



## دولة فلسطين

سلطة النقد  
الفلسطينية

الجهاز المركزي  
للإحصاء الفلسطيني

مسح الاستثمار الأجنبي للمؤسسات المقيمة  
في فلسطين، 2015 - نتائج أولية

تشرين ثاني/ نوفمبر، 2016

تم إعداد هذا التقرير حسب الإجراءات المعيارية المحددة في ميثاق الممارسات  
للإحصاءات الرسمية الفلسطينية 2006

© صفر، 1438 - تشرين ثاني، 2016.  
جميع الحقوق محفوظة.

في حالة الاقتباس، يرجى الإشارة إلى هذه المطبوعة كالتالي:

الجهاز المركزي للإحصاء الفلسطيني، سلطة النقد الفلسطينية، 2016. مسح الاستثمار الأجنبي للمؤسسات المقيمة في  
فلسطين، 2015: نتائج أولية. رام الله - فلسطين.

جميع المراسلات توجه إلى:

الجهاز المركزي للإحصاء الفلسطيني

ص.ب. 1647، رام الله - فلسطين.

هاتف: 2 298 2700 (970/972)

فاكس: 2 298 2710 (970/972)

هاتف مجاني: 1800300300

بريد إلكتروني: [diwan@pcbs.gov.ps](mailto:diwan@pcbs.gov.ps)

صفحة إلكترونية: <http://www.pcbs.gov.ps>

سلطة النقد الفلسطينية

أو على

ص ب. 452، رام الله - فلسطين.

هاتف: 2 241 5250 (970/972)

فاكس: 2 240 9922 (970/972)

بريد إلكتروني: [info@pma.ps](mailto:info@pma.ps)

صفحة إلكترونية: <http://www.pma.ps>





## شكر وتقدير

يتقدم الجهاز المركزي للإحصاء الفلسطيني وسلطة النقد الفلسطينية بالشكر والتقدير إلى أصحاب ومدراء المؤسسات التي ساهمت في إنجاح جمع البيانات من الميدان، كما يتقدمان أيضا بجزيل الشكر والتقدير لبورصة فلسطين على دورها المؤثر في إنجاح هذا المسح، وإلى جميع العاملين في هذا المسح لما أبدوه من حرص شديد أثناء تأدية واجبهم.

لقد تم تخطيط وتنفيذ مسح الاستثمار الأجنبي 2015، بقيادة فريق فني مشترك من الجهاز المركزي للإحصاء الفلسطيني وسلطة النقد الفلسطينية، وبدعم مالي مشترك بين كل من دولة فلسطين ومجموعة التمويل الرئيسية (CFG) للجهاز لعام 2016 ممثلة بمكتب الممثلة النرويجية لدى دولة فلسطين، والوكالة السويسرية للتنمية والتعاون (SDC).

يتقدم الجهاز المركزي للإحصاء الفلسطيني بجزيل الشكر والتقدير إلى أعضاء مجموعة التمويل الرئيسية للجهاز (CFG) الذين ساهموا بالتمويل على مساهمتهم القيمة في تنفيذ هذا المسح.



## فريق العمل

### سلطة النقد الفلسطينية

### الجهاز المركزي للإحصاء الفلسطيني

- اللجنة الفنية
  - عادل قرارية
  - بشير شبيطة
  - محمد عبيات
  - دعاء حواورة
  - سائدة أبو رعد
  - منتهى خضر
- إعداد التقرير
  - منتهى خضر
- تدقيق معايير النشر
  - حنان جناجرة
- المراجعة الأولية
  - فائد ريان
  - د. صالح الكفري
- المراجعة النهائية
  - محمد قلالوة
- الإشراف العام
  - علا عوض
- الفريق الفني
  - جمال خنفر
- الفريق
  - رئيس الفريق
- المراجعة النهائية
  - محمد عطا الله
- المراجعة النهائية
  - د. شحادة حسين
- الإشراف العام
  - رئيس الجهاز
- الإشراف العام
  - عزام الشوا
- الإشراف العام
  - محافظ سلطة النقد





## قائمة المحتويات

الصفحة	الموضوع
	<b>قائمة الجداول</b>
	<b>المقدمة</b>
15	الفصل الأول النتائج الرئيسية
	<b>المنهجية والجودة</b>
17	الفصل الثاني
17	1.2 أهداف المسح
17	2.2 استمارة مسح الاستثمار الأجنبي
18	3.2 الإطار والعينة
19	4.2 تنظيم العمل الميداني
19	5.2 معالجة البيانات
20	6.2 معدلات الاستجابة
20	7.2 دقة البيانات
20	8.2 مقارنة البيانات
21	9.2 إجراءات ضبط الجودة
21	10.2 الملاحظات الفنية
23	الفصل الثالث المفاهيم والمصطلحات
25	الجدول



## قائمة الجداول

الصفحة	الجدول
27	<b>جدول 1:</b> المؤشرات الرئيسية لمسح الاستثمار الأجنبي للمؤسسات المقيمة في فلسطين (أرصدة)، في نهاية عام 2015
28	<b>جدول 2:</b> التوزيع النسبي للاستثمار الأجنبي المباشر في المؤسسات المقيمة في فلسطين حسب النشاط الاقتصادي، في نهاية عام 2015
28	<b>جدول 3:</b> التوزيع النسبي للاستثمار الأجنبي المباشر في المؤسسات المقيمة في فلسطين حسب الدولة، في نهاية عام 2015
29	<b>جدول 4:</b> التوزيع النسبي لاستثمارات الحافظة الأجنبية في المؤسسات المقيمة في فلسطين حسب النشاط الاقتصادي، في نهاية عام 2015
29	<b>جدول 5:</b> التوزيع النسبي لاستثمارات الحافظة الأجنبية في المؤسسات المقيمة في فلسطين حسب الدولة، في نهاية عام 2015



## المقدمة

يعتبر مسح الاستثمار الأجنبي الأداة الأساسية لتجميع بيانات وضع الاستثمار الدولي فيما يتعلق بالنشاط الاقتصادي الخاص، من خلال تجميع تدفقات وأرصدة استثمارات المؤسسات المقيمة في فلسطين المتدفقة للخارج وأرصدة وتدفعات الاستثمارات الأجنبية في المؤسسات المقيمة في فلسطين بما يوضح رصيد الأصول والخصوم المالية الخارجية للمؤسسات المقيمة في فلسطين حسب النشاط الاقتصادي والدولة، كما يتم تقسيم كل من الأصول والخصوم على أساس وظيفي حيث يتسق تماماً مع العناصر الأساسية للحساب المالي في ميزان المدفوعات ووضع الاستثمار الدولي مع إضافة التعديلات الخاصة بأرصدة الاستثمارات والتغيرات الأخرى عدا تلك الناتجة عن معاملات اقتصادية، علماً بأنه تم الاستناد إلى أحدث التوصيات الدولية، مع الأخذ بعين الاعتبار خصوصية الوضع الفلسطيني.

يسر الجهاز المركزي للإحصاء الفلسطيني وسلطة النقد الفلسطينية أن يصدر العدد السادس من تقرير مسح الاستثمار الأجنبي للمؤسسات المقيمة في فلسطين وذلك عن عام 2015. ويشمل هذا التقرير بيانات تفصيلية للمسح حول أرصدة استثمارات المؤسسات المقيمة في فلسطين المستثمرة في الخارج وأرصدة الاستثمارات الأجنبية في المؤسسات المقيمة في فلسطين، حيث غطى المسح الشركات المالية وغير المالية التي تحتوي على استثمارات أجنبية من الخارج أو تمتلك استثمارات في الخارج، وذلك على مستوى الدولة والنشاط الاقتصادي.

