



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

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

Captação	Data inicial	Vencimento final	Indexador	2015				2014	
				Captação	Saldo (Moeda Estrangeira)		Captação	Saldo (Moeda Estrangeira)	
					Curva	Curva		Curva	Curva
CAF 1	27/09/2013	27/09/2023	Libor 6M + 3,65% a.a.	US\$ 15.000	US\$ 14.272	55.720	US\$ 15.154	40.244	
CAF 2	25/11/2013	23/10/2023	Libor 6M + 3,65% a.a.	US\$ 30.000	US\$ 28.467	111.142	US\$ 30.235	80.292	
CAF3(*)	19/12/2013	19/12/2023	Libor 6M + 3,65% a.a.	US\$ 30.000	US\$ 28.270	110.372			
CAF4	23/10/2015	23/10/2018	Libor 6M + 2,25% a.a.	US\$ 23.500	US\$ 23.632	92.263			
BID	04/08/2014	16/08/2021	Libor 6M + 2,25% a.a.	US\$ 50.000	US\$ 50.523	197.252	US\$ 50.535	134.200	
AFD	05/08/2014	28/11/2025	Euribor 6M + 2% a.a.	€ 5.000	€ 5.008	21.277	€ 5.008	16.159	
Banco de Toquio 1	26/12/2014	27/12/2018	Juros trimestrais a pré-fixada de 3,09% a.a. e 3,19% a.a. após	US\$ 25.000	US\$ 25.018	97.674	US\$ 25.011	66.418	
Banco de Toquio 2	17/03/2015	13/03/2019	Juros trimestrais a taxa pré-fixada de 2,68% a.a. e de 2,78% a partir de 14/03/2016.	US\$ 25.000	US\$ 25.032	97.729			
Total						783.429		337.313	
Ajuste a valor de mercado						(8.037)		(4.925)	
Valor de mercado						775.392		332.388	

(*) O swap dos recursos oriundos da CAF3 foi contratado em 27/11/2015, data em que os recursos, anteriormente mantidos em depósitos no exterior, foram internalizados.

Os derivativos contratados para proteção das captações relacionadas no quadro acima contemplam os mesmos componentes da captação (datas de início, vencimento e valor nominal 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.

(b) Valores contabilizados dos swaps

As posições contabilizadas 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)	
			2015	2014
(US\$+ Libor+ Taxa) x (BRL+%CDI) (1)	494.080	121.231	94.160	5.550
(EUR+Euribor+Taxa) x (BRL+%CDI) (1)	15.210	4.191	1.903	(32)
(US\$+Taxa) x (BRL+%CDI) (1)	148.693	45.936	35.228	(1.161)
Total	657.983	171.358	131.291	4.357

(1) diferencial a receber

Diferencial a receber	2015		2014	
	Moeda estrangeira	Juros	Moeda estrangeira	Juros
		172.819	(1.461)	21.916
Ativo		171.358		21.020

Diferencial a pagar	2015		2014	
	Moeda estrangeira	Juros	Moeda estrangeira	Juros
				(1.161)
Passivo				(1.161)

Exposição líquida no balanço	2015			2014	
	Moeda estrangeira	Juros	Total	Moeda estrangeira	Juros
	171.358		171.358	19.859	

(d) Swaps por prazo de vencimento:

Posição ativa – Diferencial a receber	2015				2014			
	De 31 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Após 360 dias	Total	De 31 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Após 360 dias	Total
Moeda estrangeira	5.053	4.551	163.215	172.819				
Juros			(1.461)	(1.461)				
Índices								
Total – 2015	5.053	4.551	161.754	171.358				
Total – 2014	309	849	19.862	21.020				

Posição Passiva – Diferencial a pagar	2015				2014			
	De 31 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Após 360 dias	Total	De 31 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Após 360 dias	Total
Total – 2015								
Total – 2014			(1.161)	(1.161)				

Exposição líquida em 2015	2015				2014			
	De 31 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Após 360 dias	Total	De 31 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Após 360 dias	Total
	5.053	4.551	161.754	171.358				
Exposição líquida em 2014	309	849	18.701	19.859				

(e) Swaps por indexador e valor de referência:

Swaps	Valor de Referência	Valor pela curva	Ajuste ao valor de mercado	Valor de mercado
Posição ativa				
(US\$+ Libor+ Taxa) x (BRL+%CDI)	494.080	134.400	(13.169)	121.231
(EUR+Euribor+Taxa) x (BRL+%CDI)	15.210	5.862	(1.671)	4.191
US\$+ Taxa) x (BRL+%CDI)	148.693	46.019	(83)	45.936
Total - 2015	657.983	186.281	(14.923)	171.358
Total - 2014	327.266	27.315	6.295	21.020
Posição passiva				
US\$+ Taxa) x (BRL+%CDI)				
Total - 2015				
Total - 2014	(67.575)	(1.248)	87	(1.161)
Exposição líquida				
Total - 2015	657.983	186.281	(14.923)	171.358
Total - 2014	259.691	26.067	(6.208)	19.859

8. OPERAÇÕES DE CRÉDITO E CRÉDITOS EQUIPARADOS A OPERAÇÕES DE CRÉDITO

A carteira de crédito ativa do BDMG apresenta a seguinte posição:

Operações de crédito	2015			2014		
	Valor total	Provisão	Valor líquido	Valor total	Provisão	Valor líquido
Operações de crédito	5.891.439	(389.122)	5.502.317			
Créditos equiparados a operações de crédito	1.675		1.675			
Total	5.893.114	(389.122)	5.503.992			

Operações de crédito	2015			2014		
	Valor total	Provisão	Valor líquido	Valor total	Provisão	Valor líquido
Operações de crédito	5.403.737	(217.838)	5.185.899			

Em 31 de dezembro de 2015, do saldo total de R\$ 5.893.113 (2014 - R\$ 5.403.737) das operações de crédito e créditos equiparados, o montante de R\$ 2.307.034 (2014 - R\$ 2.242.707) foi concedido com recursos próprios e R\$ 3.586.079 (2014 - R\$ 3.161.030) originalmente, com recursos de repasses recebidos de outras instituições financeiras.

(a) Classificação por produto e por setor de atividade

Operações de crédito	2015		2014	
	Valor total	Provisão	Valor total	Provisão
Empréstimos	1.477.698		1.279.369	
Indústria	681.027		553.379	
Comércio	314.055		306.095	
Outros serviços	482.616		419.895	
Financiamentos ao setor privado	3.609.515		3.388.365	
Indústria	1.836.852		1.882.651	
Comércio	204.209		162.268	
Outros serviços	918.105		805.716	
Rural e agr0industrial	628.295		506.055	
Intermediários financeiros	14.817		23.643	
Pessoas físicas	7.237		8.032	
Financiamentos ao setor público (Administrações direta e indireta municipais)	804.226		736.003	
Créditos equiparados a operação de créditos	1.675			
Subtotal	5.893.114		5.403.737	
Provisão para operações de créditos de liquidação duvidosa		(389.122)		(217.838)
Total	5.503.992		5.185.899	
Circulante	1.332.614		1.467.289	
Não circulante	4.171.378		3.718.610	

(b) Classificação por prazo e níveis de risco

Nível de risco	Vencidas em dias				Curso normal em dias				Total
	Total	A partir de 15		Até 90	De 91 a 360	De 361 a 1.080	De 1.081 a 1.800	De 1.801 a 5.400	
		Até 14	Até 14						
AA	1.840.617			83.633	250.762	522.309	387.428	596.485	1.886.761
A	1.123.740			81.216	211.942	404.565	218.835	207.182	1.164.968
B	1.148.876	935	222	51.374	221.028	358.714	244.412	272.191	1.002.975
C	1.059.330	5.119	2.082	83.436	212.479	389.001	209.481	157.732	1.059.810
D	398.276	7.056	815	24.706	89.480	139.634	94.914	41.671	157.344
E	56.717	7.396	312	5.032	15.192	17.935	7.189	3.661	18.549
F	53.032	7.768	290	3.525	9.259	16.072	10.512	5.606	19.201
G	14.555	3.705	35	804	1.643	6.533	1.835		4.323
H	197.971	42.660	479	6.318	125.179	11.736	8.080	3.519	89.806
Total	5.893.114	74.639	4.235	340.044	1.136.964	1.866.499	1.182.686	1.288.047	5.403.737