

BANCO DE GUATEMALA

ESTADOS FINANCIEROS 2021



El Banco de Guatemala, con base en lo dispuesto en el artículo 62 de su ley orgánica, publica los estados financieros en forma analítica, verificados por auditor independiente.

Guatemala, 4 de febrero de 2022



BANCO DE GUATEMALA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(CIFRAS EN QUETZALES)

Table with columns: CUENTA, PARCIAL, TOTAL. Rows include: CON NO RESIDENTES, CON RESIDENTES, PASIVO, PATRIMONIO. Totals: 213,457,726,503.59

Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2021 US\$ 1 = Q7.71912

CUENTAS DE ORDEN POR CONTRA: 727,293,983,899.83

Guatemala, 12 de enero de 2022

Signature of Edgar Iván León Ovalle, Subdirector, Departamento de Contabilidad y Sistema de Pagos. Includes circular stamp of Banco de Guatemala.

Signature of Oscar Monterroso, Gerente General. Includes circular stamp of Banco de Guatemala.

Signature of Neilton Agolfo Navarro Aguilar, Subauditor Interno. Includes circular stamp of Banco de Guatemala.

Opinión
Díaz Reyes y Asociados, S.C., CERTIFICA QUE: Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Banco de Guatemala, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2021 y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Guatemala al 31 de diciembre de 2021, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los requerimientos de información financiera que se describen en la Nota A a los estados financieros.

Fundamento de la Opinión
Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas, se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Guatemala y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de Énfasis
Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención hacia el asunto que se detalla en la Nota 13 a los estados financieros, el cual indica que al 31 de diciembre de 2021 existen saldos por concepto de "Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado" por Q27,689,326,025. De acuerdo con la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, el Estado debe absorber las deficiencias netas, resultantes de la ejecución de la política monetaria, cambiaria y crediticia. A la fecha de este informe el Banco de Guatemala ha realizado las gestiones de cobro y espera en el futuro obtener las restauraciones correspondientes.

Otros Asuntos
La administración del Banco de Guatemala presenta los estados financieros al 31 de diciembre de 2020, para fines comparativos. Por los cuales se emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Otra Información
El Banco de Guatemala, conforme el artículo 62 de su ley orgánica, deberá divulgar la memoria de labores del Banco Central correspondiente al año 2021, la cual incluye los estados financieros e información financiera. La memoria de labores indicada será emitida después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la memoria de labores referida.

En relación a la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Memoria de Labores del Banco de Guatemala 2021, que recibiremos al estar disponible, y si después de hacerlo encontramos alguna inconsistencia material entre la misma y los estados financieros, no haremos del conocimiento de la Honorable Junta Monetaria.

Signature of Lic. Julio Cesar Díaz Reyes, No. Colegiado CPA 7590. Includes circular stamp of Banco de Guatemala.

Lic. Julio Cesar Díaz Reyes
No. Colegiado CPA 7590

Díaz Reyes y Asociados, S.C.
Firma miembro independiente de
Moore Global Network Limited

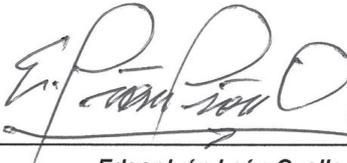
Guatemala, 14 de enero de 2022



**BANCO DE GUATEMALA
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(CIFRAS EN QUETZALES)**

DESCRIPCIÓN	PARCIAL	TOTAL
PRODUCTOS FINANCIEROS		3,554,795,799.58
I. PRODUCTOS FINANCIEROS SOBRE ACTIVOS EXTERNOS	2,735,952,693.89	
1. CAMBIO PRODUCTOS	919,871,584.81	
2. INTERESES PRODUCTOS	1,801,671,325.23	
3. OTROS PRODUCTOS	14,409,783.85	
II. PRODUCTOS FINANCIEROS SOBRE ACTIVOS INTERNOS	818,822,393.69	
1. COMISIONES PRODUCTOS	105,462,425.06	
2. INTERESES PRODUCTOS	701,359,481.11	
3. OTROS PRODUCTOS	12,000,487.52	
III. PRODUCTOS FINANCIEROS SOBRE PASIVOS INTERNOS	20,712.00	
1. OTROS PRODUCTOS	20,712.00	
GASTOS FINANCIEROS		1,385,189,941.52
IV. GASTOS FINANCIEROS SOBRE ACTIVOS EXTERNOS	1,384,810,756.11	
1. CAMBIO GASTOS	1,383,340,245.80	
2. INTERESES GASTO	9,354.88	
3. OTROS GASTOS	1,461,155.43	
V. GASTOS FINANCIEROS SOBRE ACTIVOS INTERNOS	379,185.41	
1. OTROS GASTOS	379,185.41	
RESULTADO FINANCIERO		2,169,605,858.06
VI. GASTOS ADMINISTRATIVOS		845,280,853.24
1. GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	570,821,420.92	
2. TRANSFERENCIAS CORRIENTES	99,311,192.59	
3. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	175,148,239.73	
SUB-TOTAL		1,324,325,004.82
VII. (+) PRODUCTOS Y GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		1,665,293.42
RESULTADO OPERACIONAL DEL BANCO DE GUATEMALA		1,325,990,298.24
VIII. GASTOS DE INSPECCIÓN		160,672,315.07
CUOTA DE VIGILANCIA E INSPECCIÓN SUPERINTENDENCIA DE BANCOS	160,672,315.07	
SUB-TOTAL		1,165,317,983.17
IX. COSTO DE POLÍTICA MONETARIA, CAMBIARIA Y CREDITICIA		2,367,888,813.73
DEFICIENCIA NETA		(1,202,570,830.56)

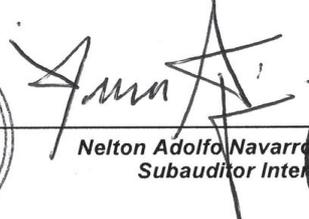
Guatemala, 12 de enero de 2022



Edgar Iván León Ovalle
Subdirector
Departamento de Contabilidad y Sistema de Pagos



Oscar Monterroso
Gerente General



Nelson Adolfo Navarro
Subauditor Interno

Opinión

Díaz Reyes y Asociados, S.C., CERTIFICA QUE: Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Banco de Guatemala, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2021 y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Guatemala al 31 de diciembre de 2021, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los requerimientos de información financiera que se describen en la Nota A a los estados financieros.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas, se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Guatemala y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de Énfasis

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención hacia el asunto que se detalla en la Nota 13 a los estados financieros, el cual indica que al 31 de diciembre de 2021 existen saldos por concepto de "Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado" por Q27,689,326,025. De acuerdo con la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, el Estado debe absorber las deficiencias netas, resultantes de la ejecución de la política monetaria, cambiaria y crediticia. A la fecha de este informe el Banco de Guatemala ha realizado las gestiones de cobro y espera en el futuro obtener las restauraciones correspondientes.

Otros Asuntos

La administración del Banco de Guatemala presenta los estados financieros al 31 de diciembre de 2020, para fines comparativos. Por los cuales se emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Otra Información

El Banco de Guatemala, conforme el artículo 62 de su ley orgánica, deberá divulgar la memoria de labores del Banco Central correspondiente al año 2021, la cual incluye los estados financieros e información financiera. La memoria de labores indicada será emitida después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la memoria de labores referida.

En relación a la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Memoria de Labores del Banco de Guatemala 2021, que recibiremos al estar disponible, y si después de hacerlo encontráramos alguna inconsistencia material entre la misma y los estados financieros, lo haríamos del conocimiento de la Honorable Junta Monetaria.

Díaz Reyes y Asociados, S.C.
Firma miembro independiente de
Moore Global Network Limited



Lic. Julio Cesar Díaz Reyes
No. Colegiado CPA 7590

Guatemala, 14 de enero de 2022



**BANCO DE GUATEMALA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(CIFRAS EN QUETZALES)**

DESCRIPCIÓN	FONDO DE GARANTÍA	RESULTADOS DEL EJERCICIO	RESERVAS POR VALUACIÓN	RESERVA GENERAL	UTILIDADES ASIGNADAS POR EL BCIE	PATRIMONIO
Saldos al 31 de diciembre de 2020	626,514,604.97	1,607,017,823.86	9,007,094,366.17	183,921,120.79	1,145,856,830.79	12,570,404,746.58
Cambios en el Fondo de Garantía						
(+) Asignación del excedente neto del ejercicio contable 2020, según Resolución JM-10-2021.	642,807,129.54					642,807,129.54
Subtotal	1,269,321,734.51	1,607,017,823.86	9,007,094,366.17	183,921,120.79	1,145,856,830.79	13,213,211,876.12
Cambios en Resultados del Ejercicio						
(-) Asignación del excedente neto del ejercicio contable 2020, al Fondo de Garantía y a la Reserva General, según Resolución JM-10-2021.		(1,607,017,823.86)				(1,607,017,823.86)
(-) Resultado del Ejercicio Contable 2021.		(1,202,570,830.56)				(1,202,570,830.56)
Subtotal	1,269,321,734.51	(1,202,570,830.56)	9,007,094,366.17	183,921,120.79	1,145,856,830.79	10,403,623,221.70
Cambios en las Reservas por Valuación						
(-) Variación por Revaluación de Activos.			(1,992,311,064.11)			(1,992,311,064.11)
(+) Variación por Derechos Especiales de Giro.			8,107,495.84			8,107,495.84
(-) Variación por Diferenciales Cambiarias.			(1,319,723,559.68)		(10,982,484.23)	(1,330,706,043.91)
Subtotal	1,269,321,734.51	(1,202,570,830.56)	5,703,167,238.22	183,921,120.79	1,134,874,346.56	7,088,713,609.52
Cambios en la Reserva General						
(+) Asignación del excedente neto del ejercicio contable 2020, según Resolución JM-10-2021.				964,210,694.32		964,210,694.32
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1,269,321,734.51	(1,202,570,830.56)	5,703,167,238.22	1,148,131,815.11	1,134,874,346.56	8,052,924,303.84