تم تقسيم التقرير إلى فصول متخصصة، ففي الفصل الأول يتحدث التقرير عن النتائج الرئيسية للمسح، وفي الفصل الثاني يوضح التقرير المنهجية المتبعة في تنفيذ المسح والإجراءات المتخذة لضمان ضبط جودة البيانات، كما تم تخصيص الفصل الثالث لذكر المفاهيم والمصطلحات التي تفيد القارئ في فهم التقرير، كذلك يتضمن التقرير جداول تفصيلية بأهم نتائج المسح على مستوى الدولة والنشاط الاقتصادي.

تشكل نتائج هذا المسح رافداً أساسياً لإعداد منظومة وضع الاستثمار الدولي وإحصاءات الدين الخارجي لفلسطين. كما ونأمل أن تسهم نتائج هذا المسح في توفير صورة إحصائية واضحة عن الاستثمارات الأجنبية على مستوى النوع والنشاط الاقتصادي ودولة الاستثمار، وأن تفي بحاجات واهتمامات المهتمين من القطاعين العام والخاص لمثل هذه البيانات الإحصائية.

والله ولي التوفيق،،،

عزام الشوا  
محافظ سلطة النقد

علا عوض  
رئيس الجهاز

تشرين ثاني، 2016



## الفصل الأول

### النتائج الرئيسية

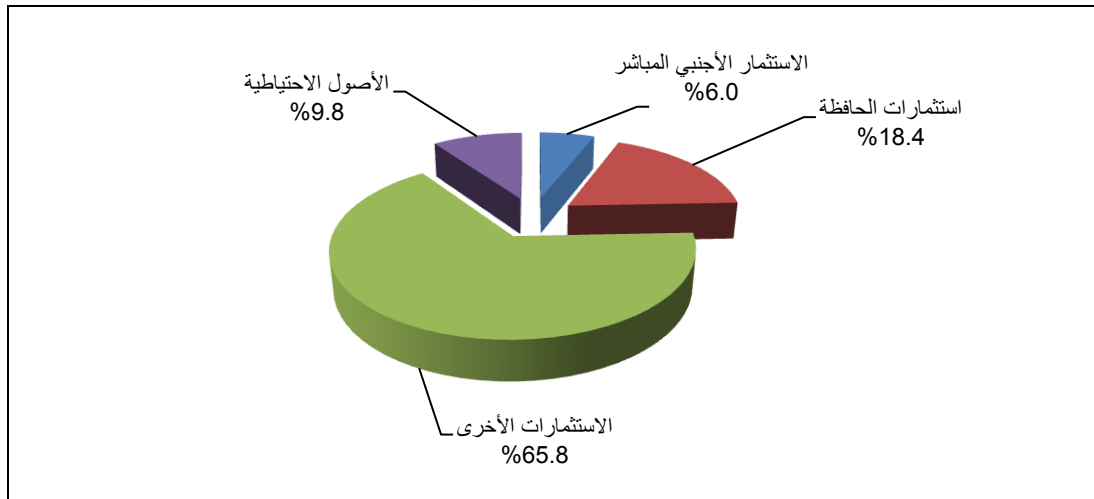
أظهر مسح الاستثمار الأجنبي للمؤسسات المقيمة في فلسطين لعام 2015 نتائج مهمة تفيد الباحثين والدارسين والمهتمين بالشأن الاقتصادي وصناع القرار، حيث أشارت النتائج إلى أن الاستثمارات الخارجية التي قامت بها المؤسسات المقيمة في فلسطين تفوق ما يملكه غير المقيمين من استثمارات في المؤسسات المقيمة في فلسطين.

ويستخلص من نتائج المسح المؤشرات الرئيسية الآتية:

- بلغ إجمالي رصيد الاستثمارات الخارجية للمؤسسات المقيمة في فلسطين في الخارج (الأصول) 5,916 مليون دولار أمريكي نهاية 2015.
- بلغ إجمالي رصيد الاستثمارات الأجنبية في المؤسسات المقيمة في فلسطين (الخصوم) 2,987 مليون دولار أمريكي في نهاية 2015.

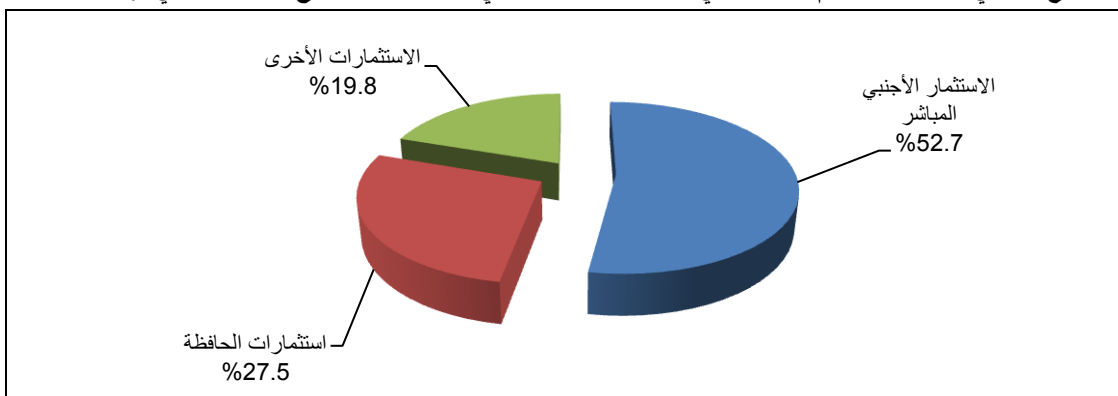
يتوزع رصيد أصول الفلسطينيين في الخارج نهاية عام 2015، بين استثمار أجنبي مباشر بقيمة 354 مليون دولار أمريكي، أي ما نسبته 6.0% من إجمالي الرصيد، واستثمارات حافظة بقيمة 1,088 مليون دولار أمريكي أي ما نسبته 18.4%، واستثمارات أخرى بلغت قيمتها 3,893 مليون دولار أمريكي أي ما نسبته 65.8%، في حين بلغ رصيد الأصول الاحتياطية الخاصة بسلطة النقد الفلسطينية 581 مليون دولار أمريكي أي ما نسبته 9.8% من إجمالي رصيد الأصول في نهاية 2015.

التوزيع النسبي لأرصدة الأصول الخارجية للمؤسسات المقيمة في فلسطين حسب نوع الاستثمار، في نهاية 2015



في المقابل، يتوزع رصيد الخصوم بين استثمار أجنبي مباشر بقيمة 1,573 مليون دولار أمريكي أي ما نسبته 52.7% من إجمالي رصيد الخصوم، واستثمارات حافظة أجنبية بقيمة 821 مليون دولار أمريكي أي ما نسبته 27.5%، واستثمارات أخرى بقيمة 593 مليون دولار أمريكي وبنسبة 19.8% من إجمالي رصيد الخصوم في نهاية 2015.

## التوزيع النسبي لأرصدة الخصوم الأجنبية في المؤسسات المقيمة في فلسطين حسب نوع الاستثمار، في نهاية 2015



كما أشارت نتائج المسح إلى أن 59.0% من الاستثمارات الأجنبية المباشرة في المؤسسات المقيمة في فلسطين تتركز في قطاع الوساطة المالية، في حين أن 78.9% من مجموع الاستثمارات الأجنبية المباشرة في المؤسسات المقيمة في فلسطين قادمة من الأردن.

أما بخصوص استثمارات الحافظة الأجنبية في المؤسسات المقيمة في فلسطين، فقد بينت النتائج أن نحو 53.0% منها يتركز في قطاع الوساطة المالية، حيث ساهمت استثمارات الحافظة القادمة من الأردن بحوالي 46.7% من مجموع استثمارات الحافظة الأجنبية في المؤسسات المقيمة في فلسطين.



