



Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2015 (Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação, expresso em reais)

Títulos/Vencimentos	2015		2014	
	Valor da curva	Valor de mercado	Valor da curva	Valor de mercado
Títulos disponíveis para venda (i)				
- LFT				
De 61 a 90 dias	-	-	6.632	6.626
De 91 a 180 dias	-	-	6.632	6.626
De 181 a 360 dias	-	-	23.447	23.424
Acima de 360 dias	306.371	306.099	238.671	238.436
- NTN				
Acima de 360 dias	184.228	178.950	284.440	269.141
- Cotas de fundos de investimentos				
Sem vencimento	13.794	13.794	17.122	17.122
Títulos mantidos até o vencimento (ii)				
- NTN	95.832	95.832	-	-
- Debêntures (*)				
De 91 a 180 dias	614	612	2.523	2.498
De 181 a 360 dias	3.688	3.669	2.523	2.498
Acima de 360 dias	25.814	25.685	22.708	22.481
Total geral	630.341	624.641	604.698	588.852
Circulante	-	18.075	-	58.794
Não circulante	-	606.566	-	530.058

(*) Debêntures – O valor de mercado está sensibilizado pela provisão fundamentada no risco de crédito do emissor, conforme descrito no item 6 (a).

(i) Títulos classificados na categoria disponíveis para venda.

Os títulos públicos do BDMG, classificados como disponíveis para venda, estão marcados a mercado pelas cotações divulgadas, em 2015, pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais — ANBIMA para o mercado secundário desses títulos.

(ii) Títulos classificados na categoria mantidos até o vencimento.

Em 30 de junho de 2015, estão classificados nessa categoria, os seguintes títulos:

– Debêntures

Em janeiro de 2015, em negociação direta com o emissor, o Banco adquiriu 30 debêntures não conversíveis e com vencimento em 22/12/2019.

Esses títulos se constituem, em essência, em uma modalidade de apoio financeiro e não de aplicação financeira.

– Notas do Tesouro Nacional

Em 30 de junho de 2015, o BDMG reclassificou da categoria “disponível para venda” para a categoria “mantidos até o vencimento”, os seguintes títulos:

Título	Quantidade	Data de vencimento	Valor R\$
NTN-B	21.000	15/08/2022	66.500
NTN-B	15.000	15/08/2018	44.510
Total			111.010
(-) Ajuste a valor de mercado			(15.178)
Valor atual			95.832

Para essa reclassificação o Banco observou as disposições da Circular BACEN nº. 3068/2001 relativamente à intenção e capacidade financeira para manter os títulos em carteira até o vencimento.

O montante de R\$ 15.178, referente aos ganhos não realizados, contabilizado na data da reclassificação, como componente destacado no patrimônio líquido em decorrência da classificação anterior na categoria disponível para venda, será reconhecido no resultado do período até o vencimento dos títulos.

(c) Os títulos e valores mobiliários estão distribuídos pelos seguintes prazos de vencimento:

	Sem	Até	De 31 a	De 61 a	De 91 a	De 181 a	Após	Total
	vencimento	30 dias	60 dias	90 dias	180 dias	360 dias	360 dias	
Títulos Públicos Federais	-	-	-	-	-	-	580.881	580.881
Debêntures	-	-	-	-	612	3.669	25.685	29.966
Cotas de fundos de investimento	13.794	-	-	-	-	-	-	13.794
Total – 2015	13.794	-	-	-	612	3.669	606.566	624.641
Total – 2014	17.122	2.208	2.209	2.209	8.461	26.585	530.058	588.852

(*) Debêntures – O valor de mercado está sensibilizado pela provisão fundamentada no risco de crédito do emissor, conforme descrito no item 6 (a).

(d) Ajustes de avaliação patrimonial de títulos e valores mobiliários

Os valores contabilizados na conta do patrimônio líquido “Ajustes de avaliação patrimonial” que se referem aos ajustes dos títulos do Banco classificados como disponíveis para a venda, apresentaram, no semestre, a seguinte movimentação:

	Ganhos (perdas) não realizadas	Efeitos tributários	Ajuste a valor de mercado
Em 31 de dezembro de 2014	(18.530)	8.274	(10.256)
Ajuste no período	(2.197)	629	(1.568)
Em 30 de junho de 2015	(20.727)	8.903	(11.824)

7. INSTRUMENTOS DERIVATIVOS

O Banco, em decorrência da captação de recursos externos contratados a partir do segundo semestre de 2013, procura se proteger dos riscos das exposições de variação de moedas estrangeiras e das taxas de juros internacionais estabelecidas nos contratos, mediante utilização de instrumentos financeiros derivativos da modalidade *swap*.

Os instrumentos derivativos em curso foram contratados exclusivamente para a proteção dos riscos associados às captações externas e, para a contratação desses instrumentos, são levados em conta, a política de controle de riscos, o estabelecimento de estratégias de proteção, a determinação de limites e as formas de acompanhamento das operações.

