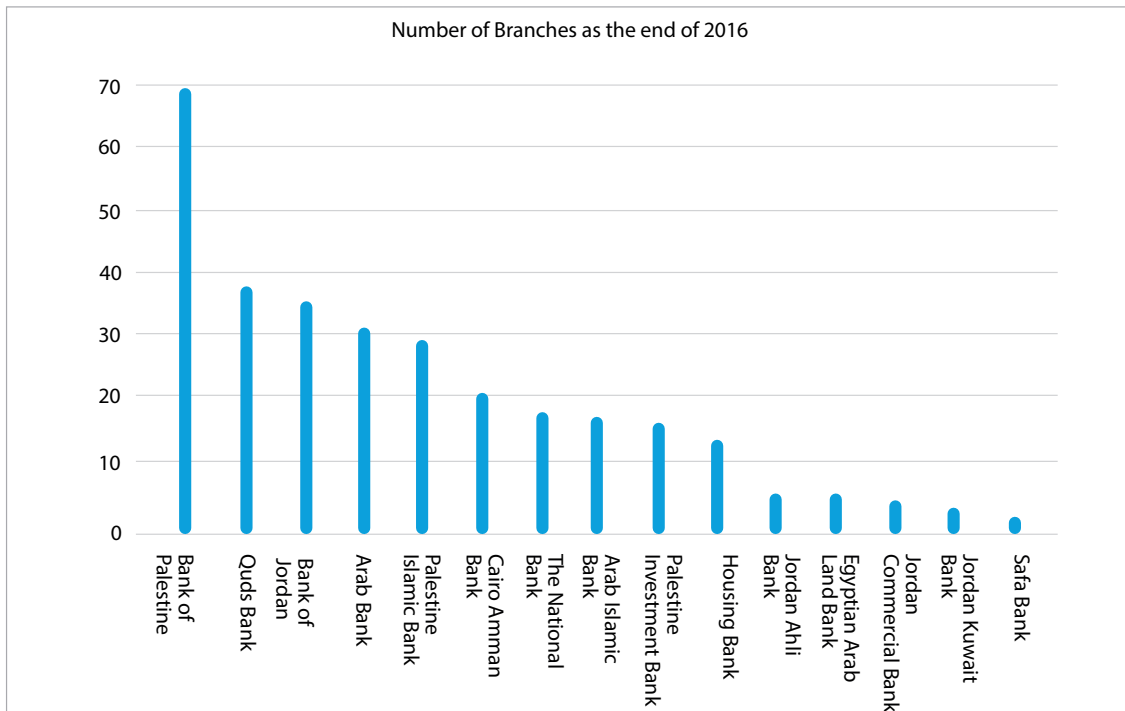
Partially insured deposits represented %85.8 of total deposits subject to the provisions of the PDIC's Law as at end of 2016

a) Prompt reimbursement

The concentration of prompt reimbursement value with the largest bank stood at 23.9 % as of end 2016 , %45.2 for the two largest banks and %53.3 for the three largest banks.



Figure (12): Bank Branches and Representative Office End of 2016



Scope of coverage

Deposits subject to the provisions of the Law totaled about USD 9,712.9 million by the end of 2016, compared to USD 8,936.3 million by the end of 2015, marking a %8.7 increase between the two years. Deposits belonged to about 1,531 thousand depositors with an average deposit value of USD 6,343 in 2016 compared to 1,455 thousand depositors with an average deposit value of USD 6,141 at the end of 2015.

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

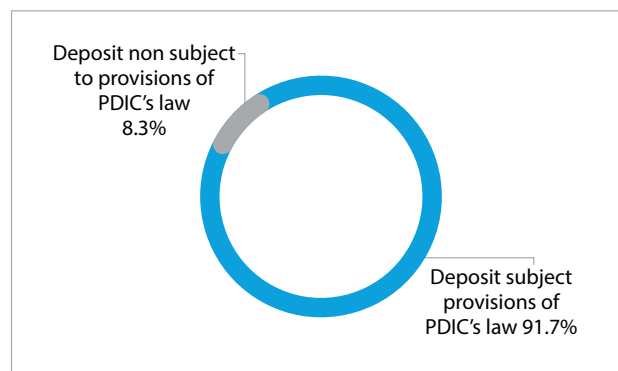


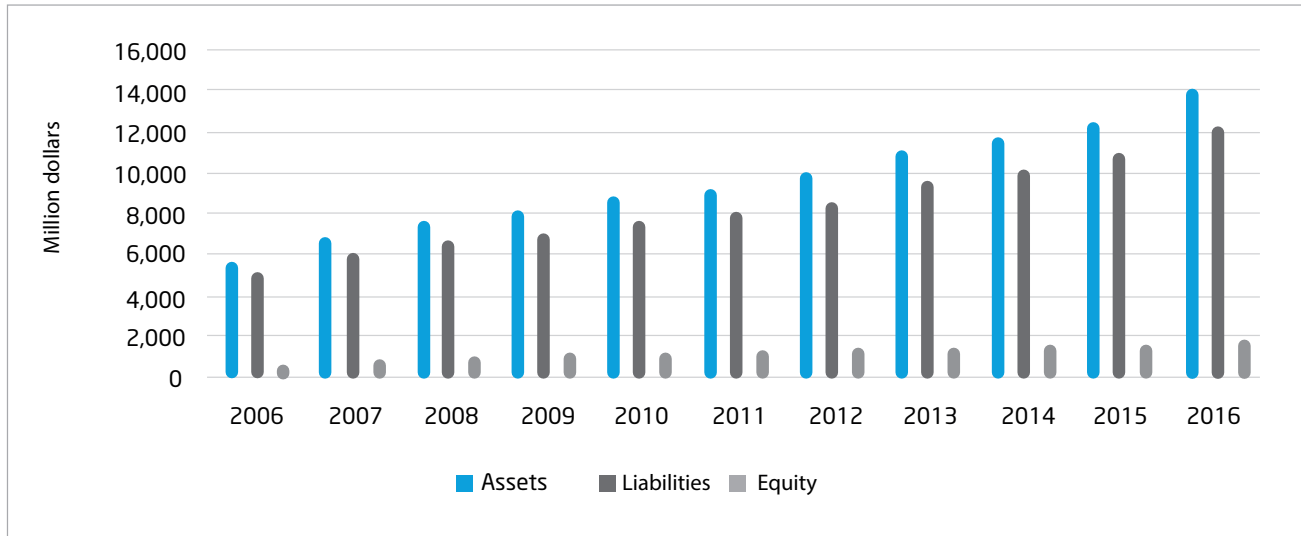
Table (5): Number of branches and offices of Banks in Palestine, End of 2016