## الفصل الثاني

### المنهجية والجودة

يشمل هذا الفصل عرضاً لأهداف المسح واستمارة المسح والإطار والعينة والعمليات الميدانية والمكتبية وجدولة ومعالجة البيانات، إضافة إلى جودة البيانات وتقييمها من خلال التطرق لدقة البيانات من حيث أخطاء غير المعاينة في مراحل العمل المختلفة، من العمل الميداني والعمليات المكتبية، ومعالجة البيانات، والإجراءات المتخذة للحد من هذه الأخطاء، كذلك التطرق إلى أهم الملاحظات على البيانات المنشورة في هذا التقرير.

#### 1.2 أهداف المسح

الهدف الأساسي لمسح الاستثمار الأجنبي 2015 هو توفير بيانات تعكس وضع الاستثمار الأجنبي في المؤسسات المقيمة في فلسطين وتوزيعه حسب النشاط الاقتصادي وحسب الدول التي تدفق منها هذا الاستثمار. كما يهدف هذا المسح إلى توفير بيانات حول الاستثمارات الفلسطينية الموجودة في الخارج. ويعتبر مسح الاستثمار الأجنبي حجر الأساس في إعداد منظومة وضع الاستثمار الدولي، إضافة لكونه مصدراً أساسياً لبيانات الحساب المالي في ميزان المدفوعات.

بصفة عامة، يهدف مسح الاستثمار الأجنبي إلى توفير المؤشرات والبيانات الآتية:

1. أرصدة الاستثمار الأجنبي المباشر واستثمار الحافظة في المؤسسات المقيمة في فلسطين وتوزيعها حسب النشاط الاقتصادي والدول التي تدفق منها.
2. أرصدة الاستثمارات الخارجية المباشرة واستثمار الحافظة للمؤسسات المقيمة في فلسطين في الخارج.
3. أرصدة الاستثمارات الأخرى الأجنبية في فلسطين والاستثمارات الفلسطينية الأخرى في الخارج.
4. رصيد الأصول الاحتياطية (الخاصة بسلطة النقد الفلسطينية).

#### 2.2 استمارة مسح الاستثمار الأجنبي

تم تصميم استمارة مسح الاستثمار الأجنبي 2015 على أساس توحيد كافة الأجزاء والأسئلة المشتركة مع استمارات سلسلة المسوح الاقتصادية التي ينفذها الجهاز، مع الأخذ بالاعتبار خصوصية المؤسسات المشمولة في هذا المسح. وقد روعي في تصميم الاستمارة شمولها لأهم المتغيرات الاقتصادية التي تدرس الظواهر المتعلقة بأنشطة الاستثمار مع الخارج، وتلبي بذات الوقت الاحتياجات من البيانات الأساسية اللازمة لإعداد الحسابات القومية وميزان المدفوعات لفلسطين.

وتشمل الاستمارة المتغيرات الواقعة ضمن المجالات الرئيسية الآتية:

1. أرصدة الاستثمار الأجنبي المباشر في المؤسسات المقيمة في فلسطين وفي الخارج.
2. أرصدة استثمارات الحافظة في المؤسسات المقيمة في فلسطين وفي الخارج.
3. أرصدة الاستثمار في السندات المصدرة في الخارج.
4. أرصدة الاستثمارات الأخرى، بما في ذلك العملة والودائع، القروض والائتمانات التجارية، وأي استثمارات أخرى لم ترد ضمن البنود السابقة.

### 3.2 الإطار والعينة

نظراً لصغر عدد المؤسسات ضمن إطار مسح الاستثمار الأجنبي، فقد تم اعتماد أسلوب الحصر الشامل لكافة المؤسسات التي تنطبق عليها شروط المسح (وجود استثمار للمؤسسة في الخارج، أو وجود استثمار أجنبي في المؤسسة)، حسب نتائج سلسلة المسوح الاقتصادية 2014.

ويتشكل إطار مسح الاستثمار الأجنبي من مجموعتين:

1. المجموعة الأولى: تم جمع بياناتها من خلال الجهاز المركزي للإحصاء الفلسطيني، وتمثلت في المؤسسات غير المالية والمالية (عدا المصارف) في الضفة الغربية وقطاع غزة.
  2. المجموعة الثانية: تم جمع بياناتها من خلال سلطة النقد الفلسطينية، وتشمل المصارف العاملة في الضفة الغربية وقطاع غزة.
- بلغ حجم إطار المعاينة في الضفة الغربية وقطاع غزة 116 مؤسسة، منها 17 مصرفاً جمعت بياناتها بواسطة سلطة النقد الفلسطينية، و 99 مؤسسة قام الجهاز المركزي للإحصاء الفلسطيني بجمع بياناتها.

#### 1.3.2 المؤسسات التي قام الجهاز المركزي للإحصاء الفلسطيني بجمع بياناتها

##### • إطار المعاينة:

1. بلغ حجم إطار المعاينة في الضفة الغربية 55 مؤسسة في حين بلغ في قطاع غزة 44 مؤسسة حيث تم حصر كافة المؤسسات العاملة في مختلف الأنشطة الاقتصادية حصراً شاملاً، اعتماداً على عينة سلسلة المسوح الاقتصادية لعام 2014 وتحديثات عام 2015، حيث تم إرفاق سؤالين في استمارة المسوح الاقتصادية وهما: هل يوجد للمؤسسة استثمارات في الخارج، وهل يوجد في المؤسسة استثمارات من الخارج. وتم إدراج كل المؤسسات التي أجابت بـ(نعم) على السؤالين معا أو أحدهما لإطار المسح.
2. تم إضافة المؤسسات التي يوجد فيها استثمارات أجنبية ومسجلة في هيئة تشجيع الاستثمار.
3. تم إضافة المؤسسات المدرجة في بورصة فلسطين (شركات المساهمة العامة).
4. تم حصر المؤسسات التي تعود ملكيتها لحكومة أجنبية أو كيانها القانوني فرع شركة أجنبية.

#### 2.3.2 المؤسسات التي قامت سلطة النقد الفلسطينية بجمع بياناتها

##### • إطار المعاينة للمصارف

استهدف المسح جميع المصارف العاملة في فلسطين وعددها 17 مصرفاً، حيث تم جمع بياناتها من خلال السجلات الإدارية المتوفرة لدى سلطة النقد الفلسطينية.

##### • مصادر البيانات

1. الاستثمار في فلسطين: يتم الحصول على البيانات الأولية من دائرة الرقابة والتفتيش، وميزانية سلطة النقد الفلسطينية وبورصة فلسطين، وبعد الحصول على البيانات المتعلقة بالاستثمارات في أسهم المصارف العاملة في فلسطين، تم فرز بيانات كل مصرف على حدة من الكشوف الخاصة بالاستثمارات في المصرف بناءً على الإقامة التي هي موضحة بالكشوف حسب عنوان المستثمر، ومن ثم فرزها حسب نسبة الاستثمار، وفي مرحلة لاحقة يتم

مقارنة البيانات التي تمت معالجتها مع البيانات التي تم الحصول عليها من بورصة فلسطين من خلال الموقع الإلكتروني للبورصة من تقارير الملكية والاستثمار للقطاع المصرفي. وبعد إجراء عملية المقارنة تم فرز البيانات حسب الدولة ونوع الاستثمار، وإضافة حقوق الملكية لجميع المصارف الوافدة بصفتها تمثل استثمار مباشر في فلسطين. وأخيراً إضافة الاستثمارات الأخرى للبيانات من خلال فرز ميزانيات المصارف لكل مصرف على حدة من خلال ما يسمى (Call Report).