Os derivativos do Banco, em 30 de junho de 2015, estão classificados na categoria *hedge* de risco de mercado e contabilizados pelo procedimento de *hedge accounting* uma vez que verificam a condição de efetividade conforme disposto na Circular BACEN 3082/2001.

O BDMG realiza o teste de efetividade no início da operação, teste prospectivo inicial da estrutura de *hedge*, e avalia periodicamente a efetividade por meio de testes prospectivos e retrospectivos, por ocasião da elaboração das demonstrações financeiras intermediárias, semestrais e anuais, por meio do cálculo do quociente da variação do valor de mercado da ponta ativa do instrumento de *hedge* e a variação do valor de mercado do objeto de *hedge*.

Todos os *swaps* estão registrados na CETIP e a proteção contratada apresenta condições similares aos das captações correspondentes - datas de início e vencimento, taxas e valor notional.

Os derivativos utilizados pelo BDMG foram contratados visando proteger os riscos assumidos integralmente pelo Banco decorrentes de parcelas das seguintes captações externas comentadas na Nota 13 (a):

(a) Captações externas (empréstimos) protegidas por instrumentos derivativos

Captação	Data inicial	Vencimento final	Indexador	Moeda estrangeira	Curva em 2015	Curva em 2014
CAF 1	27/09/2013	27/09/2023	Libor 6M + percentual de até 3,65% a.a	US\$ 15.000	47.025	33.375
CAF 2	25/11/2013	23/10/2023	Libor 6M + percentual de até 3,65% a.a	US\$ 30.000	93.780	66.560
BID	04/08/2014	16/08/2021	Libor 6M + 2,25% a.a	US\$ 50.000	156.600	-
AFD	05/08/2014	28/11/2025	Euribor 6M + 2% aa	€\$ 5.000	17.326	-
Banco de Tóquio 1	26/12/2014	27/12/2018	Juros trimestrais a taxa pré-fixada de 3,09% a.a. e 3,19% a.a. após 31/12/2015.	US\$ 25.000	77.794	-
Banco de Tóquio 2	17/03/2015	13/03/2019	Juros trimestrais a taxa pré-fixada de 2,68%aa e 2,78% aa. a partir de 14/03/2016.	US\$ 25.000	77.634	-
Total					470.159	99.935
Ajuste a valor de mercado					(203)	-
Valor de mercado					469.956	-

Os derivativos contratados para proteção das captações relacionadas no quadro acima contemplam os mesmos componentes da captação (datas de início, vencimento e valor notional similares) e alinhados com cada liquidação (juros ou amortização + juros) especificada para os recursos liberados.

Na contabilização das operações em referência o Banco se utiliza da estrutura de *hedge accounting*, na categoria risco de mercado, visando neutralizar os efeitos no seu resultado decorrentes da volatilidade gerada pela diferença de valorização contábil dos produtos envolvidos: captação valorizada pela curva e os derivativos valorizados a mercado (MtM).

Em observância à Circular BACEN nº 3082/2001, o Banco possui identificação documental referente ao risco dos objetos de *hedge* que contempla o gerenciamento desses riscos em consonância com as políticas de controle de riscos, o estabelecimento de estratégias e a determinação de limites e formas de acompanhamento contínuo para a verificação da efetividade da operação do instrumento de *hedge*. A metodologia adotada para a apuração do valor de mercado das pontas ativas e passivas dos *swaps* se baseia na utilização de ponderadores que são calculados na data da contratação e que igualam, naquela data, o valor de mercado e o valor da curva das operações. A utilização de ponderadores tem o objetivo de mitigar a distorção do *spread* de risco de crédito na apuração do valor de mercado. A partir de 2014, o Banco passou a utilizar ponderadores para apuração do valor de mercado das pontas passivas dos *swaps* (BRL + %CDI) que eram projetadas pela taxa %CDI pactuada e descontadas a valor presente por esta mesma taxa.

(b) Valores contabilizados dos *swaps*

As posições contabilizadas em 30 de junho dos instrumentos financeiros derivativos estão resumidas a seguir:

Swaps	Valor Referencial Conta de (compensação)	Valor a Receber / Pagar (Conta patrimonial)	Efeito líquido (Conta de resultado junho/2015)	Efeito líquido (Conta de resultado junho/2014)
(US\$+ Libor+ Taxa) x (BRL +%CDI) (1)	311.153	60.739	33.935	(19.560)
(EUR+Euribor+Taxa) x (BRL+%CDI) (1)	15.210	1.630	(2.441)	-
(US\$+Taxa) x BRL+%CDI) (1)	67.575	10.864	12.025	-
(US\$+Taxa) x BRL+%CDI) (2)	81.117	(1.914)	(3.749)	-
Total	475.055	71.319	39.770	(19.560)

Notas: (1) diferencial a receber (2) diferencial a pagar