| Operating banks in Palestine as the end 2016 | Year of establishment | Branch & offices as the end of 2016 | Total assets as the end of 2016 (USD million) |
|--|-----------------------|-------------------------------------|---|
| Local Banks | | | |
| Bank of Palestine | 1960 | 67 | 3,453.3 |
| Quds Bank | 1995 | 37 | 996.3 |
| The National Bank | 2006 | 18 | 970.1 |
| Palestine Islamic Bank | 1997 | 29 | 825.1 |
| Arab Islamic Bank | 1996 | 18 | 809.0 |
| Palestine Investment Bank | 1995 | 17 | 355.3 |
| Safa Bank | 2016 | 1 | 87.1 |
| Foregin Bank | | | |
| Arab Bank | 1994 | 31 | 3,536.8 |
| Cairo Amman Bank | 1986 | 21 | 1,010.9 |
| Housing Bank | 1995 | 14 | 632.3 |
| Bank of Jordan | 1994 | 35 | 607.9 |
| Jordan Ahli Bank | 1995 | 6 | 386.6 |
| Jordan Commercial Bank | 1994 | 5 | 223.0 |
| Egyptian Arab Land Bank | 1994 | 6 | 169.1 |
| Jordan Kuwait Bank | 1995 | 4 | 127.2 |

Source: PMA



Figure (11): Change in Total liabilities and Shareholders' Equity of Banks Operating in Palestine (2006 - 2016)



C. Key financial performance indicators of member banks (2016-2010)

Table (4): Key Financial Performance Indicators (2010-2016)

| (The main Financial Performance Indicators for Member Banks)(2010-2016) | | | | | | | |
|---|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|
| Ratio | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
| Direct credit facilities (net) to total asset | 32.1% | 37.4% | 41.0% | 39.4% | 40.8% | 45.6% | 47.7% |
| Investments in financial assets to total assets | 10.6% | 10.4% | 8.8% | 9.0% | 9.5% | 8.8% | 8.5% |
| Non-performing facilities to total direct facilities | 3.1% | 2.8% | 3.1% | 2.9% | 2.55% | 2.14% | 2.18% |
| Capital adequacy ratio | 21.4% | 21.1% | 20.3% | 20.0% | 18.94% | 18.32% | 17.96% |
| Return on average assets (befor tax) | 2.1% | 1.9% | 1.8% | 1.9% | 1.9% | 1.47% | 1.48% |

Following is a summary of the most important developments of the member banks' key performance indicators in 2016:

A. Number of branches and representative offices

The number of branches and representative offices of banks operating in Palestine rose by end of 2016 to 309, as compared to 274 by end of 2015. Thirty-five new branches/offices were opened in 2016. This increase resulted from the branching policy endorsed by the PMA to enhance and improve easy access banking services offered to the public.

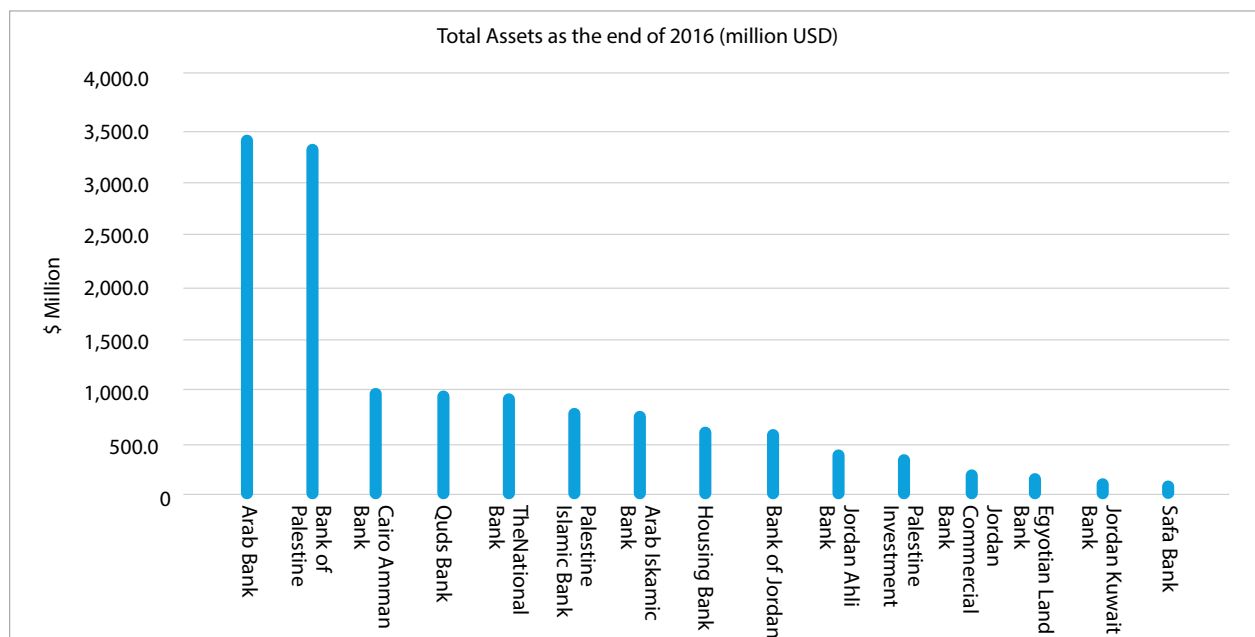
B. Structure of assets and liabilities

- Total assets of banks operating in Palestine amounted to around USD 13,859.5 million by the end of 2016 compared to USD 12,295.1 million by the end of the previous year, increasing by USD 1,564.3 million or a %12.7 increase, compared to an increase by USD 759.6 million or a %6.6 increase by the end of 2015.