2. الاستثمارات خارج فلسطين: تم الحصول عليها من خلال ميزانيات المصارف العاملة في فلسطين (Call Report) والتي يقوم بإعدادها دائرة الرقابة والتفتيش، حيث يتم اشتقاق استثمارات المصارف حسب الدولة المستثمر بها وحسب نوع الاستثمار، وتشمل البيانات الاستثمارات في الأسهم (حقوق ملكية)، والاستثمارات في الأوراق المالية الأخرى (سندات)، والاستثمارات الأخرى (ودائع المصارف خارج فلسطين، والقروض الممنوحة لغير المقيمين).
3. بيانات الاستثمارات الخاصة بسلطة النقد والاحتياطيات الرسمية تم الحصول عليها من ميزانية سلطة النقد الفلسطينية.

## 4.2 تنظيم العمل الميداني

### 1.4.2 العمليات الميدانية

تم تعيين وتدريب باحثين ميدانيين لأغراض جمع البيانات من المؤسسات المالية (عدا المصارف) وغير المالية في الضفة الغربية وقطاع غزة، بينما تم جمع البيانات الخاصة بالمصارف من خلال سلطة النقد الفلسطينية عن طريق السجلات الإدارية.

### 2.4.2 جمع البيانات

تم جمع بيانات المسح بأسلوب المقابلة الشخصية لمدراء المؤسسات المقصودة، وتم الاعتماد بشكل أساسي على الحسابات الختامية لهذه المؤسسات لتحليلها واستيفاء البيانات المطلوبة في الاستمارة الخاصة بالمسح وتم مراجعة هذه المؤسسات لأية تفاصيل أو توضيحات إضافية.

### 3.4.2 تدقيق البيانات

بعد إنهاء عملية جمع البيانات والتدقيق الميداني تم تدقيق الاستثمارات تدقيقاً نهائياً، بحيث تم مراجعة الاستثمارات التي وجد شكوك حول دقة المعلومات فيها مع المؤسسة المعنية، وتم تصحيح الأخطاء وتجهيز الاستثمارات للترميز ومن ثم إدخالها على الحاسوب.

### 5.2 معالجة البيانات

تم إعداد كافة البرامج اللازمة لمعالجة بيانات المسح، حيث تم تصميم برنامج الإدخال مزوداً بشروط تدقيق إلكترونية لرصد أي أخطاء وأي بيانات غير منطقية أثناء عملية الإدخال، قام مدير المشروع بالتحقق من منطقية البيانات في الاستثمارات، كما تمت عملية استخراج النتائج وجدولة البيانات بواسطة البرامج المتخصصة مثل SPSS، Excel و Access.

## 6.2 معدلات الاستجابة

- نسب حالات عدم الاستجابة بلغت 0%.
- نسبة الاستجابة بلغت 100%.
- نسبة أخطاء زيادة الشمول بلغت 4%.

يلاحظ من خلال معدلات الإجابة أن نسبة الاستجابة جيدة على مستوى فلسطين، حيث التزمت جميع المؤسسات ضمن إطار المسح بالتجاوب مع الباحثين.

## 7.2 دقة البيانات

تم جمع بيانات مسح الاستثمار الأجنبي 2015 بأسلوب الحصر الشامل، وبالتالي فهذه الأنشطة معرضة لأخطاء غير المعايينة.

### 1.7.2 أخطاء المعايينة

إن بيانات هذا المسح لا تتأثر بأخطاء المعايينة وذلك بسبب حصر جميع المؤسسات.

### 2.7.2 أخطاء غير المعايينة

أما أخطاء غير المعايينة فهي ممكنة الحدوث في كل مراحل تنفيذ المشروع، خلال جمع البيانات أو إدخالها والتي يمكن إجمالها بأخطاء الاستجابة (المبحوث)، وأخطاء المقابلة (الباحث) وأخطاء إدخال البيانات: فقد تم اتخاذ مجموعة من الإجراءات التي من شأنها تعزيز دقة البيانات وتقادي الأخطاء والحد من تأثيرها من خلال عملية جمع البيانات من الميدان وعملية معالجة البيانات.

## 8.2 مقارنة البيانات

يمكن إجراء مقارنة عبر سلسلة زمنية لبيانات المسح المتوفرة، كما يتيح المسح إمكانية المقارنة مع بيانات باقي دول العالم التي تنشر إحصاءاتها وفقاً لدليل إعداد ميزان المدفوعات الطبعة الخامسة والصادر عن صندوق النقد الدولي كون المسح نفذ أخذاً بعين الاعتبار توصيات ومعايير هذا الدليل.

### مقارنة المؤشرات الرئيسية للمسح حسب السنة

(القيمة بالمليون دولار أمريكي)

السنة				المؤشر
2015	2014	2013	2012	
1,573	1,568	1,558	1,463	الاستثمار الأجنبي المباشر في فلسطين
821	725	768	676	استثمار الحافظة في فلسطين
593	453	612	486	الاستثمارات الأخرى في فلسطين

## 9.2 إجراءات ضبط الجودة

### 1.9.2 أثناء مرحلة العمل الميداني

تمثلت هذه الإجراءات بما يلي:

- تم اختيار فريق العمل الميداني والمكون من 4 باحثين من حملة المؤهلات ذات العلاقة بالاقتصاد، وتم تدريبهم بشكل كامل على استمارة المسح وبشكل نظري وعملي.
- تم فحص فريق العمل خلال التدريب من خلال امتحان كتابي، ومن خلال تمثيل افتراضي لمقابلة بين باحث ومدير مؤسسة بين الباحثين أنفسهم.
- تم تنفيذ زيارات ميدانية من قبل إدارة المشروع للمراقبة وفحص سير العمل في الميدان وذلك بمعدل زيارتين ميدانيتين لكل باحث، حيث تم مراجعة كافة الاستثمارات المنجزة بتاريخ الزيارة، وتم معالجة الكثير من الملاحظات خلال الزيارات الميدانية.
- تم تقسيم فريق العمل الميداني إلى عدة مستويات إدارية وذلك لتسهيل آليات المتابعة والرقابة على جودة البيانات والمتابعة على سير العمل الميداني:
  - الباحث الميداني: يقوم باستيفاء البيانات من مدراء وأصحاب المؤسسات مباشرة ويقوم بتدقيقها وفحصها.
  - المشرف الميداني: يقوم باستلام الاستثمارات المستوفاة من الباحثين الميدانيين وتدقيقها والمراجعة الميدانية متى تطلب الموضوع ذلك.
  - المنسق الميداني: يقوم باستلام الاستثمارات المدققة من المشرفين في المكتب الفرعي وفحصها وإرسالها إلى دائرة إدخال البيانات في المكتب الفرعي.
- تم تزويد إدارة المشروع بتقرير أسبوعي حول الإنجاز ونسبة الاستجابة وعدم الاستجابة حتى يتسنى لإدارة المشروع الوقوف على سير العمل بصورة مستمرة.
- تم عقد اجتماعات تدريبية وتذكيرية في المكاتب الفرعية للباحثين وكذلك الاتصال الهاتفي بهم دورياً وذلك بهدف إعادة تذكير الباحثين الميدانيين بالمفاهيم والبنود الرئيسية للمسح والإجابة على ملاحظاتهم.

### 2.9.2 أثناء مرحلة معالجة البيانات

من أجل التحقق من جودة البيانات واتساقها، تم اتخاذ مجموعة من الإجراءات التي من شأنها تعزيز دقة البيانات خلال عملية معالجتها وحوسبتها، وقد تمثلت هذه الإجراءات بما يلي:

- تجهيز برنامج الإدخال لاستمارة المسح بحيث يكون شاشة لكل صفحة من صفحات الاستمارة.
- تغذية البرنامج بقائمة من الشروط المرجعية للتدقيق الآلي على الاستمارة من حيث التدقيق ومنطقية البيانات.
- التحقق من فاعلية البرنامج من خلال إدخال استمارات تجريبية لكل من المسوح إحداهم مغلوطة والأخرى صحيحة.
- اختيار مدخلي البيانات من ذوي الاختصاص في مجال البرمجة والحاسوب بعد تدريبهم بشكل كامل قبل العمل.
- استلام ملفات بالبيانات المدخلة بشكل أسبوعي وفحصها وتدقيقها وتسليم كشوف بالملاحظات لتعمم على مراكز الإدخال في كل المناطق ومعالجتها.

