



Banco BMG S.A e Empresas Controladas  
CNPJ: 61.186.680/0001-7



www.bancobmg.com.br

Continuação...

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 30 DE JUNHO DE 2018  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Classificação dos títulos e valores mobiliários

(i) Títulos disponíveis para venda  
Em 30 de junho de 2018 e 2017, os títulos públicos federais foram marcados a mercado conforme cotação divulgada pela Anbima e estão custodiados na Brasil, Bolsa, Balcão - B3.

Descrição	Vencimento	Quantidade	Conglomerado financeiro		Ajuste a valor de mercado no Patrimônio
			Valor pela curva - Custo amortizável	Valor de mercado	
<b>Títulos públicos</b>					
LTN .....	01/04/2020	1.000	885	866	(19)
LFT .....	01/03/2019	783	7.501	7.500	(1)
LFT .....	01/03/2021	49.840	477.313	477.365	52
LFT .....	01/09/2021	12.200	116.888	116.831	(57)
LFT .....	01/03/2022	13.400	128.299	128.304	5
LFT .....	01/09/2022	15.382	147.224	147.265	41
LFT .....	01/03/2023	5.020	48.089	48.049	(40)
LFT .....	01/09/2023	12.861	123.003	123.082	79
LFT .....	01/03/2024	1.488	14.247	14.237	(10)
<b>Total - 2018</b> .....			<b>1.063.449</b>	<b>1.063.499</b>	<b>50</b>
<b>Total - 2017</b> .....			<b>971.709</b>	<b>971.738</b>	<b>29</b>

Descrição	Vencimento	Quantidade	Banco		Ajuste a valor de mercado no Patrimônio
			Valor pela curva - Custo amortizável	Valor de mercado	
<b>Títulos públicos</b>					
LTN .....	01/04/2020	1.000	885	866	(19)
LFT .....	01/03/2019	783	7.501	7.500	(1)
LFT .....	01/03/2021	27.285	261.255	261.304	49
LFT .....	01/09/2021	12.200	116.888	116.831	(57)
LFT .....	01/03/2022	13.400	128.299	128.304	5
LFT .....	01/09/2022	15.380	147.204	147.246	42
LFT .....	01/03/2023	5.020	48.089	48.049	(40)
LFT .....	01/09/2023	10.531	100.783	100.783	
LFT .....	01/03/2024	1.488	14.248	14.237	(11)
<b>Total - 2018</b> .....			<b>825.152</b>	<b>825.120</b>	<b>(32)</b>
<b>Total - 2017</b> .....			<b>956.919</b>	<b>956.951</b>	<b>32</b>

Descrição	Vencimento	Quantidade	Conglomerado Financeiro		Ajuste a valor de mercado
			Valor pela curva - Custo amortizável	Valor de mercado	
<b>Títulos privados</b>					
Cotas de Fundos de Investimento ..	Indeterminado	5.000	5.000	4.886	(114)
<b>Total - 2018</b> .....			<b>5.000</b>	<b>4.886</b>	<b>(114)</b>
<b>Total - 2017</b> .....			<b>2.503</b>	<b>2.238</b>	<b>(265)</b>

Descrição	Vencimento	Quantidade	Banco		Ajuste a valor de mercado
			Valor pela curva - Custo amortizável	Valor de mercado	
<b>Títulos privados</b>					
Cotas de fundos de investimento ...	Indeterminado	5.000	5.000	4.886	(114)
Títulos no exterior .....	08/03/2019	325	386	386	
Títulos no exterior .....	12/04/2019	677	773	773	
Títulos no exterior .....	09/05/2019	34.500	37.062	37.062	
Títulos no exterior .....	24/05/2019	3.643	3.859	3.859	
Títulos no exterior .....	21/06/2019	9.472	9.640	9.640	
Títulos no exterior .....	24/06/2019	386	386	386	
<b>Total - 2018</b> .....			<b>57.106</b>	<b>56.992</b>	<b>(114)</b>
<b>Total - 2017</b> .....			<b>2.503</b>	<b>2.238</b>	<b>(265)</b>

(iii) Títulos mantidos até o vencimento  
O custo atualizado (acrescido dos rendimentos) para fins de divulgação dos títulos e valores mobiliários classificados como mantidos até o vencimento pode ser assim sumariado:

Descrição	Conglomerado Financeiro e Banco		Ajuste a valor de mercado
	Valor pela curva	Custo amortizável	
<b>Notas do Tesouro Nacional - NTN-B (i)</b>			
<b>Total - 2018</b> .....			<b>1.204.544</b>
<b>Total - 2017</b> .....			