- Total liabilities for banks operating in Palestine amounted to about USD 12,175.8 million by the end of 2016 compared to USD 10,831.2 million by the end of 2015, increasing by USD 1,344.6 million, or a %12.4 increase, compared to an increase by USD 759.7 million or a %7.5 increase by the end of the previous year.

- Total owners' equity at banks operating in Palestine amounted to around USD 1,683.6 million by the end of 2016 compared to USD 1,463.9 million by the end of 2015, increasing by USD 219.7 million, or a %15 increase, compared to a decrease of USD 108.7 million or a %0.01 decrease in 2015.

Figure (10): Total Assets of Banks Operating in Palestine, End of 2016



Member banks' investments in financial assets (stocks and bonds inside Palestine and abroad) amounted to about USD 1,201.3 million by end of 2016 compared to USD 1,111.6 million by end of 2015, thus representing USD 89.7 million increase or %8.1. Investments represented %8.7 of net assets in 2016 compared to %9 in 2015.



2.2 Credit Facilities Portfolio

- Direct credit facilities (net) amounted to about USD 6,767.3 million by end of 2016 compared to USD 5,740.7 million by end of 2015, an increase of USD 1,026.6 million 17.9 %. These facilities constituted %48.8 of net assets by end of 2016, compared to %46.7 by end of the previous year.
- Off balance sheet items (indirect credit facilities) of the banking system amounted to around USD 1,339.4 million by end of 2016 compared to USD 1,160.5 million by end of 2015, an increase of %15.4. These credit facilities constituted %9.7 of net assets in 2016 compared to %9.4 in 2015.

2.3 Non - performing loans

- The ratio of non-performing loans to direct credit facilities increased by %1.9. It was %2.18 for banks operating in Palestine by end of 2016, as opposed to %2.14 by the end of 2015.
- The percentage of loan loss provisions to non-performing facilities was about %65.85 for the banking sector in Palestine at end of 2016 compared to %67.37 at end of 2015, a %2.3 decrease.
- Credit facilities granted to related parties to total credit facilities increased by %16.7. It was %4.70 in 2016, compared to %4.03 in 2015.

2.4 Key performance indicators of the banking sector

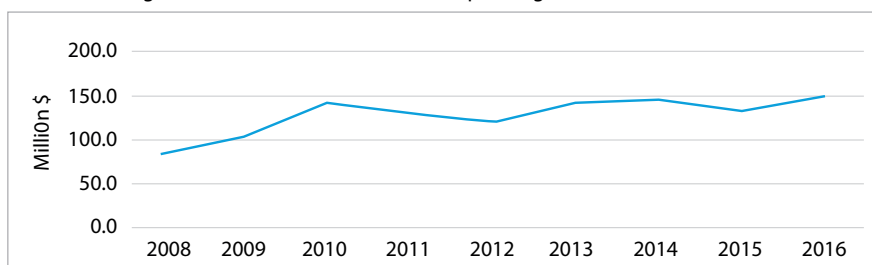
a. Capital Adequacy Ratio

The capital adequacy ratio for the overall banking system was about %17.96 in 2016 compared to %18.32 in 2015. PMA instructions set the minimum requirement for capital adequacy ratio at %12 though Basel II requires a minimum ratio of %8.

b. Profitability

- As for the income statement, net profits before taxes for the banking system by the end of 2016 totaled USD 195.8 million compared to USD 175.3 million by the end of 2015, marking an increase of USD 20.5 million or the equivalent of %11.7.
- Income before taxes to average total assets of the banking system amounted to %1.48 in 2016 compared to %1.47 in 2015.
- Income before taxes to average tier capital of the banking system was about %15.58 in 2016, Compared to %14.90 in 2015

Figure (9): Net income for the banks operating in Palestine (2008-2016)



2.5 Performance of member banks

There was an improvement in the performance of the member banks - 15 banks operating in West Bank and Gaza Strip in terms of total deposits and credits. This was reflected in the PMA's measures and decisions, coupled with the supervisory instructions and stringent measures it advocates in line with best international practices, thus ensuring financial stability in Palestine. This enabled banks to improve their financial position in particular, and contribute to a stable banking system.

Table(3) : Comercial Bank Deposits Versus Islamic Bank Deposits 2009-2016

| The Allocation of deposits across various bank groups(2009-2016) | | | | | | |
|--|-------------------------|---------------|---|---------------|-----------------------|-------------------------|
| Year | Deposit (in \$ million) | | The number of depositors (in thousands) | | Total | |
| | Commercial Banks | Islamic Banks | Commercial Banks | Islamic Banks | Deposits (million \$) | Deposits (in thousands) |
| 2009 | 5,763 | 534 | 1,007 | 210 | 6,297 | 1,216 |
| 2010 | 6,283 | 519 | 1,225 | 190 | 6,802 | 1,414 |
| 2011 | 6,435 | 537 | 1,223 | 193 | 6,973 | 1,416 |
| 2012 | 6,858 | 626 | 1,256 | 208 | 7,484 | 1,464 |
| 2013 | 7,553 | 751 | 1,233 | 203 | 8,304 | 1,435 |
| 2014 | 8,052.8 | 881.7 | 1,245 | 222 | 8,935 | 1,467 |
| 2015 | 8,600.3 | 1,053.9 | 1,264 | 196 | 9,654 | 1,460 |
| 2016 | 9,310.3 | 1,285.4 | 1,313 | 223 | 10,596 | 1,536 |

By end of 2016, in comparison with 2015, deposits held by commercial banks accounted for the lion's share: %87.9 of total deposits. However, there was %1.35 drop in deposits compared to 2015. In comparison, deposits held by Islamic banks constituted %12.1 of total deposits, a %11 rise over the previous year.