## 10.2 الملاحظات الفنية

هناك مجموعة من الملاحظات الفنية الهامة والتي يجب أخذها بعين الاعتبار عند الإطلاع على هذا التقرير، على النحو التالي:

- تم تنفيذ مسح الاستثمار الأجنبي 2015 الخاص بالمؤسسات غير المالية والمالية (عدا المصارف) من قبل الجهاز المركزي للإحصاء الفلسطيني.
- يقوم الجهاز المركزي للإحصاء الفلسطيني بجمع الجزء المتعلق ببيانات الخصوم للشركات المدرجة في بورصة فلسطين من خلال البورصة، وليس من خلال استمارة المسح.
- تم تنفيذ مسح الاستثمار الأجنبي 2015 بالنسبة للمؤسسات المالية (الجزء المتعلق بالمصارف فقط) من قبل سلطة النقد الفلسطينية.

• **معدلات صرف العملات**

تم اعتماد معدلات صرف العملات التالية للتحويل إلى دولار أمريكي لقيم الأرصدة في نهاية عام الإسناد الزمني 2015:

دولار أمريكي / شيقل إسرائيلي = 3.8863

دولار أمريكي / دينار أردني = 0.7090

## الفصل الثالث

### المفاهيم والمصطلحات

#### مفهوم الإقامة:

تعرف الإقامة من منظور اقتصادي لا قانوني، والمعيار الأساسي لتحديد الإقامة لكيان ما، هو مركز المصلحة الاقتصادية والذي يعرف بأنه وجود محل سكني أو موقع إنتاجي أو مواقع أخرى داخل الإقليم الاقتصادي لبلد ما تقوم فيه أو منه بمباشرة أنشطة ومعاملات اقتصادية على نطاق واسع بقصد الاستمرار فيها لأجل غير مسمى أو لمدة محددة أو غير محددة، ولكنها عادةً ما تكون طويلة. ومن الناحية العملية، يعتبر الأفراد مقيمين إذا ما مكثوا في بلد ما لمدة سنة واحدة على الأقل، ويستثنى من هذه القاعدة طواقم السفارات (عدا الطواقم المحلية ممن يعتبرون مقيمين في البلد الذي يعيشون فيه)، والمرضى الذين يعالجون في الخارج، والطلاب الذين يدرسون في الخارج حتى إذا تعدت مدة إقامتهم السنة الواحدة. كما تعتبر المؤسسة مقيمة في حال:

1. تعمل في اقتصاد معين أكثر من سنة.
2. لها مبنى أو مكتب.
3. لها سجلات مستقلة غير مدرجة في القوائم المالية للشركة الأم إن وجدت.

#### المؤسسة (المشروع):

كيان اقتصادي قادر بما له من حقوق على امتلاك الأصول وتحقيق الخصوم وممارسة أنشطة اقتصادية والتعامل بصفقات مع أطراف أخرى، بحيث يتوفر عنها حسابات كاملة للأرباح والخسائر وتعد ميزانية عمومية عن أصولها وخصومها في نهاية العام بما يشمل نشاطها الاقتصادي أو مجموعة الأنشطة الاقتصادية (المنشآت) التي تزاولها.

#### الأصول الخارجية:

عبارة عن الأرصدة التي استثمرها المقيمون في فلسطين (أفراد أو مؤسسات) في الخارج.

#### الخصوم الأجنبية:

عبارة عن الأرصدة التي قام غير المقيمين (أفراد أو مؤسسات) بالاستثمار بها في المؤسسات المقيمة في فلسطين.

#### مؤسسات الاستثمار المباشر:

تعرف مؤسسة الاستثمار المباشر بأنها مؤسسة مساهمة أو غير مساهمة يملك فيها المستثمر المباشر المقيم في اقتصاد آخر نسبة 10% أو أكثر من الأسهم العادية أو القوة التصويتية (في حالة المؤسسات المساهمة) أو ما يعادل ذلك (في حالة المؤسسات غير المساهمة).

#### المستثمر المباشر:

المستثمر الذي يملك 10% فأكثر من رأسمال المؤسسة التي استثمر فيها.

#### مستثمر الحافظة:

المستثمر الذي يملك أقل من 10% من رأسمال المؤسسة التي استثمر فيها أو المستثمر بالسندات.

### الاستثمارات الأجنبية الأخرى:

يصنف تحت بند الاستثمارات الأخرى كافة أرصدة الأصول الخارجية والخصوم الأجنبية غير المدرجة تحت أي من الفئات الثلاث الأخرى وأبرزها الائتمانات التجارية، القروض، العملة والودائع، والحسابات الأخرى مستحقة الدفع أو التحصيل.

### الأصول الاحتياطية:

الأصول التي تكون خاضعة لسيطرة السلطة النقدية، ويكون بإمكان السلطة النقدية الوصول إليها بسهولة لأغراض ميزان المدفوعات خلال إشعار قصير، ويجب أن تكون مرتبطة بعملة قابلة للتحويل.



## الجداول

## Tables



جدول 1: المؤشرات الرئيسية لمسح الاستثمار الأجنبي للمؤسسات المقيمة في فلسطين (أرصدة)، في نهاية عام 2015

**Table 1: Main Indicators of the Foreign Investment Survey of Resident Enterprises in Palestine (stocks) at end 2015**

(Value in million USD)

(القيمة بالمليون دولار امريكي)

Indicator	رصيد 2015 Stock 2015	النسبة %	المؤشر
<b>Total Assets*</b>	<b>5,916</b>	<b>100</b>	مجموع الأصول*
<b>Stocks of Foreign Direct Investment</b>	<b>354</b>	<b>6.0</b>	أرصدة الاستثمار الأجنبي المباشر
<b>Stocks of Portfolio Investments</b>	<b>1,088</b>	<b>18.4</b>	أرصدة استثمارات الحافظة
<i>of which: Equity securities</i>	113		منها: سندات ملكية
<i>of which: Debt securities</i>	975		منها: سندات دين
<b>Stocks of Other Investments:</b>	<b>3,893</b>	<b>65.8</b>	الاستثمارات الأخرى:
<i>of which: Trade credits</i>	1		منها: ائتمانات تجارية
<i>of which: Loans</i>	147		منها: قروض
<i>of which: Currency and deposits</i>	3,745		منها: عملة وودائع
<i>of which: Other Assets</i>	0		منها: أصول أخرى
<b>Stocks of Reserves Assets</b>	<b>581</b>	<b>9.8</b>	أرصدة الأصول الاحتياطية
<b>Total Liabilities**</b>	<b>2,987</b>	<b>100</b>	مجموع الخصوم**
<b>Stocks of Foreign Direct Investment</b>	<b>1,573</b>	<b>52.7</b>	أرصدة الاستثمار الأجنبي المباشر
<b>Stocks of Portfolio Investments</b>	<b>821</b>	<b>27.5</b>	أرصدة استثمارات الحافظة
<i>of which: Equity securities</i>	821		منها: سندات ملكية
<i>of which: Debt securities</i>	0		منها: سندات دين
<b>Stocks of Other Investments:</b>	<b>593</b>	<b>19.8</b>	الاستثمارات الأخرى:
<i>of which: Trade credits</i>	3		منها: ائتمانات تجارية
<i>of which: Loans</i>	60		منها: قروض
<i>of which: Currency and deposits</i>	530		منها: عملة وودائع
<i>of which: Other Liabilities</i>	0		منها: خصوم أخرى

\* Assets are the investments abroad of Resident enterprises in Palestine.