Guatemala, 12 de enero de 2022

Edgar Iván León Ovalle
Subdirector
Departamento de Contabilidad y Sistema de Pagos



Oscar Monterroso
Gerente General



Nelton Adolfo Navarro Aguilera
Subauditor Interno



Opinión

Díaz Reyes y Asociados, S.C., CERTIFICA QUE: Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Banco de Guatemala, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2021 y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Guatemala al 31 de diciembre de 2021, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los requerimientos de información financiera que se describen en la Nota A a los estados financieros.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas, se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Guatemala y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de Énfasis

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención hacia el asunto que se detalla en la Nota 13 a los estados financieros, el cual indica que al 31 de diciembre de 2021 existen saldos por concepto de "Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado" por Q27,689,326,025. De acuerdo con la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, el Estado debe absorber las deficiencias netas, resultantes de la ejecución de la política monetaria, cambiaria y crediticia. A la fecha de este informe el Banco de Guatemala ha realizado las gestiones de cobro y espera en el futuro obtener las restauraciones correspondientes.

Otros Asuntos

La administración del Banco de Guatemala presenta los estados financieros al 31 de diciembre de 2020, para fines comparativos. Por los cuales se emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Otra Información

El Banco de Guatemala, conforme el artículo 62 de su ley orgánica, deberá divulgar la memoria de labores del Banco Central correspondiente al año 2021, la cual incluye los estados financieros e información financiera. La memoria de labores indicada será emitida después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la memoria de labores referida.

En relación a la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Memoria de Labores del Banco de Guatemala 2021, que recibiremos al estar disponible, y si después de hacerlo encontramos alguna inconsistencia material entre la misma y los estados financieros, lo haríamos del conocimiento de la Honorable Junta Monetaria.

Díaz Reyes y Asociados, S.C.
Firma miembro independiente de
Moore Global Network Limited

Lic. Julio Cesar Díaz Reyes
No. Colegiado CPA 7590

Guatemala, 14 de enero de 2022

BANCO DE GUATEMALA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(CIFRAS EN QUETZALES)

I. VARIACIÓN DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) AUMENTOS		26,831,177,385.72
Numerario del Exterior		63,591,807.10
Variación neta por compra-venta de numerario del exterior	63,591,807.10	
Depósitos en el Exterior		24,900,091,985.55
Intereses producto sobre depósitos en el exterior	3,937,832.89	
Colocación de Bonos del Tesoro en mercados internacionales	7,542,219,489.60	
Traslados netos de fondos por bancos del sistema	17,353,934,663.06	
Inversiones en Valores del Exterior		1,867,493,593.07
Intereses producto sobre inversiones en valores del exterior	1,867,493,593.07	
(-) DISMINUCIONES		10,359,505,831.83
Depósitos en el Exterior		9,511,338,944.63
Pago por aporte a Corporación Interamericana de Inversiones - BID Invest	2,251,139.91	
Variación neta por depósitos y retiros diversos en el exterior	10,243,111.09	
Liquidación de cartas de crédito	36,626,928.39	
Pago por aporte al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	49,201,612.50	
Pagos efectuados por fabricación de billetes y monedas metálicas	185,935,009.54	
Pago de capital e intereses sobre Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	2,587,201,800.56	
Operaciones netas por compra-venta de divisas al Gobierno	6,639,879,342.64	
Inversiones en Valores del Exterior		556,442,723.20
Honorarios y comisiones pagados	92,974,062.21	
Desvalorización neta realizada a precio de mercado de inversiones en valores del exterior	463,468,660.99	
Operaciones de Estabilización Monetaria		291,724,164.00
Variación neta por operaciones de inyección de liquidez	291,724,164.00	
Flujos de efectivo de las actividades de operación		16,471,671,553.89
II. VARIACIÓN POR TRANSACCIONES NO MONETARIAS		(3,440,973,590.38)
(-) Valuación neta por fluctuación de tipo de cambio	(1,373,753,623.41)	
(-) Valorización neta de precio no realizada	(1,992,311,064.11)	
(-) Intereses devengados no percibidos	(74,908,902.86)	
Flujos de efectivo del período		13,030,697,963.51
Saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al 31-12-2020		142,235,288,063.02
Saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al 31-12-2021		155,265,986,026.53

Guatemala, 12 de enero de 2022

Edgar Iván León Ovalle
 Subdirector
 Departamento de Contabilidad y Sistema de Pagos



Oscar Monterroso
 Gerente General



Nelton Adolfo Navarro Aguilar
 Subauditor Interno



Opinión
Díaz Reyes y Asociados, S.C., CERTIFICA QUE: Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Banco de Guatemala, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2021 y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Guatemala al 31 de diciembre de 2021, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los requerimientos de información financiera que se describen en la Nota A a los estados financieros.

Fundamento de la Opinión
 Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas, se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Guatemala y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de Énfasis
 Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención hacia el asunto que se detalla en la Nota 13 a los estados financieros, el cual indica que al 31 de diciembre de 2021 existen saldos por concepto de "Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado" por Q27,689,326,025. De acuerdo con la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, el Estado debe absorber las deficiencias netas, resultantes de la ejecución de la política monetaria, cambiaria y crediticia. A la fecha de este informe el Banco de Guatemala ha realizado las gestiones de cobro y espera en el futuro obtener las restauraciones correspondientes.

Otros Asuntos
 La administración del Banco de Guatemala presenta los estados financieros al 31 de diciembre de 2020, para fines comparativos. Por los cuales se emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Otra Información
 El Banco de Guatemala, conforme el artículo 62 de su ley orgánica, deberá divulgar la memoria de labores del Banco Central correspondiente al año 2021, la cual incluye los estados financieros e información financiera. La memoria de labores indicada será emitida después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la memoria de labores referida.

En relación a la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Memoria de Labores del Banco de Guatemala 2021, que recibiremos al estar disponible, y si después de hacerlo encontramos alguna inconsistencia material entre la misma y los estados financieros, lo haríamos del conocimiento de la Honorable Junta Monetaria.

Díaz Reyes y Asociados, S.C.
 Firma miembro independiente de
 Moore Global Network Limited

Lic. Julio Cesar Díaz Reyes
 No. Colegiado CPA 7590

Guatemala, 14 de enero de 2022

1

Díaz Reyes & Asociados
Guatemala, Centro América
T +502 2327 7979
E-mail gerencia@diazreyes.com
www.diazreyes.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Honorable Junta Monetaria

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Banco de Guatemala, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2021 y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Guatemala al 31 de diciembre de 2021, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los requerimientos de información financiera que se describen en la Nota A, a los estados financieros.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas, se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Guatemala y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de Énfasis

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención hacia el asunto que se detalla en la Nota 13 a los estados financieros, el cual indica que al 31 de diciembre de 2021 existen saldos por concepto de "Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado" por Q27,689,326,025. De acuerdo con la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, el Estado debe absorber las deficiencias netas, resultantes de la ejecución de la política monetaria, cambiaria y crediticia. A la fecha de este informe el Banco de Guatemala ha realizado las gestiones de cobro y espera en el futuro obtener las restauraciones correspondientes.

2

Otros Asuntos

La administración del Banco de Guatemala presenta los estados financieros al 31 de diciembre de 2020, para fines comparativos. Por los cuales se emitió una **opinión sin salvedades** sobre los mismos.

Otra Información

El Banco de Guatemala, conforme el artículo 62 de su ley orgánica, deberá divulgar la memoria de labores del Banco Central correspondiente al año 2021, la cual incluye los estados financieros e información financiera. La memoria de labores indicada será emitida después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la memoria de labores referida.

En relación a la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Memoria de Labores del Banco de Guatemala 2021, que recibiremos al estar disponible, y si después de hacerlo encontramos alguna inconsistencia material entre la misma y los estados financieros, lo haríamos del conocimiento de la Honorable Junta Monetaria.

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las prácticas y políticas contables que se describen en la Nota A y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas a la entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de entidad en funcionamiento.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto, están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando exista.

Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede esperarse, razonablemente, que influirán en las decisiones económicas que los usuarios adoptan con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo, hacemos referencia a los aspectos siguientes:

3

a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

b) Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

c) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

d) Expresamos que la administración es capaz de demostrar el principio de entidad en funcionamiento.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.