Figure (7): Deposits in Commercial Banks As Opposed to Deposits in Islamic Banks

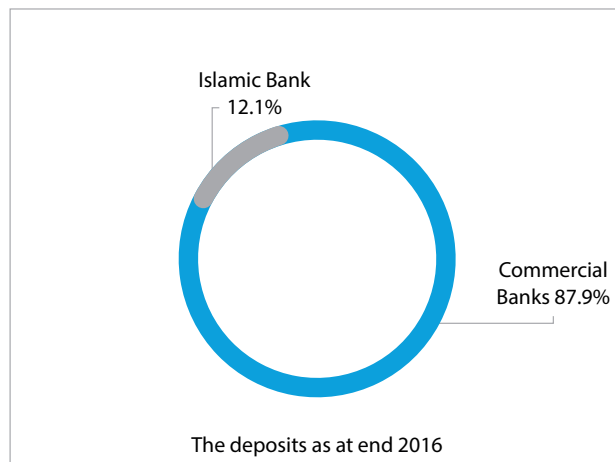
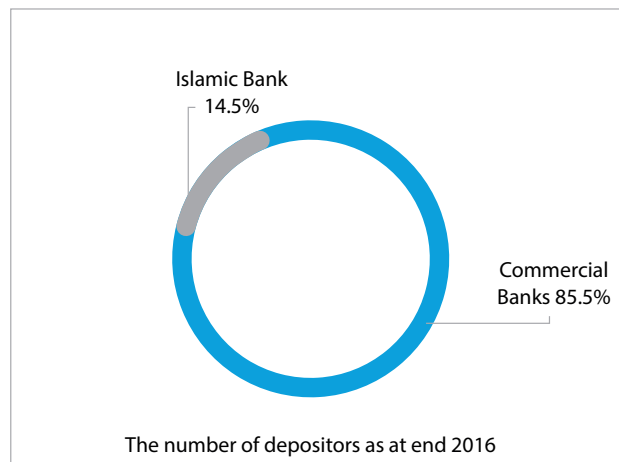


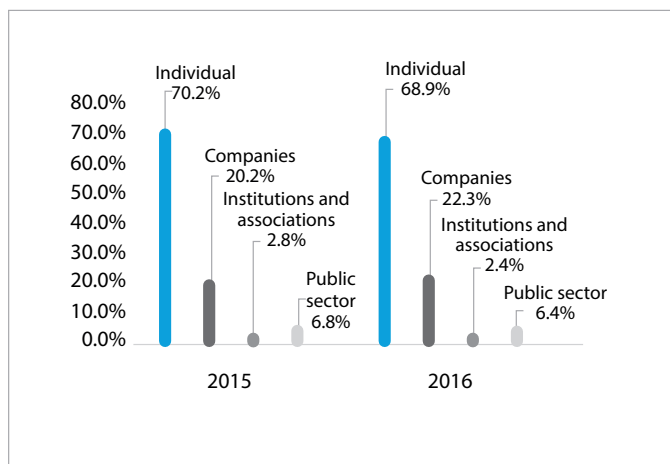
Figure (8): Depositors Holding Deposits in Commercial Banks in Comparison with Depositors Holding Deposits in Islamic Banks



Depositors in commercial banks decreased by about %1.16, representing %85.5 of total depositors in 2016, compared with %86.5 in 2015. Hence, the percentage of depositors at Islamic banks increased accordingly.



Figure (6): Distribution of Deposits by Sector (2015 - 2016)



In 2016, the shares in total deposits of both the individual deposits and public sector deposits and institutions and associations' deposits dropped by %68.9,%6.4 and %2.4 respectively. In contrast, the contribution of companies to total deposits rose over the same period.

Table (1) : Distribution of deposits with banks on the different sectors (in million Dollars) and growth rates

| | Individuals | Companies | Institutions and associations | Public sector |
|--------------|-------------|-----------|-------------------------------|---------------|
| 2015 | 6,777.6 | 1,947.0 | 273.8 | 655.8 |
| 2016 | 7,305.6 | 2,360.5 | 255.6 | 674.1 |
| Growth rates | 7.8% | 21.2% | -6.7% | %2.8 |

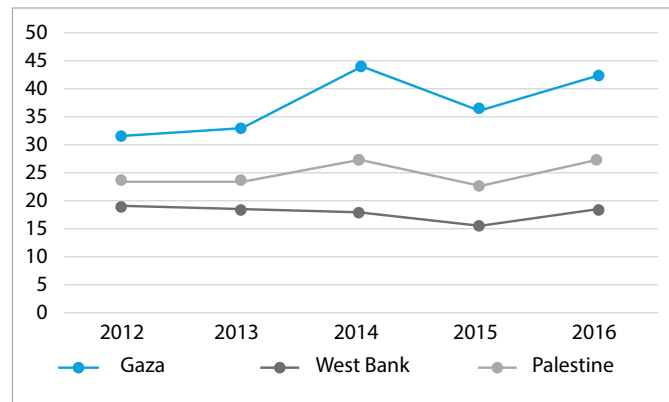
Individual deposits represented %68.9 of total deposits in the banking sector as of end of 2016.

Table (2) : Distribution of customer deposits by currencies (million Dollars)

| | NIS deposits | JD deposits | USD deposits | Other deposits |
|--------------|--------------|-------------|--------------|----------------|
| 2015 | 3,229.6 | 2,477.2 | 3,578.6 | 368.9 |
| 2016 | 3,506.3 | 2,643.7 | 3,947.2 | 498.7 |
| Growth rates | 8.6% | 6.7% | 10.3% | 35.2% |

In 2016, as opposed to 2015, the amount of deposits in Israeli shekel grew by %8.6. In contrast, there were growth rates of %10.3,%6.7 and %35.2 for the Jordanian dinar, the US dollar and all other currencies, respectively

Figure (4): Palestinian unemployment rate (2012-2016)



The rate of unemployment in the workforce increased from %25.9 in 2015 to %26.9 in 2016.

Where the unemployment rate between West Bank and Gaza Strip remains high, the rate of unemployment in Gaza Strip was %41.7 while in West Bank was %18.2. In terms of gender, %22.2 of males were unemployed in 2016 as opposed to %44.7 of females.