\* الأصول هي الاستثمارات الخارجية للمؤسسات المقيمة في فلسطين

\*\* Liabilities are the foreign investments in Resident enterprises in Palestine

\*\* الخصوم هي الاستثمارات الأجنبية في المؤسسات المقيمة في فلسطين

جدول 2: التوزيع النسبي للاستثمار الأجنبي المباشر في المؤسسات المقيمة في فلسطين حسب النشاط الاقتصادي، في نهاية عام 2015

**Table 2: Percentage Distribution of Foreign Direct Investment (FDI) in Resident Enterprises in Palestine by Economic Activity at end 2015**

Economic Activity	القيمة (بالمليون دولار أمريكي) Value (in Million USD)	النسبة %	النشاط الاقتصادي
Financial Intermediation	928	59.0	الوساطة المالية
Services, Transport, Storage, communications & internal trade Industry	553	35.2	الخدمات والنقل والتخزين والاتصالات والتجارة الداخلية
Constructions	46	2.9	الصناعة
	46	2.9	الإتشاءات
<b>Total</b>	<b>1,573</b>	<b>100</b>	<b>المجموع</b>

جدول 3: التوزيع النسبي للاستثمار الأجنبي المباشر في المؤسسات المقيمة في فلسطين حسب الدولة، في نهاية عام 2015

**Table 3: Percentage Distribution of Foreign Direct Investment (FDI) in Resident Enterprises in Palestine by Country at end 2015**

Country	القيمة (بالمليون دولار أمريكي) Value (in Million USD)	النسبة %	الدولة
Jordan	1,240	78.9	الأردن
Qatar	129	8.2	قطر
Egypt	50	3.2	مصر
United States of America	40	2.5	الولايات المتحدة الأمريكية
Cyprus	35	2.2	قبرص
United Arab Emarites	16	1.0	الإمارات العربية المتحدة
Other Countries	63	4.0	أخرى
<b>Total</b>	<b>1,573</b>	<b>100</b>	<b>المجموع</b>

جدول 4: التوزيع النسبي لاستثمارات الحافظة الأجنبية في المؤسسات المقيمة في فلسطين حسب النشاط الاقتصادي، في نهاية عام 2015

**Table 4: Percentage Distribution of Foreign Portfolio Investment in Resident Enterprises in Palestine by Economic Activity at end 2015**

Economic Activity	القيمة (بالمليون دولار أمريكي) Value (in Million USD)	النسبة %	النشاط الاقتصادي
Financial Intermediation	435	53.0	الوساطة المالية
Services, Transport, Storage, Communications & Internal Trade Industry	354	43.1	الخدمات والنقل والتخزين والاتصالات والتجارة الداخلية
Constructions	22	2.7	الصناعة
	10	1.2	الإنشاءات
<b>Total</b>	<b>821</b>	<b>100</b>	<b>المجموع</b>

جدول 5: التوزيع النسبي لاستثمارات الحافظة الأجنبية في المؤسسات المقيمة في فلسطين حسب الدولة، في نهاية عام 2015

**Table 5: Percentage Distribution of Foreign Portfolio Investment in Resident Enterprises in Palestine by Country at end 2015**

Country	القيمة (بالمليون دولار أمريكي) Value (in Million USD)	النسبة %	الدولة
Jordan	383	46.7	الأردن
Kuwait	86	10.5	الكويت
United Arab Emirates	80	9.7	الإمارات العربية المتحدة
Saudi Arabia	58	7.1	السعودية
United States of America	55	6.7	الولايات المتحدة الأمريكية
Qatar	34	4.1	قطر
Other countries	125	15.2	أخرى
<b>Total</b>	<b>821</b>	<b>100</b>	<b>المجموع</b>



## **State of Palestine**

**Palestinian Central  
Bureau of Statistics**

**Palestine Monetary  
Authority**

# **Foreign Investment Survey of Resident Enterprises in Palestine, 2015 - Preliminary Results**

**November, 2016**

PAGE NUMBERS OF ENGLISH TEXT ARE PRINTED IN SQUARE BRACKETS.  
TABLES ARE PRINTED IN THE ARABIC ORDER (FROM RIGHT TO LEFT).

This document is prepared in accordance with the standard procedures stated in the Code of Practice for Palestinian Official Statistics 2006

© November, 2016

**All Rights Reserved.**

**Citation:**

**Palestinian Central Bureau of Statistics, Palestine Monetary Authority, 2016.** *Foreign Investment Survey of Resident Enterprises in Palestine, 2015: Preliminary Results. Ramallah – Palestine.*

All correspondence should be directed to:

**Palestinian Central Bureau of Statistics  
P.O.Box 1647 Ramallah, Palestine.**

Tel: (972/970) 2 2982700

Fax: (972/970) 2 2982710

Toll free.: 1800300300

E-Mail: [diwan@pcbs.gov.ps](mailto:diwan@pcbs.gov.ps)

Web-Site: <http://www.pcbs.gov.ps>

**Or Palestine Monetary Authority**

**P.O.Box 452, Ramallah- Palestine.**

Tel: (972/970) 2 241 5250

Fax: (972/970) 2 240 9922

E-Mail: [Info@pma.ps](mailto:Info@pma.ps)

Web-site: <http://www.pma.ps>

**Reference ID: 2231**

## **Acknowledgement**

**The Palestinian Central Bureau of Statistics (PCBS) and the Palestine Monetary Authority (PMA) extend their deep appreciation to all owners and managers of enterprises who contributed to the successful collection of the survey data. PCBS and PMA are also grateful to the Palestine Exchange (PEX) for their contribution to this survey, and to all staff who worked on the survey for their dedication in performing their duties.**

**The Foreign Investment Survey, 2015, has been planned and conducted by a technical team from PCBS and PMA with joint funding from State of Palestine and the Core Funding Group (CFG) for the year 2016 represented by the Representative Office of Norway to State of Palestine and the Swiss Development and Cooperation Agency (SDC).**

**Moreover, PCBS very much appreciates the distinctive efforts of the Core Funding Group (CFG) for their valuable contribution to funding this survey.**





## Team Work

### **Palestinian Central Bureau of Statistics    Palestine Monetary Authority**

- **Technical Committee**  
Adel Qrareya    Head of the Committee  
Bashir Shbaita  
Mohammad Obayat  
Duaa Hawawreh  
Saeda Abu Raed  
Muntaha Khader
  - **Report Preparation**  
Muntaha Khader
  - **Dissemination Standard**  
Hanan Janajreh
  - **Preliminary Review**  
Faed Rayyan  
Saleh Al-Kafri, Ph.D.
  - **Final Review**  
Mohammad Qalalweh
  - **Overall Supervision**  
Ola Awad    President of PCBS
- **Technical Team**  
Jamal Khanfar    Head of the Team
  - **Report Preparation**  
Jamal Khanfar
  - **Preliminary Review**  
Mohammad Atallah
  - **Final Review**  
Shehadeh Hussein, Ph.D.
  - **Overall Supervision**  
Azzam Al-Shawa    Governor of PMA



## Table of Contents

<b>Subject</b>	<b>Page</b>
List of Tables	
Introduction	
Chapter One: <b>Main Findings</b>	<b>[13]</b>
Chapter Two: <b>Methodology and Data Quality</b>	<b>[15]</b>
2.1 Survey Objectives	[15]
2.2 Questionnaire	[15]
2.3 Coverage and Sampling	[15]
2.4 Response rate values	[16]
2.5 Accuracy of the Data	[16]
2.6 Comparability	[16]
2.7 Data Quality Control	[16]
2.8 Notes on Data	[17]
Chapter Three: <b>Concepts and Definitions</b>	<b>[19]</b>
<b>Tables</b>	<b>25</b>