Díaz Reyes y Asociados, S.C.
Firma miembro independiente de Moore Global Network Limited

Licenciado Julio Cesar Díaz Reyes
Contador Público y Auditor
Colegiado CPA 7590

Lic. Julio Cesar Díaz Reyes
No. Colegiado CPA 7590

Guatemala, 14 de enero de 2022

4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL BANCO DE GUATEMALA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

A. POLÍTICAS CONTABLES Y NATURALEZA DE OPERACIONES

- El Banco de Guatemala, como Banco Central de la República, es una entidad descentralizada, autónoma, con personalidad jurídica, patrimonio propio, con plena capacidad para adquirir derechos y contraer obligaciones, de duración indefinida y con domicilio en el Departamento de Guatemala.
- En la elaboración de los estados financieros, el Banco de Guatemala observa las normas contenidas en su Ley Orgánica y en los principios de contabilidad generalmente aceptados, así como los estándares internacionales adoptados por la Junta Monetaria a propuesta de la Superintendencia de Bancos, incluidos en el Manual de Instrucciones Contables.
- De conformidad con el artículo 7 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, el ejercicio contable del Banco Central corresponde a la duración del año calendario. Para cada ejercicio contable, los excedentes o deficiencias netos se integran con la suma de los productos menos los gastos operativos netos percibidos y realizados; dentro de tales gastos se incluye el costo derivado de la ejecución de la política monetaria, cambiaria y crediticia determinada por la Junta Monetaria.
- Para el registro de los productos y gastos se utiliza el método contable de lo Percibido Modificado. Este método consiste en que los ingresos se registran en cuentas de resultados hasta que son efectivamente percibidos, es decir en el momento en que se recibe el efectivo o su equivalente; por su parte, los gastos se registran en el momento en que son realizados, es decir cuando se incurre en ellos y no cuando se paga dinero u otro equivalente. Para el caso del Banco de Guatemala se establecieron dos excepciones en los ingresos, la primera consiste en registrar en resultados los intereses devengados no percibidos provenientes de las inversiones en instrumentos emitidos por las entidades consideradas en la Política de Inversiones de las Reservas Monetarias Internacionales del Banco de Guatemala, autorizada por la Junta Monetaria, para entidades que tengan una calificación de riesgo no menor de A- para largo plazo y de A-1 para corto plazo, otorgada por Standard & Poor's, o calificación de riesgo equivalente otorgada por una calificadora de riesgo de reconocido prestigio internacional. En tanto que la segunda excepción consiste en registrar en resultados los ingresos por intereses devengados no percibidos provenientes de las inversiones en Bonos del Tesoro de la República de Guatemala, efectuadas conforme a la ley.
- El Banco de Guatemala para el reconocimiento inicial de los activos y pasivos, utiliza el método del costo de adquisición. Los activos se registran por el importe en efectivo o su equivalente pagado, incluyendo el precio de compra, los aranceles o impuestos indirectos, así como cualquier costo directo relacionado con la puesta en servicio del activo para el uso al que está destinado. La depreciación de la propiedad, planta y equipo se registra bajo el método lineal, el cual dispone un cargo por depreciación constante a lo largo de la vida útil del activo, luego de deducir su valor residual, iniciándose cuando el bien esté disponible para su uso. Por su parte, los pasivos se registran por el valor de la obligación contraída.
- Las cuentas de activo y pasivo expresadas en moneda extranjera se registran en dólares de los Estados Unidos de América y se presentan valuadas en quetzales al tipo de cambio de referencia del quetzal con respecto al dólar de los Estados Unidos de América vigente el 31 de diciembre de 2021 de Q7.71912 y el 31 de diciembre de 2020 de Q7.79382 por US\$1.00.
- El oro monetario está valuado al precio del mercado internacional fijado por The London Gold Market Fixing LTD. que, el 31 de diciembre de 2021, ascendía a US\$1,820.10 la Onza Troy, en tanto que, el 31 de diciembre de 2020, ascendía a US\$1,891.10 la Onza Troy.
- Conforme el artículo 10 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, los excedentes o deficiencias netos por valuación de activos y pasivos expresados en monedas extranjeras, derivada de las variaciones de tipo de cambio de referencia del quetzal, con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, no se consideran como parte de los productos o gastos operativos. En ese sentido, el resultado de esta valuación se registra periódicamente por separado, según corresponda, en cuentas del Balance General denominadas: "Cuenta Activa de Valuaciones - Cuenta Activa de Diferenciales Cambiarias" o "Cuenta Pasiva de Valuaciones - Cuenta Pasiva de Diferenciales Cambiarias".

5

Los excedentes o deficiencias netos por valuación del oro monetario, derivada de la fluctuación de los precios internacionales de mercado de dicho metal, no se consideran como parte de los productos o gastos operativos. En ese sentido, el valor de estas fluctuaciones también se registra periódicamente, según corresponda, en cuentas del Balance General denominadas: "Cuenta Activa de Valuaciones - Cuenta Activa de Revaluación de Activos" o "Cuenta Pasiva de Valuaciones - Cuenta Pasiva de Revaluación de Activos".

Al efectuarse el cierre del ejercicio contable anual, los saldos de las cuentas activa y pasiva indicadas, se compensan entre sí y el resultado neto, de cada caso, se registra en la cuenta de "Patrimonio - Reservas por Valuación", que forma parte del Balance General de la entidad.

- La Tenencia de Derechos Especiales de Giro (DEG), los aportes efectuados, los depósitos recibidos del Fondo Monetario Internacional (FMI), así como la Asignación en DEG, están registrados en dólares de los Estados Unidos de América y valuados al tipo de cambio de DEG 0.714493 por US\$1.00, vigente el 23 de diciembre de 2021¹, mientras que, el 23 de diciembre de 2020, era de DEG 0.694315 por US\$1.00.
- Las inversiones de la entidad en valores del exterior se clasifican principalmente como valores para la venta, se reconocen contablemente a su costo de adquisición y se valúan a su valor razonable de acuerdo con su precio de mercado. Los excedentes o deficiencias netos por esa valuación no se consideran como productos o gastos operativos, por lo que se registran por separado en cuentas del Balance General denominadas "Cuenta Activa de Revaluación de Activos - Valuación de Inversiones en Valores Extranjeros" o "Cuenta Pasiva de Revaluación de Activos - Valuación de Inversiones en Valores Extranjeros", según corresponda.

Los contratos a futuro, adquiridos de conformidad con lo que establece la Política de Inversiones de las Reservas Monetarias Internacionales, se valúan a su valor razonable de acuerdo con su valor de mercado. Los excedentes o deficiencias netos por esa valuación no se consideran como productos o gastos operativos, por lo que se registran por separado en las cuentas "Cuenta Activa de Revaluación de Activos - Valuación de Contratos a Futuro" o "Cuenta Pasiva de Revaluación de Activos - Valuación de Contratos a Futuro", según corresponda.

Los valores pendientes de ser anunciados (To Be Announced -TBA-), respaldados por hipotecas (Mortgage Backed Securities -MBS-), adquiridos de conformidad con lo que establece la Política de Inversiones de las Reservas Monetarias Internacionales, se registran contablemente a su precio de transacción y se valúan a su valor razonable de acuerdo con su precio de mercado. Los excedentes o deficiencias netos por esa valuación no se consideran como productos o gastos operativos, por lo que se registran por separado en las cuentas "Cuenta Activa de Revaluación de Activos - Valuación de Valores Pendientes de Ser Anunciados -TBA-" o "Cuenta Pasiva de Revaluación de Activos - Valuación de Valores Pendientes de Ser Anunciados -TBA-", según corresponda.

Cuando las inversiones en valores extranjeros, los contratos a futuro y los valores pendientes de ser anunciados vencen, se realizan o cierran su posición, el excedente o la deficiencia por la variación del precio de mercado que se hubiese registrado, se reconocen en el resultado del ejercicio como producto o gasto.

Al efectuarse el cierre contable anual, los saldos de las Cuentas Activa y Pasiva de Revaluación de Activos, de las inversiones en valores extranjeros, de los contratos a futuro y de los valores pendientes de ser anunciados, según corresponda, se compensan entre sí y el resultado neto de cada caso, se registra en la cuenta de Patrimonio - Reservas por Valuación. El primer día hábil siguiente al cierre contable anual, se extornan las operaciones indicadas para continuar con la valuación de los instrumentos, respecto de los valores registrados a su costo o precio de adquisición, conforme proceda.

El método de costeo de inventarios aplicable para las inversiones clasificadas como valores para la venta, es el costo promedio ponderado. Se exceptúan de este método los contratos a futuro citados, para los cuales se utiliza el método de primera entrada - primera salida -PEPS-.

¹ Información proporcionada por el Fondo Monetario Internacional.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL BANCO DE GUATEMALA

6

B. BALANCE GENERAL

ACTIVO

El total del activo al 31 de diciembre de 2021 asciende a Q213,457.7 millones. Al comparar dicho saldo con el del 31 de diciembre de 2020, presenta un aumento de Q17,251.5 millones. A continuación, se presenta la integración de los saldos de las cuentas y sus variaciones:

ACTIVOS CON NO RESIDENTES

1. Oro Monetario

Registra un saldo de Q3,113.6 millones equivalentes a US\$403.3 millones, el cual se integra por el oro amonedado que se encuentra en las Bóvedas de Reserva del Banco de Guatemala por Q1,697.7 millones (US\$219.9 millones) y el oro de buena entrega depositado en custodia en el Federal Reserve Bank of New York por Q1,415.9 millones (US\$183.4 millones).

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Oro Amonedado	1,697,693,456.75	1,780,988,432.64	-83,294,975.89
Oro de Buena Entrega	1,415,924,561.30	1,485,394,936.95	-69,470,375.65
	3,113,618,018.05	3,266,383,369.59	-152,765,351.54

Presenta una disminución de Q152.8 millones, derivada de la reducción por la valuación del oro monetario a precio del mercado internacional por Q123.2 millones (US\$15.7 millones) y por la valuación de los saldos en moneda extranjera por la variación del tipo de cambio de referencia del quetzal con respecto al dólar de los Estados Unidos de América por Q29.6 millones.

2. Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta

Registra Q5,742.8 millones equivalentes a US\$744.0 millones, integrados por el valor de la tenencia en Derechos Especiales de Giro (DEG), proveniente de las asignaciones otorgadas a Guatemala por el Fondo Monetario Internacional (FMI), y de los intereses que generaron las tenencias.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Tenencia en Derechos Especiales de Giro	5,742,222,829.38	1,348,089,877.58	4,394,132,951.80
Productos Financieros por Cobrar	570,576.20	321,134.30	249,441.90
	5,742,793,405.58	1,348,411,011.88	4,394,382,393.70

Presenta un aumento de Q4,394.4 millones, originado por la Asignación de Derechos Especiales de Giro otorgada por el Fondo Monetario Internacional -FMI- a Guatemala, aprobada por la Junta de Gobernadores del FMI el 2 de agosto de 2021, por Q4,538.4 millones (US\$586.9 millones), este importe tiene relación con el incremento del pasivo hacia la misma entidad que se refleja en la nota número 15 y por la

7

distribución de los recursos de la cuenta especial para contingencias y cuenta de ajustes por cargos diferidos del FMI por Q7.1 millones (US\$0.9 millones); compensado por la disminución en la variación del tipo de cambio del dólar de los Estados Unidos de América con respecto al DEG por Q130.5 millones (US\$16.9 millones) y por la valuación de los saldos en moneda extranjera por la variación del tipo de cambio de referencia del quetzal con respecto al dólar de los Estados Unidos de América por Q20.6 millones.

3. Numerario del Exterior

Registra Q74.6 millones equivalentes a US\$9.7 millones, que corresponden principalmente a la tenencia de especies monetarias expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, para atender la demanda de las entidades del Sector Público y del propio Banco Central.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Billetes y Monedas Extranjeros	74,593,747.38	84,682,879.39	-10,089,132.01
	74,593,747.38	84,682,879.39	-10,089,132.01

Presenta una disminución de Q10.1 millones, originada por el envío de remesa de dólares de los Estados Unidos de América relacionada con la Reserva Federal por Q72.9 millones (US\$9.4 millones) y por la valuación de los saldos en moneda extranjera por la variación del tipo de cambio de referencia del quetzal con respecto al dólar de los Estados Unidos de América por Q0.8 millones; compensada por el aumento en la variación neta de la recepción y envío de dólares de los Estados Unidos de América por Q63.6 millones (US\$8.2 millones).

4. Depósitos en el Exterior

Registra un saldo de Q860.4 millones equivalentes a US\$111.5 millones, integrados por los depósitos a la vista constituidos en Citibank, N.A. / New York por US\$29.9 millones; en Sumitomo Mitsui Banking Corporation por US\$9.8 millones; en Banco de España por US\$0.6 millones; en Federal Reserve Bank of New York por US\$0.5 millones; en Banco Central de la República Dominicana por US\$0.3 millones; y en el Banco Internacional de Costa Rica, Miami por US\$0.2 millones; asimismo, por los depósitos a plazo en Banco Latinoamericano de Comercio Exterior -Bladex- por US\$70.2 millones.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Depósitos en Bancos del Exterior en Moneda Extranjera	860,409,208.35	694,266,632.57	166,142,575.78
	860,409,208.35	694,266,632.57	166,142,575.78

Presenta un aumento de Q166.1 millones, originado principalmente por el incremento de Q25,113.6 millones, derivado de las transferencias netas realizadas por los bancos del sistema por medio de sus cuentas encaje en dólares de los Estados Unidos de América por Q17,353.9 millones (US\$2,246.7 millones); por fondos recibidos del exterior por colocación de bonos del tesoro de la República de Guatemala por Q7,542.2 millones (US\$975.4 millones); desinversión neta de Q102.4 millones (US\$6.0 millones)² en acuerdos de recompra inversa con el Federal Reserve Bank of New York; por el envío de remesa de dólares de los Estados Unidos de América relacionada con la Reserva Federal por Q72.9 millones (US\$9.4 millones); otros depósitos

² Integrado por la diferencia entre el nivel de inversión reportado al 31 de diciembre de 2021 por US\$552.5 millones a un tipo de cambio de Q7.71912 respecto al 31 de diciembre de 2020 por US\$558.5 millones a un tipo de cambio de Q7.79382.

8

en el exterior por Q38.2 millones (US\$5.0 millones); y por los intereses producto de los depósitos en el exterior por Q4.0 millones (US\$0.5 millones).

El referido aumento fue compensado principalmente por la disminución de Q24,945.7 millones, derivada de los traslados de fondos por Q15,347.9 millones (US\$1,985.4 millones) entre el Subtramo de Capital de Trabajo y el Subtramo de Gestión de Liquidez; operaciones netas de compra-venta de divisas a entidades del Sector Público por Q6,679.3 millones (US\$863.9 millones); por la venta de divisas al Ministerio de Finanzas Públicas para el pago de capital e intereses sobre Bonos del Tesoro de la República de Guatemala por Q2,587.2 millones (US\$334.6 millones); por pagos efectuados por el Banco de Guatemala por impresión, fabricación y suministro de formas de billetes de banco y monedas metálicas de diferentes denominaciones por Q185.9 millones (US\$24.0 millones); por pago a favor del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), correspondiente a la primer cuota del octavo aumento de capital de dicho organismo por Q49.2 millones (US\$6.4 millones); por la valuación de los saldos de las cuentas en moneda extranjera por la variación del tipo de cambio de referencia del quetzal con respecto al dólar de los Estados Unidos de América por Q48.3 millones; por la liquidación de cartas de crédito emitidas por cuenta del Instituto Nacional de Electrificación por Q36.6 millones (US\$4.7 millones); pago por concepto de servicios de calificación de la emisión de deuda soberana por Q9.1 millones (US\$1.2 millones); y por el pago efectuado a favor de Corporación Interamericana de Inversiones - BID Invest, por la sexta cuota del segundo aumento general de recursos por Q2.2 millones (US\$0.3 millones).

5. Inversiones en Valores del Exterior

Registra Q151,217.4 millones equivalentes a US\$19,590.0 millones, integrados principalmente por las inversiones efectuadas por los administradores de cartera externos y por el Banco de Guatemala, en títulos valores emitidos por la Tesorería del Gobierno de los Estados Unidos de América; por organismos financieros internacionales; por gobiernos extranjeros de reconocida solvencia; por agencias de gobiernos; por instituciones bancarias; así como, por títulos respaldados por hipotecas (Mortgage-Backed Securities -MBS-) y acuerdos de recompra inversa con el Federal Reserve Bank of New York. Estas inversiones se efectúan con los recursos provenientes del Subtramo de Cartera y del Subtramo de Portafolios Diversos, ambos del Tramo de Inversión, así como del Subtramo de Gestión de Liquidez y una parte del Subtramo de Capital de Trabajo, ambos del Tramo de Liquidez de las Reservas Monetarias Internacionales (RMI), de conformidad con la Política de Inversiones de las Reservas Monetarias Internacionales del Banco de Guatemala.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Inversiones en Valores Extranjeros en Moneda Extranjera	151,217,365,052.75	137,894,559,224.38	13,322,805,828.37
	151,217,365,052.75	137,894,559,224.38	13,322,805,828.37

Presenta un aumento de Q13,322.8 millones, originado principalmente por el incremento de Q16,680.7 millones, derivado de los traslados de fondos por Q15,347.9 millones (US\$1,985.4 millones) entre el Subtramo de Capital de Trabajo y el Subtramo de Gestión de Liquidez y por los productos financieros netos por valor de Q1,332.8 millones (US\$172.2 millones) de las inversiones en valores del exterior efectuadas con los recursos del Subtramo de Gestión de Liquidez y del Tramo de Inversión.

El referido aumento fue compensado principalmente por la disminución de Q3,359.6 millones, derivada de la desvalorización no realizada en los precios de mercado de los instrumentos financieros administrados en los portafolios de inversión del Banco de Guatemala por Q1,874.6 millones (US\$242.5 millones); por la valuación de los saldos de las cuentas en moneda extranjera por la variación del tipo de cambio de referencia del quetzal con respecto al dólar de los Estados Unidos de América por Q1,289.6 millones; por la desinversión neta de Q102.4 millones (US\$6.0 millones) en acuerdos de recompra inversa con el Federal Reserve Bank of New York; y por los honorarios y comisiones pagados por Q93.0 millones (US\$12.0 millones).

6. Otros Activos

Registra Otros Activos con No Residentes por Q1,134.9 millones equivalentes a US\$147.0 millones, integrados por el saldo de los Certificados Serie "E" convertidos de las utilidades asignadas a Guatemala por el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) para futuros incrementos de capital³.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
BCIE - Certificados Serie E	1,134,874,346.56	1,145,856,830.79	-10,982,484.23
	1,134,874,346.56	1,145,856,830.79	-10,982,484.23

Presenta una disminución de Q11.0 millones, originada por la valuación de los saldos en moneda extranjera por la variación del tipo de cambio de referencia del quetzal con respecto al dólar de los Estados Unidos de América.

7. Aportaciones a Organismos Financieros Internacionales

Registra Q6,387.1 millones equivalentes a US\$827.4 millones, correspondientes a los aportes efectuados al Fondo Monetario Internacional (FMI) por Q4,630.4 millones (US\$599.9 millones); Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por Q1,033.4 millones (US\$133.9 millones); Banco Interamericano de Desarrollo (BID) por Q417.2 millones (US\$54.0 millones); Corporación Interamericana de Inversiones - BID Invest por Q105.4 millones (US\$13.6 millones); Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF) por Q95.9 millones (US\$12.4 millones); Corporación Financiera Internacional (CFI) por Q63.8 millones (US\$8.3 millones); Fondo Centroamericano de Estabilización Monetaria (FOCEM) por Q36.3 millones (US\$4.7 millones); y Asociación Internacional de Fomento (AIF) por Q4.7 millones (US\$0.6 millones).