Palestinian Banking Sector Indicators

The banking sector is a fundamental element of the Palestinian economy. As such, improvement in the banking sector's indicators is regarded as an indication of significant economic achievement the Palestine Monetary Authority (PMA) makes every effort to maintain financial stability in the economic by working to improve key financial indicators, those indicators of banks operating in Palestine showed improved performance in 2016 compared to 2015. Following is a summary of the most important improvements in performance indicators:

Total Deposits

Total customer deposits in the Palestinian banking sector amounted to USD 10,595.8 million by end of 2016, compared to USD 9,654.2 million by end of 2015, an increase of %9.8. In comparison, the deposits at end of 2015 increased by %8.1 equivalent to USD 719.9 million over end of the year 2015.

Figure (5): Historical development of deposits in banking system (2009 - 2016)

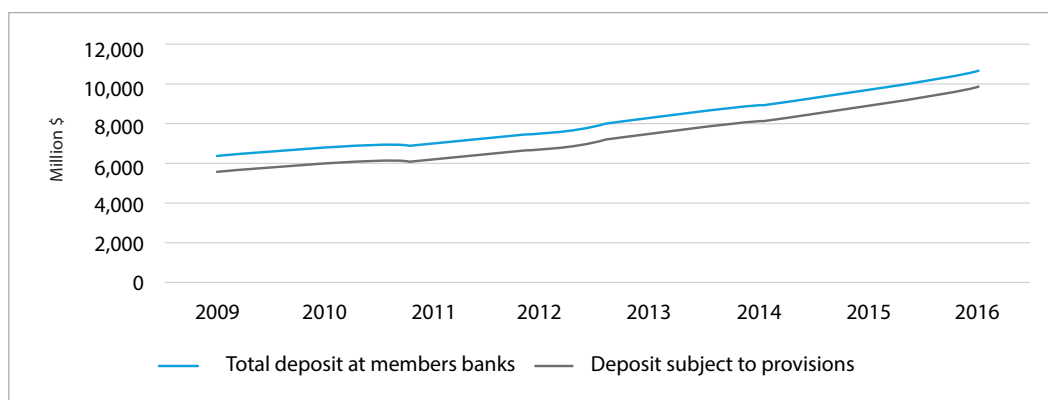
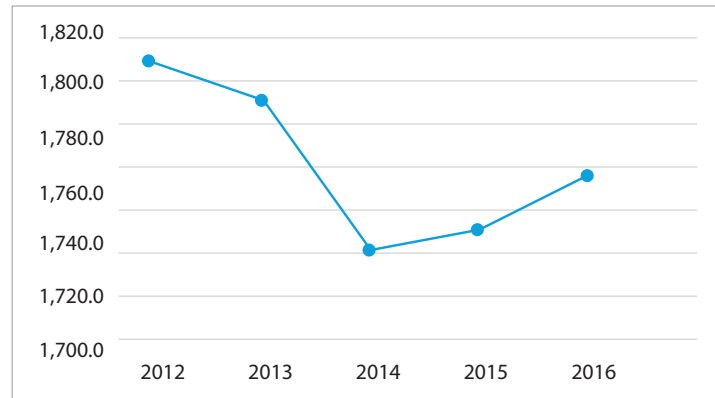




Figure (2): GDP per Capita in Palestine (2012 - 2016)

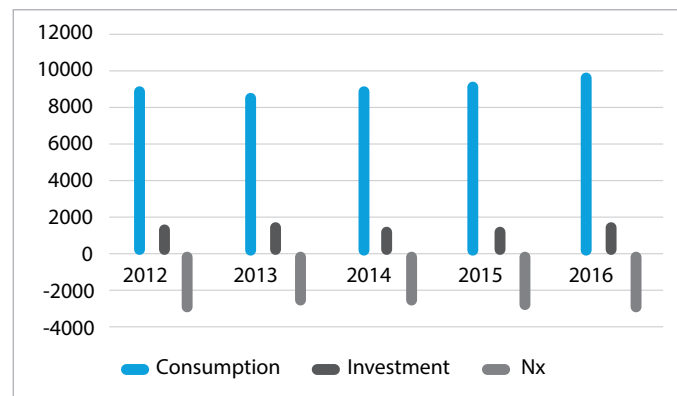


1.3 Aggregate Demand ⁽¹⁾

During 2016, the aggregate demand major components (consumer spending, government spending, investment and net exports grew at varying rates. Whereas the growth in final consumption expenditure hovered around the growth rate of the previous year %5.4. In contrast, the growth rate of investment reached %7.4 after experiencing a decline in 2015.

Trade deficit analysis indicated that the deepening trade deficit mainly reflected a decline in imports (%1.8) while exports (%5.5).

Figure (3): Aggregate Demand in Palestine (2012 - 2016)



1.4 Labor market indicators

According to the Palestinian Central Bureau of Statistics, the workforce in 2016 amounted to 1,341,000. Of these, 844,600 were in West Bank and 496,400 in Gaza Strip. The workforce participation rate in West Bank was %45.6 as opposed to %46.1 in Gaza Strip.

(1) According to the preliminary data from the Palestinian Central Bureau of Statistics (PCBS)

Economic Indicators

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

1. Economic Indicators for Palestine

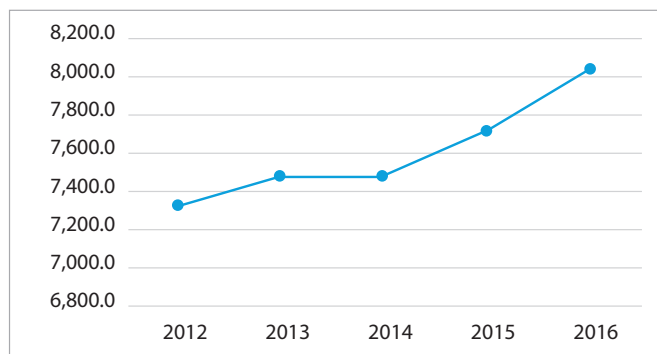
Unlike other economies, the Palestinian economy is characterized by being severely restricted by the Israeli occupation, which deprives it from a substantial (if not the bulk) of its water and national resources, restricts the movement of people and flow of goods and delivery of services within and across borders, and generally stunts economic growth.