## List of Tables

<b>Table</b>	<b>Page</b>
<b>Table 1:</b> Main Indicators of the Foreign Investment Survey of Resident Enterprises in Palestine (stocks) at end 2015	<b>27</b>
<b>Table 2:</b> Percentage Distribution of Foreign Direct Investment (FDI) in Resident Enterprises in Palestine by Economic Activity at end 2015	<b>28</b>
<b>Table 3:</b> Percentage Distribution of Foreign Direct Investment (FDI) in Resident Enterprises in Palestine by Country at end 2015	<b>28</b>
<b>Table 4:</b> Percentage Distribution of Foreign Portfolio Investment in Resident Enterprises in Palestine by Economic Activity at end 2015	<b>29</b>
<b>Table 5:</b> Percentage Distribution of Foreign Portfolio Investment in Resident Enterprises in Palestine by Country at end 2015	<b>29</b>



## **Introduction**

The Foreign Investment Survey is considered to be the primary tool for collecting data about the International Investment Position (IIP), it collects details about the flows and stocks of foreign investments, using special forms. The IIP is an account which records the total balance of foreign financial assets and liabilities of the economy. Changes in IIP are categorized in two levels: the first differentiates between assets and liabilities and the difference represents the net IIP. The second level focuses on the division of assets and liabilities on a functional basis that is fully consistent with the basic elements of financial account in the balance of payments, in addition to changes between stocks at the beginning and end of the period. This may include changes in prices, currency exchange rates, or a quantitative change resulting from sudden profit or loss as a result of natural disasters or war. The Foreign Investment Survey was conducted in accordance with recent international recommendations (Balance of Payments Manual 1993 issued by the International Monetary Fund), taking into account the unique circumstances of Palestine.

The Palestinian Central Bureau of Statistics and Palestine Monetary Authority are pleased to issue the Sixth version of the Foreign Investment Survey report of Resident Enterprises in Palestine for 2015.

The first chapter of the report details the main results of the survey. The second chapter describes the methodology used in the implementation of this survey and the measures implemented to ensure the quality control of data. The third chapter covers the concepts and definitions used in the report. The report also comprises detailed tables on the most important results of the survey on a national level.

The results of the Foreign Investment Survey constitute the basic pillar for the compilation of the Palestine International Investment Position (IIP) and for statistics on gross external debt for Palestine. PCBS hopes that the results of the survey will provide statistical evidence about foreign investments in terms of type, economic activity, and country of investment, and will meet the needs of both the public and private sectors for such statistical data.

**Ola Awad**  
**President of PCBS**

**Azzam Al-Shawa**  
**Governor of PMA**

**November, 2016**





## Chapter One

### Main Findings

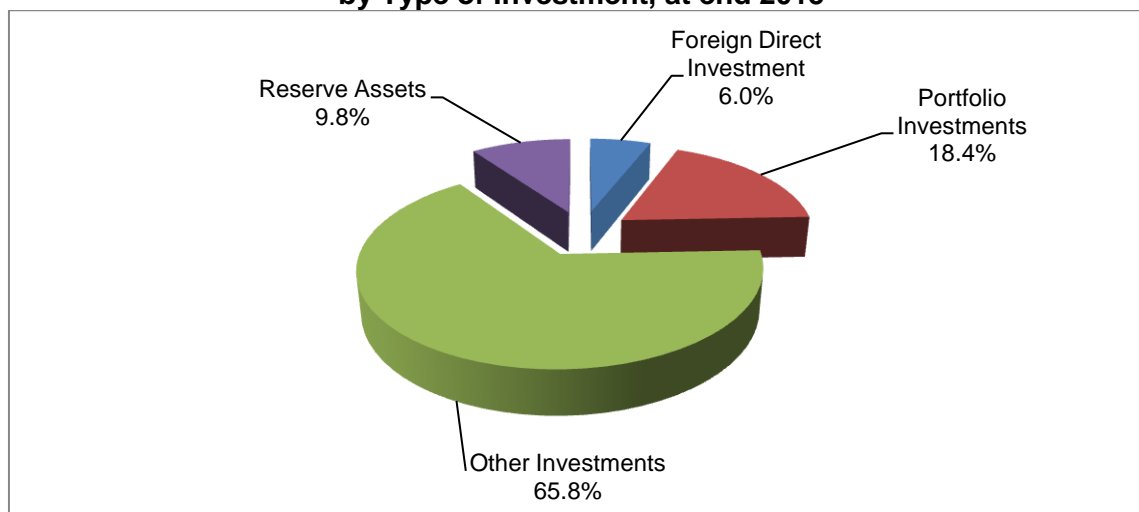
The Foreign Investment Survey of resident enterprises in Palestine 2015 has revealed important results for researchers, academics, and decision makers. The results indicated that external investments by resident enterprises in Palestine were greater than investments by non-residents in resident enterprises in Palestine at the end of 2015.

The main findings of the survey are as follows:

- The total stock of resident enterprises in Palestine investments abroad (assets) amounted to USD 5,916 million at the end of 2015.
- The total foreign investment stock in resident enterprises in Palestine (liabilities) amounted to USD 2,987 million at the end of 2015.

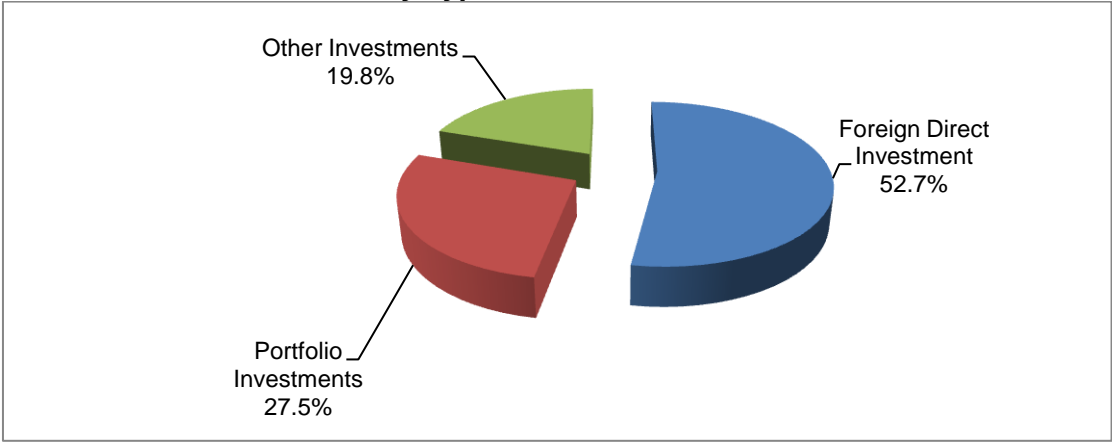
With regard to the distribution of assets, foreign direct investment (FDI) abroad amounted to USD 354 million, at 6.0% of total assets; portfolio investments abroad amounted to USD 1,088 million, at 18.4% of total assets; other investments abroad amounted to USD 3,893 million, at 65.8% of total assets; and the stock of reserve assets for the PMA amounted to USD 581 million, at 9.8% of total assets at the end of 2015.

#### Percentage Distribution of External Assets Stocks of Resident Enterprises in Palestine by Type of Investment, at end 2015



With regard to the distribution of liabilities, foreign direct investment (FDI) amounted to USD 1,573 million, at 52.7% of total liabilities; portfolio investments were USD 821 million, at 27.5% of total liabilities; while other investments totaled USD 593 million, at 19.8% of total liabilities by the end of 2015.

**Percentage Distribution of Foreign Liabilities Stocks in Resident Enterprises in Palestine by Type of Investment, at end 2015**



The results show that 59.0% of foreign direct investment (FDI) in resident enterprises in Palestine is concentrated in the financial intermediation sector, while investment from Jordan contributed 78.9% of total stock of FDI in resident enterprises in Palestine.

The results also show that 53.0% of total portfolio investments in resident enterprises in Palestine is concentrated in the financial intermediation sector, while investments from Jordan contributed 46.7% of the total stock of Portfolio investments in resident enterprises in Palestine.

