



Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2015 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

	2015	2014
Aplicações em operações compromissadas posição bancada		
- Notas do Tesouro Nacional	213.919	
- Letras do Tesouro Nacional	137.144	100.280
Aplicações em depósitos interfinanceiros	11.727	61.998
Provisão para perdas em depósitos interfinanceiros (i)	(11.727)	(11.727)
Total - Circulante	351.063	150.551

(i) A provisão para perdas decorre da aplicação em depósito interfinanceiro emitido por instituição financeira atualmente em situação de falência.

Os prazos de vencimento das aplicações interfinanceiras estão apresentados abaixo:

	Vencido	Até 30 dias	De 61 a 90 dias	Total
NTN		213.919		213.919
LTN		137.144		137.144
CDI	11.727			11.727
Provisão para perdas	(11.727)			(11.727)
Total – 2015		351.063		351.063
Total – 2014		100.280	50.271	150.551

6. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

(a) Composição da carteira

A carteira de títulos e valores mobiliários compõe-se dos títulos apresentados a seguir:

	2015		2014	
	Quantidade	Valor da curva	Quantidade	Valor da curva
Títulos livres				
- Letras Financeiras do Tesouro	44.200	327.502	108.958	255.187
- Notas do Tesouro Nacional	102.900	293.293	106.900	255.422
- Debêntures	30	29.502	25	23.378
- Provisão para debêntures (i)				(234)
Cotas de fundos:				
- Empresas emergentes (FIEE)	125	1.791	106	1.897
- Participações (FIP)	13.317.452	11.609	9.993.243	8.803
- Direitos creditórios (FDIC)			1.700	7.949
- Garantidor de investimentos (FGI)	579.520	677	354.692	452
Total de títulos livres		664.374		553.088
Títulos vinculados no Banco Central (aumento de capital)				
- Notas do Tesouro Nacional			1.455	4.390
Total da carteira		664.374		557.478
Circulante		44.575		52.272
Não Circulante		607.060		486.442

(i) A provisão para debêntures está fundamentada no risco de crédito do emissor e é apurada de acordo com a Resolução CMN nº 2.682/1999 uma vez que esses títulos se constituem em uma modalidade de apoio financeiro e não de aplicação financeira (Vide Nota 6 (b) (ii)).

(b) Classificação dos títulos e valores mobiliários

Considerando a intenção e a capacidade financeira do Banco, os papéis da carteira de títulos e valores mobiliários estão classificados nas seguintes categorias, estabelecidas pela Circular BACEN nº. 3.068/2001:

Títulos/Vencimentos	2015		2014	
	Valor da curva	Valor de mercado	Valor da curva	Valor de mercado
Títulos disponíveis para venda (i)				
- LFT				
Até 30 dias			974	973
De 31 a 60 dias			974	974
De 61 a 90 dias			14.048	14.048
De 91 a 180 dias			2.820	2.920
De 181 a 360 dias			5.841	5.840
Acima de 360 dias	327.502	327.289	230.430	230.115
- NTN				
De 181 a 360 dias	22.528	22.671		
Acima de 360 dias	169.844	157.175	259.812	241.599
- Cotas de fundos de investimentos				
Sem vencimento	14.077	14.077	19.101	19.101
Títulos mantidos até o vencimento (ii)				
- NTN				
Acima de 360 dias	100.921	100.921		
- Debêntures				
Até 30 dias	1.204	1.204	4.251	4.208
De 31 a 60 dias	602	602		
De 61 a 90 dias	602	602		
De 91 a 180 dias	1.806	1.806		
De 181 a 360 dias	3.613	3.613	4.250	4.208
Acima de 360 dias	21.675	21.675	14.877	14.728
Total geral	664.374	651.635	557.478	538.714
Circulante		44.575		52.272
Não circulante		607.060		486.442

(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 31 de dezembro 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 uma modalidade de apoio financeiro e não de aplicação financeira.

- Notas do Tesouro Nacional

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

Título	Quantidade	Data de vencimento	Saldo
NTN-B	21.000	15/08/2022	68.803
NTN-B	15.000	15/08/2018	45.852
Total			114.655
(-) Ajuste a valor de mercado			(13.734)
Valor atual			100.921

Na data da reclassificação, estava contabilizado como componente destacado no patrimônio líquido a importância de R\$ 15.178, referente aos ganhos não realizados e que, em decorrência da reclassificação, será apropriado no resultado até a data de vencimento dos títulos.

No exercício de 2015 foi apropriada a importância de R\$ 1.444.

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

	Sem vencimento	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 61 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Após 360 dias	Total
Títulos Públicos Federais						22.671	585.385	608.056
Debêntures		1.204	602	602	1.806	3.613	21.675	29.502
Cotas de fundos de investimento	14.077							14.077
Total – 2015	14.077	1.204	602	602	1.806	26.284	607.060	651.635
Total – 2014	19.101	5.181	974	14.048	2.920	10.048	486.442	538.714

(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 período, a seguinte movimentação:

	Ganhos (perdas) não realizados	Efeitos tributários	Ajuste a valor de mercado
Em 31 de dezembro de 2014		(18.530)	8.274
Ajustes no exercício		(7.943)	3.862
Em 31 de dezembro de 2015		(26.473)	12.136

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. A cobertura dos riscos é feita mediante instrumentos financeiros derivativos da modalidade *swap* exceto para as operações em que os riscos externos são transferidos aos clientes.

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 31 de dezembro 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):