Atendendo ao disposto no artigo 8º da Circular nº 3.068 do Bacen, o BMG declara possuir capacidade financeira e intensão de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria mantidos até o vencimento.  
(i) O valor de mercado dos títulos mantidos até o vencimento é inferior ao valor de custo atualizado no montante de R\$20.663 em 2017.

**NOTA 7 - INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS**

O Banco participa de operações envolvendo instrumentos financeiros registrados em contas patrimoniais ou de compensação por valores compatíveis com os praticados pelo mercado nessas datas a fim de administrar sua exposição a riscos de mercado, de moeda e de taxas de juros, os quais se referem substancialmente a operações destinadas à proteção de ativos e passivos, envolvendo a alteração de indexadores na aplicação e captação de recursos, contratados em prazos, taxas e montantes compatíveis com a proteção necessária.

As operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos (swaps e contratos de futuro) se destinam à proteção dos ativos e passivos próprios e de seus clientes. A administração desses riscos é efetuada através de políticas de controle, estabelecimento de estratégias de operação, determinação de limites e diversas técnicas de acompanhamento das posições visando liquidez, rentabilidade e segurança. A utilização de instrumentos financeiros derivativos como forma de minimizar os riscos de mercado originados na flutuação das taxas de juros, do câmbio, dos preços dos ativos, entre outros, é parte integrante da boa prática contábil e constitui uma ferramenta imprescindível na gestão financeira das instituições.

Risco de mercado é a exposição criada pela potencial flutuação nas taxas de juros, taxas de câmbio, cotação de mercadorias, preços cotados em mercado de ações e outros valores, e é função do tipo de produto, do volume de operações, do prazo e condições do contrato e da volatilidade subjacente. O gerenciamento dos riscos é controlado e supervisionado de forma independente das áreas geradoras da exposição ao risco. Sua avaliação e medição são realizadas diariamente baseando-se em índices e dados estatísticos, utilizando-se de ferramentas tais como "VaR" não paramétrico e análise de sensibilidade a cenários de "stress".

As operações com instrumentos financeiros derivativos são registradas na Brasil, Bolsa, Balcão - B3. No semestre findo em 30 de junho de 2018 as contrapartes nas operações de swap exclusivamente instituições financeiras e nas operações com futuros a Brasil, Bolsa, Balcão - B3.

(a) Swaps por indexador:

Descrição	Conglomerado Financeiro e Banco	
	2018	2017
<b>Diferencial a receber</b>		
Moeda estrangeira .....	56.646	7.787
Juros .....	96.829	105.536
Índices .....	80.331	58.072
<b>Ativo</b> .....	<b>233.806</b>	<b>171.395</b>
<b>Diferencial a pagar</b>		
Moeda estrangeira .....	(9.091)	(456.457)
Juros .....	(110.823)	(63.817)
<b>Passivo</b> .....	<b>(119.914)</b>	<b>(520.274)</b>
<b>Exposição líquida no balanço</b> .....	<b>113.892</b>	<b>(348.879)</b>

(b) Swaps por prazo de vencimento:

Descrição	Conglomerado Financeiro e Banco				
	Até 30 dias	De 31 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Após 360 dias	Total
<b>Contratos de Swap:</b>					
<b>Posição ativa</b>					
Moeda estrangeira .....	529		56.117		56.646
Juros .....	16.413	55.843	12.055	12.518	96.829
Índices .....			80.331		80.331
<b>Total - 2018</b> .....	<b>16.942</b>	<b>55.843</b>	<b>12.055</b>	<b>148.966</b>	<b>233.806</b>
<b>Total - 2017</b> .....	<b>27.797</b>	<b>30.885</b>	<b>14.182</b>	<b>98.531</b>	<b>171.395</b>
<b>Contratos de Swap:</b>					
<b>Posição passiva</b>					
Moeda estrangeira .....	(1.332)		(7.759)		(9.091)
Juros .....	(21.895)	(20.595)	(8.929)	(59.404)	(110.823)
<b>Total - 2018</b> .....	<b>(23.227)</b>	<b>(20.595)</b>	<b>(16.688)</b>	<b>(59.404)</b>	<b>(119.914)</b>
<b>Total - 2017</b> .....	<b>(6.369)</b>	<b>(21.326)</b>	<b>(168.687)</b>	<b>(323.892)</b>	<b>(520.274)</b>

(c) Swaps por indexador e valor de referência:

Swaps	Valor de Referência	Valor pela curva - Custo amortizável	Conglomerado Financeiro e Banco	
			Ajuste ao valor de mercado no Resultado	Valor de mercado
Dólar x CDI .....	1.152.561	31.602	17.552	49.154
Dólar x Dólar .....			529	529
CDI x Dólar .....	64.336	17.670	590	18.260
Libor x Dólar .....	44.294	6	513	519
TJLP x CDI .....	41.667	145	687	832
IPCA x CDI .....	600.000	5.176	75.154	80.330
Pré x Real .....	33.058	563	1.000	1.563
Pré x Dólar .....	321.846	82.235	384	82.619
<b>Posição ativa - 2018</b> .....	<b>2.257.762</b>	<b>137.397</b>	<b>96.409</b>	<b>233.806</b>
<b>Posição ativa - 2017</b> .....	<b>3.135.127</b>	<b>112.852</b>	<b>58.543</b>	<b>171.395</b>
Dólar x Dólar .....			(1.333)	(1.333)
CDI x IPCA .....	590.200	5.286	(25.269)	(19.983)
CDI x Dólar .....	453.996	(28.188)	(21.015)	(49.203)
CDI x Libor .....	33.333	(6.125)	74	(6.051)
CDI x TJLP .....	41.665	(2.885)	(638)	(3.523)
Pré x Real .....	666		(4)	(4)
Pré x Dólar .....	319.537	(38.063)	(1.754)	(39.817)
<b>Posição passiva - 2018</b> .....	<b>1.429.397</b>	<b>(89.975)</b>	<b>(49.939)</b>	<b>(119.914)</b>
<b>Posição passiva - 2017</b> .....	<b>4.286.871</b>	<b>(450.688)</b>	<b>(69.586)</b>	<b>(520.274)</b>
<b>Exposição - 2018</b> .....	<b>3.687.159</b>	<b>67.422</b>	<b>46.470</b>	<b>113.892</b>
<b>Exposição - 2017</b> .....	<b>7.421.998</b>	<b>(337.836)</b>	<b>(11.043)</b>	<b>(348.879)</b>

As transações de swap foram marcadas a mercado, considerando as cotações obtidas na BM&FBovespa.

(d) Operações com instrumentos derivativos destinadas a hedge:

(i) Hedge de Fluxo de Caixa  
O objetivo do relacionamento do hedge do Banco BMG é o de proteger parcela dos fluxos de caixa de pagamento a serem desembolsados nas captações de depósito a prazo pós-fixados indexados ao CDI para taxas prefixadas.

Para proteger os fluxos de caixa futuros de parcela das captações de depósitos a prazo contra a exposição à taxa de juros variável (CDI), o Banco BMG negociou contratos futuros de DI de 1 dia, negociados na BM&F Bovespa, sendo o valor presente a mercado das captações de R\$ 2.295.745 (2017 - R\$ 1.766.459). Esses instrumentos geraram ajuste a valor de mercado credor registrado no patrimônio líquido de R\$ 15.385 (2017 - devedor de R\$ 12.629), líquido dos efeitos tributários. A efetividade apurada para a carteira de hedge estava em conformidade com o estabelecido na Circular nº 3.082, de 30/01/2002, do Bacen.

(ii) Hedge de Risco de Mercado  
O objetivo do relacionamento do hedge do Banco BMG é o de proteger, da exposição à variação no risco de mercado, as captações de depósito a prazo pós-fixadas indexadas ao Dólar frente ao CDI.

Para proteger da exposição à variação no risco de mercado das captações indexadas à variação cambial, o Banco negociou em agosto de 2013 contratos de swap Dólar x DI com vencimento em janeiro de 2015 no montante de R\$ 2.755.508. Em dezembro de 2013, os swaps designados como instrumentos de hedge para o hedge accounting das operações de captação foram substituídos por outros com o intuito de compatibilizar as datas de vencimento e os cupons da parte ativa dos swaps - instrumentos de hedge - com os vencimentos e os cupons das captações - objetos de hedge. Assim, o Banco negociou contratos de swap Dólar x DI no montante de R\$ 796.894. Em 30 de junho de 2018, o saldo da parte ativa dos swaps é de R\$ 677.861 (2017 - R\$ 947.782), e o saldo da captação é de R\$ 707.011 (2017 - R\$ 953.374). Estes instrumentos geraram ajuste a valor de mercado negativo no resultado do semestre no montante de R\$ 16.580 (2017 - negativo em R\$ 6.217), líquido dos efeitos tributários. A efetividade apurada para a carteira de hedge está em conformidade com o estabelecido na Circular nº3.082, de 30/01/2002, do Bacen.