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Fondo Monetario Internacional (FMI)	4,630,437,011.98	4,811,117,795.20	-180,680,783.22
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	1,033,397,190.00	993,712,050.00	39,685,140.00
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	417,147,843.65	421,184,695.50	-4,036,851.85
Corporación Interamericana de Inversiones - BID Invest	105,395,242.85	97,402,719.80	7,992,523.05
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF)	95,938,781.66	96,867,207.05	-928,425.39
Corporación Financiera Internacional (CFI)	63,798,526.80	64,415,922.30	-617,395.50
Fondo Centroamericano de Estabilización Monetaria (FOCEM)	36,279,864.00	36,630,954.00	-351,090.00
Asociación Internacional de Fomento (AIF)	4,663,822.37	4,708,955.43	-45,133.06
	6,387,058,283.31	6,526,040,299.28	-138,982,015.97

Presenta una disminución de Q139.0 millones, originada por la variación del tipo de cambio del dólar de los Estados Unidos de América con respecto al DEG por Q134.8 millones (US\$17.4 millones) y por la valuación de los saldos de las cuentas en moneda extranjera por la variación del tipo de cambio de referencia del quetzal con respecto al dólar de los Estados Unidos de América por Q62.3 millones; compensada por el aumento por el pago a favor del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), correspondiente

³ Se han utilizado US\$62.4 millones de Certificados Serie E, en aportes al BCIE, de 2013, 2014, 2015 y 2016.

a la primer cuota del octavo aumento de capital de dicho organismo por Q49.2 millones (US\$6.4 millones); por el incremento de los aportes del Banco de Guatemala a la Corporación Interamericana de Inversiones - BID Invest por Q6.7 millones (US\$0.9 millones); y por el pago efectuado a favor de Corporación Interamericana de Inversiones - BID Invest, por la sexta cuota del segundo aumento general de recursos por Q2.2 millones (US\$0.3 millones).

ACTIVOS CON RESIDENTES

8. Inversiones en Valores del Interior

Registra un saldo de Q15,298.4 millones, integrados por Títulos Valores en Moneda Nacional y en Moneda Extranjera. Los Títulos Valores en Moneda Nacional por Q15,032.3 millones, corresponden a los Bonos del Tesoro de la República de Guatemala recibidos del Ministerio de Finanzas Públicas para la restauración del patrimonio del Banco Central por Q4,092.5 millones, correspondiente a la cobertura de las deficiencias netas de 2003 por Q963.7 millones; de 2004 por Q1,159.5 millones; de 2005 por Q593.8 millones; de 2006 por Q393.4 millones; de 2010 por Q336.1 millones; y de 2015 por Q646.0 millones; asimismo, por Bonos del Tesoro de la República de Guatemala adquiridos conforme autorización de Junta Monetaria, en resolución JM-51-2020⁴, de los cuales se han negociado Q10,645.0 millones, que corresponden al financiamiento concedido al Estado al amparo de los artículos 133 de la Constitución Política de la República de Guatemala y 7 del Decreto Número 13-2020 del Congreso de la República, Ley de Rescate Económico a las Familias por los Efectos Causados por el COVID-19; así como a los productos financieros por cobrar (intereses devengados no percibidos) por Deficiencias Netas por Q58.6 millones y por Bonos del Tesoro Artículo 133 por Q236.2 millones. Los Títulos Valores en Moneda Extranjera por Q266.1 millones equivalentes a US\$34.5 millones, corresponden a los Bonos del Tesoro de la República de Guatemala (Bonos Paz) adquiridos directamente del Fondo para la Protección del Ahorro, conforme autorización de Junta Monetaria contenida en resolución JM-123-2006, del 23 de octubre de 2006, por Q263.2 millones (US\$34.1 millones) y a los intereses devengados no percibidos por Q2.9 millones (US\$0.4 millones).

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Títulos Valores en Moneda Nacional	15,032,267,983.38	15,031,927,434.24	340,549.14
Títulos Valores en Moneda Extranjera	266,117,782.74	268,626,625.82	-2,508,843.08
	15,298,385,766.12	15,300,554,060.06	-2,168,293.94

Presenta una disminución de Q2.2 millones, originada por la valuación de los saldos de las cuentas en moneda extranjera por la variación del tipo de cambio de referencia del quetzal con respecto al dólar de los Estados Unidos de América por Q2.6 millones; compensada por el aumento en el efecto neto de los intereses por cobrar por Q0.3 millones en Títulos Valores en Moneda Nacional y por el efecto neto de los intereses por cobrar por Q0.1 millones en Títulos Valores en Moneda Extranjera.

9. Crédito Interno

Registra Q187.8 millones, integrados por Q2,051.5 millones de créditos de reestructuración y líneas de crédito contingentes, vencidos y en mora, otorgados a los exbancos Empresarial, Sociedad Anónima; Metropolitano, Sociedad Anónima; y Promotor, Sociedad Anónima, así como a la exfinanciera Agro Comercial, Sociedad Anónima, menos el registro de provisiones o estimaciones por valuación por Q1,863.7 millones. El saldo de Q187.8 millones de los créditos otorgados cuenta con garantías respaldadas, por una parte, con garantía prendaria constituida con cartera crediticia que a su vez está respaldada con garantía hipotecaria por Q50.1 millones y, por la otra, con hipotecas sobre bienes inmuebles por Q241.6 millones.

⁴ La resolución JM-51-2020 resuelve autorizar la adquisición de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala hasta por un monto de Q11,000.00 millones.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Líneas de Crédito Contingentes con Recursos Internos	1,597,825,191.49	1,597,825,191.49	0.00
Créditos otorgados con Recursos Internos a Instituciones Financieras	453,728,309.50	453,728,309.50	0.00
Estimación por Valuación de Activos Crediticios	-1,863,719,747.28	-1,813,719,747.28	-50,000,000.00
	187,833,753.71	237,833,753.71	-50,000,000.00

Presenta una disminución por Q50.0 millones derivada a la estimación por valuación de activos crediticios por los adelantos de reestructuración otorgados a los exbancos Promotor, Sociedad Anónima; Metropolitano, Sociedad Anónima; y Empresarial, Sociedad Anónima; por Q29.4 millones, Q14.7 millones y Q5.9 millones, respectivamente.

10. Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles

Registra el costo neto de Q99.0 millones, integrados por:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Mobiliario y Equipo	56,408,734.20	45,971,847.08	10,436,887.12
Activos Intangibles	17,858,245.75	15,421,157.71	2,437,088.04
Inmuebles	13,743,092.52	13,984,205.28	-241,112.76
Vehículos de Transporte	10,972,430.23	9,630,530.07	1,341,900.16
	98,982,502.70	85,007,740.14	13,974,762.56

Presenta un aumento de Q14.0 millones, originado por el efecto neto de las adquisiciones, bajas y depreciaciones en mobiliario y equipo por Q10.4 millones y en vehículos de transporte por Q1.4 millones; así como por el efecto neto de las adquisiciones, bajas y amortizaciones en activos intangibles (licencias de software) por Q2.4 millones; compensado por las bajas y depreciaciones en inmuebles por Q0.2 millones.

11. Deudores Diversos en el Interior

Registra Q1,207.0 millones, integrados principalmente por los saldos en moneda nacional de las cuentas siguientes: Sección de Administración de Remuneraciones y Prestaciones del Personal por Q679.0 millones; Superintendencia de Bancos por Q489.4 millones; Sección de Compras y Control Presupuestario de Egresos por Q27.2 millones; y Departamento de Contabilidad y Sistema de Pagos por Q2.3 millones; así como Deudores en Moneda Extranjera por Q8.0 millones equivalentes a US\$1.0 millones.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Deudores en Moneda Nacional	1,199,010,027.71	1,193,103,583.07	5,906,444.64
Deudores en Moneda Extranjera	7,956,687.96	10,711,582.26	-2,754,894.30
	1,206,966,715.67	1,203,815,165.33	3,151,550.34

Presenta un aumento de Q3.2 millones, originado por el incremento de los deudores en moneda nacional por Q5.9 millones; compensado por la disminución de los deudores en moneda extranjera por Q2.7 millones.

12. Operaciones de Estabilización Monetaria

Registra las operaciones de inyección de liquidez en moneda nacional y en moneda extranjera; otorgadas por el Banco de Guatemala a instituciones bancarias y financieras, de conformidad con la política monetaria, cambiaria y crediticia, aprobada por la Junta Monetaria en resoluciones JM-171-2011, JM-36-2020, JM-48-2020 y JM-74-2020; y conforme Actas del Comité de Ejecución 16-2020 y 17-2020, del 27 de marzo del 3 de abril de 2020, respectivamente.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Operaciones de Inyección de Liquidez en M/N	0.00	289,000,000.00	-289,000,000.00
Operaciones de Inyección de Liquidez en M/E	0.00	2,727,837.00	-2,727,837.00
Productos Financieros por Cobrar	0.00	3,668,120.09	-3,668,120.09
	0.00	295,395,957.09	-295,395,957.09

Presenta una disminución de Q295.4 millones, originada por la liquidación de dichas operaciones durante el año 2021.

13. Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado

El saldo de esta cuenta que asciende a Q27,689.3 millones, registra el costo acumulado de la ejecución de la política monetaria, cambiaria y crediticia, correspondiente a los ejercicios contables de 1989 a 2001, por Q16,834.2 millones, así como de las deficiencias netas de los ejercicios contables 2002 por Q905.3 millones; de 2011 por Q1,017.1 millones; de 2012 por Q1,401.8 millones; de 2013 por Q1,523.8 millones; de 2014 por Q1,710.6 millones; de 2015 por Q803.0 millones⁵; de 2016 por Q1,369.9 millones; de 2017 por Q1,479.3 millones; y de 2018 por Q644.4 millones, montos que de conformidad con los artículos 9 y 83 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, deben ser restaurados por el Estado de Guatemala al Banco Central. Cabe indicar que el Banco de Guatemala ha realizado las gestiones correspondientes ante el Ministerio de Finanzas Públicas, la Presidencia de la República y el Congreso de la República, a efecto de que dichas deficiencias sean cubiertas por el Estado.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Ministerio de Finanzas Públicas, Decreto Número 16-2002.	27,689,326,024.99	27,689,326,024.99	0.00
	27,689,326,024.99	27,689,326,024.99	0.00

14. Otros Activos

Registra Otros Activos con Residentes por Q445.5 millones, integrados principalmente por otros inventarios por Q385.3 millones, que se integra principalmente por el costo en la adquisición de formas de billetes de banco por emitir⁶ por Q118.5 millones, de moneda metálica por emitir⁷ por Q58.6 millones y por especies monetarias por recibir por Q207.3 millones. Asimismo, este saldo incluye los activos extraordinarios por Q58.2 millones relacionados con los bienes inmuebles recibidos en pago de los créditos de reestructuración concedidos a los exbancos Metropolitano, Sociedad Anónima por Q27.5 millones y Empresarial, Sociedad Anónima por Q0.7 millones, así como por el bien inmueble recibido de la Corporación Financiera Nacional (CORFINA) por Q30.0 millones, en pago por la venta de la deuda que el Banco Central de Nicaragua tenía con el Banco de Guatemala, al 30 de marzo de 2001. Cabe indicar que la Junta Monetaria

⁵ La Deficiencia Neta de 2015 por Q1,449.0 millones, fue restituida parcialmente en noviembre de 2017 por Q646.0 millones.

⁶ Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de billetes por emitir, a valor nominal, asciende a Q22,426.0 millones.

⁷ Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de moneda metálica por emitir, a valor nominal, asciende a Q243.3 millones.

13

en resolución JM-102-2007, del 23 de mayo de 2007, autorizó al Banco de Guatemala para dar en usufructo, a título gratuito, a la Procuraduría General de la Nación, el inmueble recibido de CORFINA, por un plazo de 25 años, contado a partir de la fecha de suscripción de la escritura pública número 179, formalizada ante el Escribano de Cámara y de Gobierno, el 26 de junio de 2007.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Otros Inventarios	385,281,568.02	374,294,999.90	10,986,568.12
Activos Extraordinarios	58,192,567.24	58,192,567.24	0.00
Obras de Arte	707,141.46	707,141.46	0.00
Oro No Monetario	503,584.56	503,584.56	0.00
Colecciones	193,182.71	187,902.71	5,280.00
Metales Acuñaados	516,967.60	125,671.16	391,296.44
Derechos de Servicios	65,162.60	65,162.60	0.00
Depósitos en Garantía	46,586.92	46,586.92	0.00
Plata	12,917.31	12,917.31	0.00
	445,519,678.42	434,136,533.86	11,383,144.56

Presenta un aumento de Q11.4 millones, originado por el incremento de la provisión del costo y fluctuación del diferencial cambiario por la fabricación de especies monetarias por Q170.9 millones; compensado por la disminución derivada del efecto neto de la adquisición y de la amortización del costo por la emisión de especies monetarias por Q158.2 millones y por la reducción de la provisión de especies monetarias contratadas en años anteriores por Q1.3 millones.

PASIVO

El total del pasivo al 31 de diciembre de 2021 asciende a Q205,404.8 millones. Al comparar dicho saldo con el del 31 de diciembre de 2020, presenta un aumento de Q21,768.9 millones. A continuación, se presenta la integración de las cuentas y sus variaciones:

PASIVOS CON NO RESIDENTES

15. Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales

Registra Q10,677.5 millones, integrados por los depósitos de organismos financieros internacionales constituidos en el Banco de Guatemala por Q4,068.3 millones, de la manera siguiente: en moneda extranjera por el Fondo Monetario Internacional por Q4,040.2 millones equivalentes a US\$523.4 millones y en moneda nacional por el Banco Interamericano de Desarrollo por Q26.6 millones; por la Asociación Internacional de Fomento por Q0.9 millones; por el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento por Q0.4 millones; y por el Banco Centroamericano de Integración Económica por Q0.2 millones. En adición, se integra por la asignación de derechos especiales de giro, por Q6,608.6 millones, equivalentes a US\$856.1 millones y por los intereses por pagar sobre las asignaciones de derechos especiales de giro por Q0.6 millones.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Depósitos de Organismos Financieros Internacionales	4,068,267,163.35	4,211,282,775.13	-143,015,611.78
Asignación de Derechos Especiales de Giro	6,608,634,324.16	2,255,264,819.85	4,353,369,504.31
Intereses por Pagar Sobre Créditos Recibidos	604,815.28	389,371.30	215,443.98
	10,677,506,302.79	6,466,936,966.28	4,210,569,336.51

y por la valuación de los saldos de las cuentas en moneda extranjera, derivada de la variación del tipo de cambio de referencia del quetzal con respecto al dólar de los Estados Unidos de América por Q3.1 millones.

La referida disminución fue compensada por el aumento de Q1,426,399.3 millones, derivado de la captación de depósitos a plazo en moneda nacional por Q1,426,197.4 millones; y por la captación de depósitos a plazo en moneda extranjera por Q143.9 millones (US\$18.6 millones); más costos financieros por Q58.0 millones.

18. Depósitos del Gobierno General

Registra Q23,610.0 millones, integrados por depósitos de entidades con recursos provenientes del presupuesto general de la nación por Q22,608.9 millones; de entidades descentralizadas por Q766.8 millones; de fondos en fideicomiso del gobierno central por Q158.7 millones; del Instituto Guatemalteco de Seguridad Social por Q59.8 millones; de entidades autónomas no empresariales por Q12.9 millones; y de gobiernos locales por Q2.9 millones.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Depósitos del Presupuesto General de la Nación	22,608,894,199.25	10,837,758,178.25	11,771,136,021.00
Depósitos de Entidades Descentralizadas	766,798,208.66	351,067,319.63	415,730,889.03
Fondos en Fideicomiso del Gobierno Central	158,756,778.21	145,182,945.54	13,573,832.67
Depósitos del Seguro Social	59,766,896.50	22,709,254.88	37,057,641.62
Depósitos de Entidades Autónomas no Empresariales	12,867,262.93	48,184,773.08	-35,317,510.15
Depósitos de Gobiernos Locales	2,950,769.65	1,531,733.55	1,419,036.10
	23,610,034,115.20	11,406,434,204.93	12,203,599,910.27

Presenta un aumento de Q12,203.6 millones, originado por el incremento de los depósitos de entidades con recursos provenientes del presupuesto general de la nación por Q11,771.1 millones; de entidades descentralizadas por Q415.7 millones; del Instituto Guatemalteco de Seguridad Social por Q37.1 millones; de fondos en fideicomiso del gobierno central por Q13.6 millones; y de gobiernos locales por Q1.4 millones; compensado por la disminución de los depósitos de entidades autónomas no empresariales por Q35.3 millones.

19. Depósitos del Sector Financiero

Registra Q53,318.5 millones, integrados por los depósitos constituidos por los bancos del sistema y sociedades financieras, en moneda nacional por Q41,912.5 millones y en moneda extranjera por Q9,218.8 millones equivalentes a US\$1,194.3 millones, que corresponden al encaje bancario, depósito legal y otros depósitos; Banco de Guatemala por Q1,891.0 millones (recursos principalmente para la devolución de crédito fiscal a los exportadores y para el pago de obligaciones de la entidad); y otras sociedades financieras por Q296.2 millones.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Depósitos de Bancos y Sociedades Financieras	51,131,290,629.54	45,991,953,616.03	5,139,337,013.51
Depósitos de Autoridad Monetaria (Banco de Guatemala)	1,891,027,269.68	1,884,215,756.46	6,811,513.22
Depósitos de Otras Sociedades Financieras	296,147,895.77	320,172,749.33	-24,024,853.56
	53,318,465,794.99	48,196,342,121.82	5,122,123,673.17

14

Presenta un aumento de Q4,210.6 millones, originado por el incremento de Q4,555.9 millones, derivado de la Asignación de Derechos Especiales de Giro otorgada por el Fondo Monetario Internacional -FMI- a Guatemala, aprobada por la Junta de Gobernadores del FMI el 2 de agosto de 2021, por Q4,538.4 millones (US\$586.9 millones); por el pago de deuda externa solicitado por el Ministerio de Finanzas Públicas y por el Instituto Nacional de Electrificación -INDE- a favor del Banco Interamericano de Desarrollo por Q15.5 millones; y por la provisión de intereses sobre la Asignación de Derechos Especiales de Giro por Q2.0 millones (US\$0.3 millones).