This section of the report will review key macroeconomic indicators for the year 2016, in order to portray the Palestinian economic performance, including indicators like GDP, aggregate demand and unemployment rate.

1.1 Gross Domestic Product (GDP)

In 2016, GDP increased by 4%, compared to the previous year, to reach about USD 8,037 million. The rise mainly came as a result of an increase in investment expenditure related to efforts to reconstruct Gaza, in addition to some pickup in consumption expenditure in both West Bank and Gaza, funded by loans and foreign grants.

Figure (1): GDP in Palestine for (2012 – 2016)



1.2 GDP per capita

GDP per capita is used as a measure of the standard of living or an individual's income in an economy. As such, in 2016 the GDP per capita rose to USD 1,765.9, or 1.2 % over the year 2015 to USD1,746.8. However, these percentages remain very small when compared to the average per capita income in Israel. The cause of this pronounced disparity in average per capita income compared to Israel is attributed largely to the rigorous blockade Israel imposes on Palestinian's exports and imports, thus stunting the growth of both real GDP and per capita income.

(1) According to the preliminary data from the Palestinian Central Bureau of Statistics (PCBS)



Chapter 1
Economic Indicators

Message from the Director General



I am honored to present to you PDIC's 2016 Third Annual Report. This report highlights PDIC's achievements in 2016. A basic pillar and key partner in the Palestinian financial safety net.

PDIC, for the third year in a row, has contributed to the financial and banking stability in Palestine and has worked to foster the Palestinian and international confidence in the banking system.

In 2016, there was a remarkable development in deposit indicators, deposits subject to the provisions of PDIC Law amounted to USD 9,712.9 million by the end of 2016 as opposed to USD 8,936.3 million by the end of 2015, or %8.7 rise. These deposits belonged to 1,531 depositors, with an average deposit value of USD 6,343 in 2016 in comparison with 1,455 depositors and with an average deposit value of USD 6,144 by the end of 2015. Furthermore, fully insured depositors constituted some %90.5 of all depositors, their deposits represented %14.2 of total deposits. These fully insured deposits had a balance less or equal to USD 10,000 or equivalent in other currencies.

On the financial side, PDIC's revenues from membership fees of member banks and their return comprised of almost USD 26.7 million in 2016, of this amount, 3.3 million dollars came from membership fees of Islamic banks. Parallel to this, PDIC has managed to foster and increase its' reserves to some USD 71.5 million in 2016, or %57.2 increase over 2015.

On the local and international levels, PDIC continued to devote its efforts to achieve its mission and vision; accordingly, PDIC gave a significant interest to education of the public on the deposit insurance system in Palestine. It held and organized a number of workshops and public awareness meetings for a number of banks, companies, institutions, including universities and colleges. Which allowed participants to learn about PDIC in terms of history, nature, scope of work, role and responsibilities.

In 2016, PDIC signed a number of memoranda of understanding with counterpart institutions in Jordan, Turkey, and Morocco; it also signed a memorandum of understanding with PMA. These memos aim at reinforcing cooperation, and exchange of expertise at national and international levels.

In addition to that, PDIC staff have also participated in a number of international and local conferences, workshops and events to enrich their knowledge and allow them to acquire new skills relevant to their work.

It is worth mentioning that PDIC was elected in 2016 as the Middle East and North Africa's representative in the International Association of Deposit Insurance (IADI). This association sets standards for deposit insurance and updates policies pertinent to the deposit insurance system.

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

A handwritten signature in blue ink, which appears to read 'Zaher Hammouz'.

Director General
Zaher Hammouz



Message from the Chairman



On behalf of my colleagues in the Board of Directors, I am pleased to meet you again and present to you PDIC's Third Annual Report for the year 2016, I'm truly proud of this leading professional institution and its vital role in the banking sector, as PDIC is deservedly one of the pillars of the banking safety net in Palestine.

Though it was established recently, PDIC enjoys a remarkable presence at the national and international levels, and it has participated in several Arab and international conferences, thus enabling it to exchange expertise and be up-to-date of the latest developments in the protection of depositors' savings in banks. This has contributed to the reinforcement of financial stability and to the boosting of public confidence in the Palestinian banking sector.

The difficult economic conditions in Palestine in 2016 degraded due to the permanence of the Israeli military occupation measures and policies on the ground. These measures and policies have deprived the country from economic development opportunities through the destruction of the Palestinian economic infrastructures and deepening of economic dependence, which led to an increase in poverty and unemployment rates. In spite of that, the PMA has succeeded in advancing the Palestinian banking sector and in making it most modern in terms of quality of banking services, thus matching global banking systems, out of PMA's responsibility to preserve financial and cash flow stability and secure safety and development of the Palestinian financial and banking sector.

The key performance indicators of the Palestinian banking sector at the end of 2016 revealed positive results; the clients' deposits in licensed banks at the end of 2016 increased by 941.5 million or %9.8 rise in comparison with 2015. The deposits amounted to USD10,595.8 million. Besides, the outstanding balance of net credit facilities awarded by licensed banks at the end of 2016 amounted to USD 1,026.6 million or %17.9 in comparison with 2015. The outstanding balance almost reached USD 6,767.3 million. The total assets in licensed banks in 2016 recorded an increase of USD 1,590.2 or %12.6 rise over their counterpart in 2015. The total assets in 2016 amounted to USD 14,190.1 million. The banks continued to maintain high rates of capital adequacy ratio, higher than the rate set by the PMA and higher than the rates set by international agencies. These rates amounted to %17.96 by end of 2016. Furthermore, there was a rise in non-performing credit facilities - total gross loan ratio. The rise amounted to %2.18 by end of 2016 as opposed to %2.14 by end of 2015.

To conclude, I kindly invite you to peruse the PDIC's Third Annual Report 2016, and I have high hopes that 2017 will be a turning point and a step towards the development of Palestine's national economy, I reiterate my confidence in the safety and strength of the banking sector.