## Chapter Two

### Methodology and Data Quality

This chapter details the objectives of the survey, the questionnaire for the economic surveys series, the frame, sample and implementation stage, and the accuracy of data with relation to non-sampling errors at all stages of the survey, including data collection and data entry.

#### 2.1 Survey Objectives

The Foreign Investment Survey of resident enterprises in Palestine for 2015 aims to provide indicators about:

1. Stocks of foreign direct investment and of portfolio investment in resident enterprises in Palestine and its distribution by economic activity and country.
2. Stocks of direct investments and portfolio investments abroad.
3. Stocks of other foreign investments in resident enterprises in Palestine and abroad.
4. Stocks of reserve assets (for the Palestine Monetary Authority).

#### 2.2 Questionnaire

The design of the questionnaire considered integration with the economic surveys series implemented by the PCBS, while taking into account the specific targets of this survey. The survey questionnaire ensured the inclusion of the most important economic variables related to investment activities with the rest of the world, and addressed the need for the preparation of national accounts, balance of payments (BOP), and international investment position (IIP).

#### 2.3 Coverage and Sampling

##### 2.3.1 Coverage

The sampling frame included profit enterprises that perform any economic activity in Palestine, particularly enterprises with investment from abroad or which have overseas investments.

##### 2.3.2 Sampling Frame Design

The sampling frame for the Foreign Investment Survey 2015 comprised two groups: the first group included non-financial enterprises and financial enterprises (other than banks), located in the West Bank and Gaza Strip; PCBS carried out the collection of relevant data pertaining to these enterprises. The second group included banks in the West Bank and Gaza Strip, and the Palestine Monetary Authority conducted data collection from the banks. The total sample size of the enterprises in the West Bank and Gaza Strip was 116 (17 banks, 99 enterprises other than banks).

##### 2.3.3 The Implementation Stage

This phase included field work operations, data processing, and tabulation:

- Field work operations: The number of field workers was related to the number of enterprises in each governorate. Four field workers were recruited and trained for data collection. These field workers held interviews with the manager or accountant of the enterprise to fill in the questionnaires. In addition, field visits were conducted by the survey's management team to ensure data collection was conducted according to applicable standards.

- Data processing and tabulation, which included:
  - Developing a data entry program and training of data entry clerks.
  - Organizing data entry processes.
  - Post-data entry editing.
  - Tabulation.

## 2.4 Response rate values

- Non-response rate: 0%.
- Response rate: 100%.
- Over-coverage rate: 4%.

Response errors: this type of error relates to respondents, field workers, and data entry personnel. To avoid mistakes and reduce their impact, a series of measures were implemented to enhance data accuracy through the process of data collection from the field and data processing.

## 2.5 Accuracy of the Data

### 2.5.1 Sampling Errors

These data are not affected by sampling errors, since the frame of the survey included all enterprises.

### 2.5.2 Non-Sampling Errors

These types of errors could appear in one or in all of the survey stages that include data collection and data entry:

## 2.6 Comparability

We can make comparisons of survey data over a time period. And the survey allows data comparability with other countries that publish statistics based on the Balance of Payments Manual-Fifth edition issued by the International Monetary Fund (IMF). The survey was conducted according to the recommendations and standards of this manual.

### Comparing Main Indicators by year

(Values in US\$ million)

Indicators	Year			
	2012	2013	2014	2015
Foreign Direct Investment in Palestine	1,463	1,558	1,568	1,573
Portfolio Investments in Palestine	676	768	725	821
Other Investment In Palestine	486	612	453	593

## 2.7 Data Quality Control

### 2.7.1 During Field Work

- A specialized field work team with a background in economics was selected and trained theoretically and practically on the questionnaire used for the survey.
- Field work visits were made by both field work and project management staff to monitor and follow up the data collection process and work progress. On average, two visits were made per field worker. All of completed questionnaires were reviewed and corrected if necessary and comments and notes were directed to the team accordingly.

- Different levels of supervision and monitoring were implemented according to the following hierarchy:
  - Field workers
  - Field worker supervisors
  - Field work coordinators (each with supervisory responsibilities).
- The project managers received a weekly progress report about completeness and response rates.
- A refresher meeting was held and followed up by telephone during data collection to reiterate the main points of training and to answer field workers' questions about issues faced in the field.

### **2.7.2 During Data Processing**

To ensure data quality and consistency, a set of measures was introduced to enhance data accuracy as follows:

- Preparation of a data entry program prior to data collection to guarantee the preparedness of an appropriate data entry program.
- A set of validation rules were applied to the program to check data consistency.
- The efficiency of the program was checked through pre-testing by entering some questionnaires, including incorrect information, to check that the incorrect information was identified.
- Well-trained data personnel were selected and trained for main data entry.
- Weekly data files were received by project managers to check accuracy and consistency and correction notes were provided for data entry supervisors.

### **2.8 Notes on Data**

1. The implementation of the Foreign Investment Survey for resident enterprises in Palestine (2015) for non-financial and financial enterprises (excluding banks) was conducted by the Palestinian Central Bureau of Statistics (PCBS).
2. The Palestinian Central Bureau of Statistics collected data of liabilities of listed companies in the Palestine Exchange through the stock exchange.
3. The implementation of the foreign investment survey for resident enterprises in Palestine in 2015 for financial enterprises (banks only) was conducted by the Palestine Monetary Authority (PMA).

- **Exchange rates:**

The USD exchange rates of balances were based on those valid at the end of the base year 2015:

- USD / NIS = 3.8863
- USD /JD = 0.7090



## Chapter Three

### Concepts and Definitions

This chapter defines the concepts used in the preparation of the survey's tools on which data collection and processing were based. These concepts and their definitions are based on international recommendations in the fields of economic statistics and national accounts, while taking into consideration the particular aspects of Palestine.

#### **Residency:**

Residency is defined from an economic perspective rather than a legal one. The fundamental criterion to determine the residency of an entity is its center of economic interest, known as the location of housing, or of production or other sites, within the economic territory of a country. The entity initiates large scale activities and economic transactions for a limited or unlimited period, but usually a long period of time. In practice, an individual is resident if he/she remains in a country for a period of at least one year, excluding embassies (apart from local staff who are considered residents in the country where they live, patients being treated abroad, and students who are studying abroad even if their stay exceeds one year).

A company is considered resident in an economy when it has been operating in that economy for one year and more, has a building or office, and has independent accounting records that are not included in the financial statements of the parent company, if any.

#### **Enterprise (project):**

Any economic entity legally capable of acquiring assets, assuming liabilities, exercising economic activities, and conducting transactions with other parties resulting in profits and losses. The entity prepares a balance sheet of its assets and liabilities at the end of the year, including performed economic activity or group of economic activities (establishments).

#### **External Assets:**

The stocks invested abroad by residents in Palestine (individuals or enterprises).

#### **Foreign Liabilities:**

The stocks of non-residents (individuals or enterprises) invested in enterprises located in Palestine.

#### **Direct Investment Enterprise:**

An incorporated or unincorporated enterprise in which a foreign investor owns 10 percent or more of the ordinary shares or voting power for an incorporated enterprise, or the equivalent for an unincorporated enterprise.

#### **Direct Investor:**

An investor who owns 10% or more of the capital of the company.

#### **Portfolio Investor:**

An investor who owns less than 10% of the capital of the company or investments in bonds.

#### **Other Foreign Investments:**

Other investments include all stocks of external assets and foreign liabilities not classified under any of the other three broad categories. The most important of these are trade credits, currency and deposits and loans (including trade credits).



**Reserve Assets:**

These are assets that must be controllable by the Palestine Monetary Authority. They must be accessible to the Palestine Monetary Authority at relatively short notice for balance of payments purposes and be denominated in a convertible currency.