El referido aumento fue compensado por la disminución de Q345.3 millones, derivada de la valuación del tipo de cambio del dólar de los Estados Unidos de América con respecto al DEG de las cuentas de depósitos y en las Asignaciones de Derechos Especiales de Giro con el Fondo Monetario Internacional por Q273.5 millones (US\$35.4 millones); por la variación del tipo de cambio de referencia del quetzal con respecto al dólar de los Estados Unidos de América por Q69.2 millones; por el pago de intereses sobre el monto de la Asignación de Derechos Especiales de Giro por Q1.8 millones (US\$0.2 millones); por los traslados de fondos por Q0.5 millones solicitados por el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento para crédito a su cuenta en un banco del sistema; por la valuación neta de las cuentas del Banco Interamericano de Desarrollo a favor del Banco de Guatemala por Q0.2 millones; y por el traslado de fondos por Q0.1 millones solicitado por el Banco Interamericano de Desarrollo para crédito a su cuenta en un banco del sistema.

PASIVOS CON RESIDENTES

16. Numerario Nacional

Registra Q71,955.1 millones, integrados por:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Billetes en Circulación	70,230,426,437.00	62,659,520,368.00	7,570,906,069.00
Moneda Metálica en Circulación	1,724,706,818.17	1,541,582,254.02	183,124,564.15
	71,955,133,255.17	64,201,102,622.02	7,754,030,633.15

Presenta un aumento de Q7,754.0 millones, originado por el incremento de los billetes en circulación por Q7,570.9 millones y de moneda metálica en circulación por Q183.1 millones.

17. Títulos del Banco Central

Registra Q44,688.2 millones, integrados por depósitos a plazo en moneda nacional recibidos del sector financiero, entidades públicas y sector privado por Q44,320.1 millones (Q43,531.8 millones corresponden a depósitos a plazo; Q1,653.6 millones a encaje bancario remunerado; Q75.8 millones a intereses por pagar; menos Q941.1 millones de descuentos por recepción de depósitos a plazo); así como, por los depósitos a plazo en moneda extranjera por Q368.1 millones, equivalentes a US\$47.7 millones que corresponden al encaje bancario remunerado.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Depósitos a Plazo en Moneda Nacional	44,320,119,923.53	51,857,480,423.38	-7,537,360,499.85
Depósitos a Plazo en Moneda Extranjera	368,044,553.95	317,715,072.30	50,329,481.65
	44,688,164,477.48	52,175,195,495.68	-7,487,031,018.20

Presenta una disminución de Q7,487.0 millones, originada por la reducción de Q1,433,886.3 millones, derivada principalmente de los vencimientos de depósitos a plazo en moneda nacional por Q1,433,792.6 millones; por vencimientos de depósitos a plazo en moneda extranjera por Q90.5 millones (US\$11.7 millones);

15

Presenta un aumento de Q5,122.1 millones, originado por el incremento de los depósitos de bancos y sociedades financieras por Q5,139.3 millones y de los depósitos de Autoridad Monetaria por Q6.8 millones; compensado por la disminución de los depósitos de otras sociedades financieras por Q24.0 millones.

20. Depósitos del Sector No Financiero

Registra Q5.8 millones en concepto de depósitos constituidos por sociedades del sector no financiero, principalmente por la Empresa Portuaria Quetzal.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Depósitos de Sociedades No Financieras	5,766,712.15	1,217,950.03	4,548,762.12
	5,766,712.15	1,217,950.03	4,548,762.12

Presenta un aumento de Q4.5 millones, originado principalmente por el incremento de los depósitos de la Empresa Portuaria Quetzal.

21. Acreedores Diversos del Interior

Registra Q1,148.6 millones, que corresponden a las obligaciones en moneda nacional por Q1,071.9 millones y en moneda extranjera por Q76.7 millones equivalentes a US\$9.9 millones, a cargo del Banco Central.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Acreedores en Moneda Nacional	1,071,916,084.64	1,089,568,300.33	-17,652,215.69
Acreedores en Moneda Extranjera	76,702,244.46	94,517,373.21	-17,815,128.75
	1,148,618,329.10	1,184,085,673.54	-35,467,344.44

Presenta una disminución de Q35.5 millones, originada por la reducción de las obligaciones en moneda extranjera por Q17.8 millones y de las obligaciones en moneda nacional por Q17.7 millones.

22. Otros Pasivos

Registra Otros Pasivos con Residentes por Q1.1 millones, integrados principalmente por los intereses devengados por cobrar por las tenencias de derechos especiales de giro.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Productos Diferidos	1,113,212.87	4,534,114.54	-3,420,901.67
Margen de Operación - Valores Negociados	0.00	15,587.64	-15,587.64
	1,113,212.87	4,549,702.18	-3,436,489.31

Presenta una disminución de Q3.4 millones, originada por el resultado neto de los intereses devengados no percibidos por Operaciones de Inyección de Liquidez en Moneda Nacional por Q3.6 millones; compensada por el aumento en los intereses por cobrar a organismos financieros internacionales por las tenencias de derechos especiales de giro por Q0.2 millones.

16

23. Patrimonio

Registra Q8,052.9 millones, integrados por el Fondo de Garantía por Q1,269.3 millones; Reserva General por Q1,148.1 millones; Reservas por Valuación por Q5,703.2 millones; y las Utilidades Asignadas por el BCIE para Futuros Incrementos de Capital por Q1,134.9 millones; menos el Resultado del Ejercicio contable, del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021, por Q1,202.6 millones.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Fondo de Garantía	1,269,321,734.51	626,514,604.97	642,807,129.54
Reservas por Valuación	5,703,167,238.22	9,007,094,366.17	-3,303,927,127.95
Reserva General	1,148,131,815.11	183,921,120.79	964,210,694.32
Utilidades Asignadas por el BCIE para Futuros Incrementos de Capital	1,134,874,346.56	1,145,856,830.79	-10,982,484.23
Resultados del Ejercicio	-1,202,570,830.56	1,607,017,823.86	-2,809,588,654.42
	8,052,924,303.84	12,570,404,746.58	-4,517,480,442.74

Presenta una disminución de Q4,517.5 millones, originada por la reducción de Q3,303.9 millones, en las reservas por valuación, derivado de la desvalorización de las inversiones en valores del exterior por Q1,869.1 millones; por la valuación de las cuentas de Activo y Pasivo expresadas en moneda extranjera por variación del tipo de cambio de referencia del quetzal por Q1,319.7 millones; y en la valuación del oro monetario a precio del mercado internacional por Q123.2 millones; compensada por el aumento en la valuación de cuentas activas y pasivas de derechos especiales de giro por Q8.1 millones. Asimismo, por la reducción por Q2,809.6 millones, derivada del registro de la deficiencia neta en las operaciones del Banco de Guatemala correspondiente al ejercicio contable 2021 por Q1,202.6 millones y por la asignación del excedente neto del ejercicio contable 2020 por Q1,607.0 millones de la siguiente manera: Q642.8 millones asignados al Fondo de Garantía y Q964.2 millones asignados a la Reserva General, conforme resolución de Junta Monetaria número JM-10-2021. Así como por la reducción de utilidades asignadas por el BCIE para futuros incrementos de capital, por la valuación en fluctuación del tipo de cambio de referencia del quetzal respecto al dólar de los Estados Unidos de América por Q11.0 millones.

C. ESTADO DE RESULTADOS

En el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021, presenta un resultado operacional del Banco de Guatemala de Q1,326.0 millones, que al deducirle el gasto por la cuota de vigilancia e inspección a la Superintendencia de Bancos por Q160.7 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia por Q2,367.9 millones, reporta una deficiencia neta de Q1,202.6 millones.

Al comparar el resultado neto reportado en el Estado de Resultados por los períodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021 y del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 respectivamente, se observa que el resultado neto es inferior en Q2,809.6 millones, debido a que el resultado operacional registrado en el período de 2021 es inferior en Q2,665.9 millones; la cuota de vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos se reduce en Q44.6 millones, mientras que el costo de la política monetaria, cambiaria y crediticia se incrementa en Q188.3 millones.

A continuación, se presenta una descripción de los productos y gastos correspondiente al período informado:

24. Productos Financieros

Registra Q3,554.8 millones, generados por productos financieros sobre activos externos por Q2,736.0 millones, derivado de los intereses sobre las inversiones efectuadas con recursos de las RMI por Q1,801.7 millones; por la valorización del precio de mercado en la venta y en el vencimiento de los instrumentos

financieros de las RMI por Q919.9 millones; y otros productos por Q14.4 millones. Asimismo, por los productos financieros sobre activos internos que generaron Q818.8 millones, derivado de los intereses sobre Bonos del Tesoro de la República de Guatemala por Q701.3 millones; comisiones de servicio de Agente Financiero del Estado por Q105.5 millones; y otros productos por Q12.0 millones.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Productos Financieros sobre Activos Externos	2,735,952,693.89	4,769,935,004.78	-2,033,982,310.89
Productos Financieros sobre Activos Internos	818,822,393.69	640,338,301.35	178,484,092.34
Productos Financieros sobre Pasivos Internos	20,712.00	0.00	20,712.00
	3,554,795,799.58	5,410,273,306.13	-1,855,477,506.55

Presenta una disminución de Q1,855.5 millones, derivada de la reducción de la valorización por variación del precio de mercado en la venta y en el vencimiento de instrumentos financieros, como parte de la gestión de las RMI por Q1,545.8 millones; por los intereses sobre las inversiones efectuadas en valores del exterior por Q435.5 millones; otros productos por Q49.2 millones; y por la comisión de servicio que cobra el Banco Central por las operaciones como Agente Financiero del Estado por Q7.1 millones; compensada por el aumento de los intereses generados por inversiones en Bonos del Tesoro de la República de Guatemala por Q182.1 millones.