**NOTA 8 - OPERAÇÕES DE CRÉDITO, ARRENDAMENTO MERCANTIL, CÂMBIO E OUTROS CRÉDITOS**

(a) Classificação por produto

	Conglomerado Financeiro		Banco	
	2018	2017	2018	2017
Crédito pessoal .....	6.655.265	6.191.758	6.438.916	6.076.143
CDC - veículos .....	9.529	41.507	9.529	41.507
Carteira comercial .....	1.180.602	1.082.173	1.180.602	1.082.173
Arrendamento mercantil .....		83		
Operações de crédito cedidas (i) .....	995.158	533.893	995.158	533.893
Financiamento à Importação .....	1.318	8.768		
<b>Sub Total</b> .....	<b>8.841.872</b>	<b>7.858.182</b>	<b>8.624.205</b>	<b>7.733.716</b>
Carteira de câmbio .....	8.680	91.654	8.680	91.654
Cartões de crédito .....	245.130	235.527	245.130	235.527
<b>Total - outros créditos</b> .....	<b>253.810</b>	<b>327.181</b>	<b>253.810</b>	<b>327.181</b>
<b>Total carteira de crédito</b> .....	<b>9.095.682</b>	<b>8.185.363</b>	<b>8.878.015</b>	<b>8.060.897</b>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa .....	(558.856)	(513.415)	(547.579)	(508.004)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa - outros créditos .....	(1.946)	(1.408)	(1.946)	(1.408)
<b>Total</b> .....	<b>8.534.880</b>	<b>7.670.540</b>	<b>8.328.490</b>	<b>7.551.485</b>
<b>Circulante</b> .....	<b>7.721.622</b>	<b>6.473.106</b>	<b>7.515.232</b>	<b>6.430.705</b>
<b>Não Circulante</b> .....	<b>813.258</b>	<b>1.197.434</b>	<b>813.258</b>	<b>1.120.780</b>

(i) Créditos cedidos com retenção substancial de riscos e benefícios conforme Resolução nº 3.533/08.

(b) Classificação por setor de atividade

	Conglomerado Financeiro		Banco	
	2018	2017	2018	2017
Setor privado:				
Indústria .....	89.169	185.323	89.169	185.323
Comércio .....	58.778	56.924	58.778	56.924
Intermediários financeiros .....	155.834	193.958	155.834	193.958
Outros serviços .....	788.645	756.209	787.328	756.126
Habitação .....	27.099	36.837	27.099	36.837
Rural .....	5.671	15.513	5.671	6.746
Pessoas físicas .....	7.970.486	6.940.599	7.754.136	6.824.983
<b>Total</b> .....	<b>9.095.682</b>	<b>8.185.363</b>	<b>8.878.015</b>	<b>8.060.897</b>

(c) Cessões de crédito

Em vigor a partir de 1º de janeiro de 2012, a Resolução CMN nº 3.533/2008, estabelece procedimentos para a classificação, registro contábil e divulgação das operações de venda ou de transferência de ativos financeiros. A classificação como retenção substancial dos riscos e benefícios, nas operações de cessões de créditos, configura-se pela coobrigação nas cessões de crédito ou pela aquisição de cotas subordinadas dos fundos cessionários. Na referida classificação, as operações cedidas permanecem registradas no ativo da instituição cedente e os recursos recebidos são registrados no ativo com a contrapartida no passivo, em função da obrigação assumida. As receitas e despesas referentes às cessões de crédito realizadas são reconhecidas no resultado conforme prazo remanescente das operações. No semestre findo em 30 de junho de 2018, o Banco BMG S.A. não realizou operações de cessão de créditos classificadas na categoria de "com retenção substancial de riscos e benefícios", nas quais o Banco está exposto ao risco e crédito, de mercado e operacional, os quais são monitorados e mitigados conforme estrutura de gerenciamento de riscos do Banco (vide Nota 28) e normas em vigor. Os benefícios econômicos retidos estão relacionados às receitas de operações de crédito das operações cedidas.

O valor das operações cedidas e das obrigações assumidas, em 30 de junho de 2018, são como seguem abaixo:

	Conglomerado Financeiro e Banco	
	Operações Cedidas	Obrigações assumidas
<b>Cessão após a Resolução CMN nº 3.533/08</b>		
Crédito pessoal consignado:		
Com coobrigação - Valor Presente .....	995.158	889.373
Saldo de operações liquidadas a repassar .....		2.734
<b>Total - 2018</b> .....	<b>995.158</b>	<b>892.107</b>
<b>Total - 2017</b> .....	<b>533.893</b>	<b>740.827</b>

No semestre findo em 30 de junho de 2017, o Banco BMG S.A. realizou operações de cessão de créditos sem retenção de riscos e benefícios, com resultado de R\$ 28.421, sendo R\$ 100.549 relativo a despesas de operações de crédito, R\$ 105.967 relativo a reversão de provisão para créditos e liquidação duvidosa