عزام الشوا

Chairman of Board
Azzam Shawwa
Governor of Palestine Monetary Authority

I. PDIC Board Committees

A .Governance Committee

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

B. Assets and Liabilities Committee

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

C. Investment Committee

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

D. Audit and Risks Committee

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

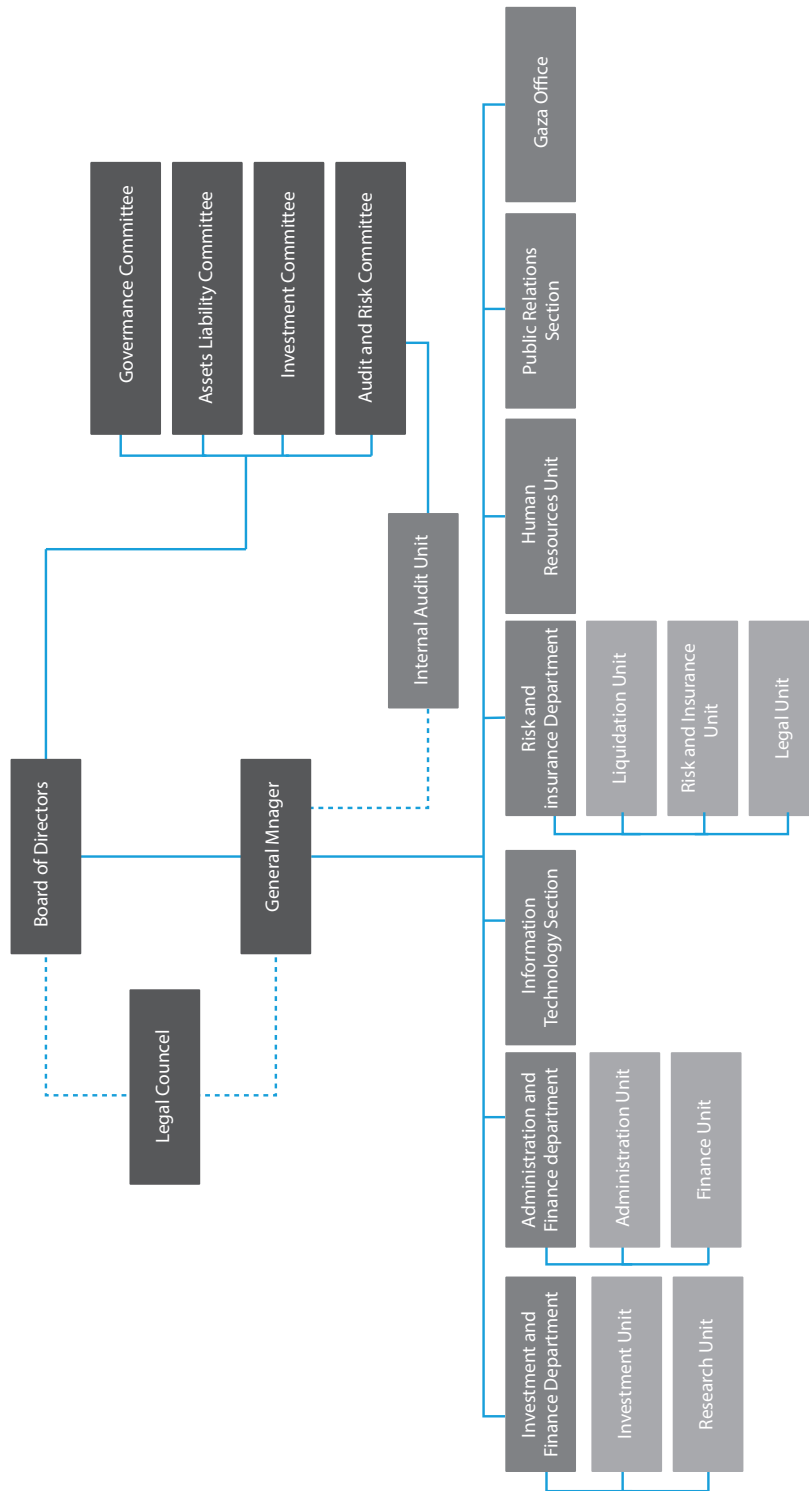
II. Committee(s) established by PDIC's Bylaws

Liquidation Committee

- Director-General Mr. Zaher Hammouz, Chairperson
- Companies Controller Representative, Ministry of National Economy, Mr. Tareq Rabay'a
- PMA Banking Supervision and Inspection Department Representative, Dr. Riyad Abu - Shehadeh
- 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 Al zaeem



PDIC Organization Chart





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 2008 -2007, he served as Director of General Accounts during 2007 -2003, 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 the Birzeit University School of Law between the years (2009 - 2007). 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.).



Dr. Bassem Khoury
Board member

Dr. Bassem Khoury

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

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

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

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

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

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



Dr. Hatem Sarhan
Board member

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

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

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



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. Said 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 (1986- 1984), Dean of the Faculty of Business and Economics (1989–1986), then Head of the Economics Department (2011- 2006), and again for the period from (2012) as Coordinator for MA in Economics Program (2011 -2007) and again (2012).

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

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 (2012 – 2009).

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



Presidents Organization (YPO); the Mahmoud Abbas Foundation; the 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. 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 is married to Amal Bseiso, and together they have two sons (Tamer and Nadim) and one daughter (Aida).

Board of directors



Board Chairman
Mr. Azzam Shawwa

Mr. Azzam Shawwa was appointed by President Mahmoud Abbas by a Presidential Decree on November ,20 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, including as head of the General Union of the Palestinian Students at the U.S. university where he did his undergraduate studies.

Mr. Shawwas' banker 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. Shawwas' banking career achieved a new high as he took over as General Manager of the Palestinian Al-Quds Bank. There, Mr. Shawwa effected a fresh start for the bank, involving embarking on a wide-ranging restructuring of its most critical departments; launching of several new or enhanced products, and services; and substantially boosting the banks' 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 the Palestine Commercial Bank, where he succeeded to significantly expand its geographical reach, market share and customer base. In 2014, he took the 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 the Palestine Investment Fund (PIF), Palestine's sovereign wealth and investment fund. As the states' 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, longrun returns on the funds' investments, for the ultimate benefit and welfare of the Palestinian state and peoples' 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 the Al-Quds Open University's Board of Trustees. He is also a member of the Boards of several other organizations, including the Businessmen Association; the Young



Board of Directors

Our vision

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

Our mission

To increase confidence in the Palestinian banking system and protect depositors' savings in member banks.