25. Gastos Financieros

Registra Q1,385.2 millones, generados principalmente por gastos financieros sobre activos externos por la desvalorización por variación de precio de mercado en la venta y en el vencimiento de instrumentos financieros que conforman los portafolios de inversión de las RMI.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Gastos Financieros sobre Activos Externos	1,384,810,756.11	646,206,197.43	738,604,558.68
Gastos Financieros sobre Activos Internos	379,185.41	111,591.86	267,593.55
	1,385,189,941.52	646,317,789.29	738,872,152.23

Presenta un aumento de Q738.9 millones, generado principalmente por la desvalorización por variación de precio de mercado en la venta y en el vencimiento de instrumentos financieros relacionados con la gestión de las RMI.

26. Gastos Administrativos

Registra Q845.3 millones, originados por los gastos en que incurrió el Banco de Guatemala del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021, para el desarrollo normal de sus funciones. Se integra con los Gastos de Funcionamiento por Q570.9 millones, Depreciaciones y Amortizaciones por Q175.1 millones; y Transferencias Corrientes por Q99.3 millones.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Servicios Personales	391,061,330.98	381,810,026.73	9,251,304.25
Servicios no Personales	168,507,172.52	152,297,026.64	16,210,145.88
Materiales y Suministros	11,247,298.07	10,018,638.80	1,228,659.27
Asignaciones Globales	5,619.35	35,721.00	-30,101.65
Transferencias Corrientes	99,311,192.59	83,072,074.88	16,239,117.71
Depreciaciones y amortizaciones propiedad, planta, equipo e intangibles	20,865,316.95	19,696,688.42	1,168,628.53
Amortización de gastos por emisión de especies monetarias	154,282,922.78	126,877,004.74	27,405,918.04
	845,280,853.24	773,807,181.21	71,473,672.03

Presenta un aumento de Q71.5 millones, originado por el incremento en Depreciaciones y Amortizaciones por Q28.6 millones; en Gastos de Funcionamiento por Q26.7 millones; y en Transferencias Corrientes por Q16.2 millones.

27. Productos y Gastos de Ejercicios Anteriores

Registra productos de ejercicios anteriores por Q1.7 millones, derivado principalmente de la cancelación de provisión de gastos con recursos del presupuesto de años anteriores.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Resultados Gasto Ejercicios Anteriores	-187,569.60	-1.30	-187,568.30
Resultados Producto Ejercicios Anteriores	1,852,863.02	1,720,250.65	132,612.37
	1,665,293.42	1,720,249.35	-54,955.93

Presenta una disminución de Q0.1 millones; derivada principalmente por la regularización de saldos del presupuesto de años anteriores.

28. Gastos de Inspección

Registra Q160.7 millones, correspondientes al gasto por la Cuota de Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos.

Los saldos y su variación son los siguientes:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Cuota de Vigilancia e Inspección Superintendencia de Bancos	160,672,315.07	205,219,441.49	-44,547,126.42
	160,672,315.07	205,219,441.49	-44,547,126.42

Presenta una disminución de Q44.5 millones, originada por la reducción de la cuota pagada por el Banco de Guatemala a la Superintendencia de Bancos.

29. Costo de Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021 registra Q2,367.9 millones, integrados así:

	(Cifras en quetzales)		
	Diciembre - 2021	Diciembre - 2020	Variación
Política Monetaria	2,314,540,607.40	2,163,920,620.97	150,619,986.43
Política Cambiaria	668,708.07	764,475.60	-95,767.53
Política Crediticia	52,679,498.26	14,946,223.06	37,733,275.20
	2,367,888,813.73	2,179,631,319.63	188,257,494.10

Presenta un aumento de Q188.3 millones, originado por el incremento en el costo de la política monetaria por Q150.6 millones y en la política crediticia por Q37.8 millones; compensado por la disminución en el costo de la política cambiaria por Q0.1 millones.

D. CUENTAS DE ORDEN POR CONTRA

30. Cuentas de Orden por Contra

En esta cuenta se registran las operaciones que por su naturaleza no constituyen un activo o un pasivo, no aumentan ni disminuyen el patrimonio y no afectan los resultados de la entidad.

Al 31 de diciembre de 2021, presenta un saldo de Q727,294.0 millones, integrado, principalmente, por las operaciones siguientes: acciones y aportes suscritos en instituciones internacionales por Q1,366.3 millones; garantías recibidas por Q608.0 millones; fondos y fideicomisos en administración por Q11,979.6 millones; existencias valorizadas por Q13.0 millones; billetes emitidos en poder del Banco Central por Q10,551.7 millones; billetes por emitir por Q22,426.0 millones; billetes emitidos en poder del público por Q70,230.4 millones; moneda metálica emitida en poder del Banco Central por Q54.6 millones; moneda metálica por emitir por Q243.3 millones; moneda metálica emitida en poder del público por Q1,724.7 millones; operaciones presupuestarias por Q367.1 millones; valores recibidos en custodia por Q383,245.7 millones; operaciones por cuenta ajena (devolución de crédito fiscal) por Q2,734.4 millones; control de numerario (depósitos y entregas recibidas de bancos) por Q87,502.0 millones; depósitos a plazo por Q45,233.1 millones; y operaciones de Agente Financiero (Bonos del Tesoro de la República de Guatemala en consignación, negociados y vencidos pendientes de pago) por Q5,230.6 millones.

21

POSICIÓN DE ACTIVOS DE RESERVA EN MONEDA EXTRANJERA DEL BANCO DE GUATEMALA
Al 31 de diciembre de 2021
(Cifras en US dólares)

CONCEPTO	PARCIAL	TOTAL
ORO MONETARIO		403,364,375
Oro amonedado		
Departamento de Emisión Monetaria	219,933,549	
Oro de buena entrega		
Federal Reserve Bank of New York	183,430,826	
TENENCIA DE DERECHOS INTERNACIONALES DE CUENTA		743,969,961
Tenencia de Derechos Especiales de Giro - Fondo Monetario Internacional	743,969,961	
NUMERARIO DEL EXTERIOR		9,663,504
Billetes y monedas extranjeros	9,663,504	
DEPÓSITOS EN BANCOS DEL EXTERIOR EN M/E		111,464,676
A la vista		
Federal Reserve Bank of New York	527,640	
Bancos en el Exterior	40,723,549	
A Plazo	70,213,487	
INVERSIONES EN VALORES EXTRANJEROS		19,589,974,641
Federal Reserve Bank of New York - Acuerdos de Recompra Inversa	552,500,000	
Banco de Guatemala - Tramo de Liquidez	1,710,520,951	
Banco de Guatemala - Tramo de Inversión	5,024,047,154	
Otras instituciones financieras - Tramo de Inversión	12,298,783,417	
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (BLADEX) - Acciones	4,123,119	
APORTACIONES A ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES		827,433,475
Fondo Monetario Internacional	599,865,919	
Fondo Centroamericano de Estabilización Monetaria	4,700,000	
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento	12,428,720	
Corporación Financiera Internacional	8,265,000	
Banco Interamericano de Desarrollo	54,040,855	
Banco Centroamericano de Integración Económica	133,875,000	
Asociación Internacional de Fomento	604,191	
Corporación Interamericana de Inversiones - BID Invest	13,653,790	
BANCO CENTROAMERICANO DE INTEGRACIÓN ECONÓMICA CERTIFICADOS SERIE E		147,021,208
Utilidades asignadas por el BCIE para futuros incrementos de capital	147,021,208	
DEUDORES EN MONEDA EXTRANJERA		1,030,777
Municipalidad de Guatemala	1,030,777	
BONOS DEL TESORO DE LA REPÚBLICA DE GUATEMALA ADQUIRIDOS DEL FOPA SEGÚN RESOLUCIÓN JM-123-2006		34,475,145
Títulos del Gobierno General	34,100,000	
Productos financieros por cobrar	375,145	
TOTAL DE ACTIVOS EXTERNOS		21,868,397,762

22

PASIVOS Y COMPROMISOS EN DIVISAS DEL BANCO DE GUATEMALA
Al 31 de diciembre de 2021
(Cifras en US dólares)

CONCEPTO	PARCIAL	TOTAL
OBLIGACIONES CON ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES		1,379,621,219
Depósitos de Organismos Financieros Internacionales - Fondo Monetario Internacional	523,404,560	
Asignación de Derechos Especiales de Giro - Fondo Monetario Internacional	856,138,306	
Intereses por pagar sobre Asignación DEG - Fondo Monetario Internacional	78,353	
DEPÓSITOS DE BANCOS Y SOCIEDADES FINANCIERAS		1,194,280,346
Cuentas encaje de bancos	1,192,440,053	
Cuentas de depósito legal de sociedades financieras	1,514,581	
Otros depósitos de sociedades financieras	321,787	
Fondo para la Protección del Ahorro	3,925	
DEPÓSITOS A PLAZO EN DÓLARES DE EE.UU.		47,679,600
Vigentes	47,679,600	
DEPÓSITOS DEL PRESUPUESTO GENERAL DE LA NACIÓN		64,704,567
En moneda extranjera	64,704,567	
ACREEDORES EN MONEDA EXTRANJERA		9,936,657
Sección de Operaciones Extranjeras	9,936,657	
PRODUCTOS DIFERIDOS		73,917
Tenencia Derechos Especiales de Giro	73,917	
TOTAL DE OBLIGACIONES		2,696,296,306