Our 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, staff 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

Our objectives

- To build up an appropriate level of reserves in order to ensure the provision of protection to depositors in member banks
- To manage compensation and liquidation processes efficiently and effectively
- To foster a risk-informed culture in the banking sector
- To foster public confidence in the Palestinian banking system and contribute to maintaining its stability
- To build greater awareness of the deposit insurance system in Palestine
- To build an international relations network with the deposit insurance corporations worldwide to strengthen relations and exchange experience.



Glossary

Member Banks

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

Deposits Subject to the Provisions of the Law

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

- Government and governmental entity deposits and PMA deposits
- Inter-member deposits, whether with banks or with other financial institutions
- Cash collaterals within the limits of the value of extended facilities guaranteed by the said collaterals
- Deposits of persons related to member banks in accordance with the provisions of the effective Banking Law
- Deposits of a member-bank auditor and/or deposits of a member of the sharia supervisory board of a member bank
- Restricted investment funds as specified by the Board of Directors
- Deposits of insurance companies and financial brokerage companies

Deposits subject to prompt reimbursement

Total deposits, subject to the provisions of the law per depositor per bank, not exceeding the coverage limit of USD 10,000 (ten thousand US dollars) or its equivalent in other currencies, are subject to prompt reimbursement upon liquidation of a member bank

Fully insured deposits

Deposits subject to full reimbursement according to the provisions of the law equal or less than the coverage limit of USD 10,000 (ten 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 10,000 (ten thousand US dollars) or its equivalent in other currencies

Coverage limit

The maximum level of insurance sum per depositor per member bank when a member bank is liquidated equal to USD 10,000 (ten thousand US dollars) or its equivalent in other currencies

International Association of Deposit Insurers (IADI)

A non-profit organization, incorporating a separate legal entity, domiciled 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 to exchange expertise in the field of deposit insurance. IADI currently represents 83 deposit insurers, 10 associates and 14 partners.

Core Principles for Effective Deposit Insurance Systems

A set of 16 basic principles for the operation of effective deposit insurance systems issued by the International Association of Deposit Insurers (IADI) and Basel Committee on Banking Supervision (BCBS)

| | |
|---|----|
| Changes in Equity Statement | 42 |
| Cash Flow Statement | 43 |
| Notes to the Financial Statement | 44 |
| List of Tables | |
| Table 1: Deposit Distribution by Sector (2015-2016) | 19 |
| Table 2: Deposit Distribution by Currency (2015-2016) | 19 |
| Table 3: Commercial Bank Deposits Versus Islamic Bank Deposits for (2009 - 2016) | 20 |
| Table 4: Key Financial Performance Indicators (2010-2016) | 23 |
| Table 5: Number of branches and offices of Banks in Palestine, End of 2016 | 24 |
| Table 6: Key Deposit Indicators for Customers and Depositors with Member Banks (2009 – 2016) | 27 |
| Table 7: Medium-Term Key Indicators | 36 |
| List of Figures | |
| Figure 1: GDP in Palestine (2012 - 2016) | 16 |
| Figure 2: GDP per Capita in Palestine (2012 - 2016) | 17 |
| Figure 3: Aggregate Demand in Palestine (2012 - 2016) | 17 |
| Figure 4: Unemployment Rates in Palestine (2012 - 2016) | 18 |
| Figure 5: Historical Development of Deposits (2009 – 2016) | 18 |
| Figure 6: Distribution of Deposits by Sector (2015 – 2016) | 19 |
| Figure 7: Deposits in Commercial Banks in Comparison with Deposits in Islamic Banks | 20 |
| Figure 8: Depositors Holding Deposits in Commercial Banks in Comparison with Depositors Holding Deposits in Islamic Banks | 20 |
| Figure 9: Net Income for Banks Operating in Palestine (2008 – 2016) | 21 |
| Figure 10: Total Assets of Banks Operating in Palestine End of 2016 | 22 |
| Figure 11: Change in Total liabilities and Shareholders' Equity for Banks Operating in Palestine (2006 – 2016) | 23 |
| Figure 12: Bank Branches and Representative Offices End of 2016 | 25 |
| Figure 13: Deposits Subject to Provisions of the Law | 25 |
| Figure 14: Financial Safety Net in Palestine | 29 |
| Figure 15: Financing Sources of the Deposit Insurance System in Palestine | 32 |



| | |
|---|----|
| Contents | |
| Glossary | 3 |
| Vision and Mission | 4 |
| Board of Directors | 5 |
| Organizational Chart | 11 |
| Committees | 12 |
| Message from the Chairman | 13 |
| Message from the Director General | 14 |
| Chapter 1: Economic Indicators | 15 |
| Palestinian Economic Indicators | 16 |
| Palestinian Banking Sector Economic Indicators | 18 |
| Chapter 2: Palestine Deposit Insurance Corporation | 28 |
| Deposit Insurance System in Palestine | 29 |
| Palestine Deposit Insurance Corporation | 29 |
| Establishment | 29 |
| Management | 30 |
| Equity Rights and Funding Sources | 32 |
| Membership | 32 |
| Membership Fees | 32 |
| Depositors Compensation | 32 |
| Liquidation | 33 |
| Reserve Management | 33 |
| Chapter 3: PDIC's Achievements and Activities during 2016 | 34 |
| Chapter 4: Financial Statements | 37 |
| Independent Auditor's Report | 38 |
| Statement of Financial Position | 40 |
| Income and Other Comprehensive Income Statements | 41 |



المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع
PALESTINE DEPOSIT INSURANCE CORPORATION



المؤسسة الفلسطينية لضمان الودائع
PALESTINE DEPOSIT INSURANCE CORPORATION

PROTECTION

FINANCIAL
STABILITY

SAFETY



CONFIDENCE

Annual Report 2016