



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		
			Valor pela curva - Custo amortizável	Valor de mercado	Ajuste a valor de mercado no Patrimônio
Títulos públicos					
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)
Total - 2018			1.063.449	1.063.499	50
Total - 2017			971.709	971.738	29

(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
Posição ativa - 2018	2.257.762	137.397	96.409	233.806
Posição ativa - 2017	3.135.127	112.852	58.543	171.395
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)
Posição passiva - 2018	1.429.397	(89.975)	(49.939)	(119.914)
Posição passiva - 2017	4.286.871	(450.688)	(69.586)	(520.274)
Exposição - 2018	3.687.159	67.422	46.470	113.892
Exposição - 2017	7.421.998	(337.836)	(11.043)	(348.879)

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 nº 3.082, de 30/01/2002, do BACEN.

NOTA 3 - 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		
Sub Total	8.841.872	7.858.182	8.624.205	7.733.716
Carteira de câmbio	8.680	91.654	8.680	91.654
Cartões de crédito	245.130	235.527	245.130	235.527
Total - outros créditos	253.810	327.181	253.810	327.181
Total carteira de crédito	9.095.682	8.185.363	8.878.015	8.060.897
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)
Total	8.534.880	7.670.540	8.328.490	7.551.485
Circulante	7.721.622	6.473.106	7.515.232	6.430.705
Não Circulante	813.258	1.197.434	813.258	1.120.780

(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	15.513
Pessoas físicas	7.970.486	6.940.599	7.754.136	6.824.983
Total	9.095.682	8.185.363	8.878.015	8.060.897

(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
Cessão após a Resolução CMN nº 3.533/08		
Crédito pessoal consignado:		
Com coobrigação - Valor Presente	995.158	889.373
Saldo de operações liquidadas a repassar		2.734
Total - 2018	995.158	892.107
Total - 2017	533.893	740.827

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 e R\$ 23.003 relativo a recuperação de créditos baixados para prejuízo.

(d) Composição da carteira de crédito por rating por vencimentos:

Vencimento/Produto	Conglomerado Financeiro				Total
	Crédito Pessoal	CDC Veículos	Carteira Comercial	Arrendamento Mercantil	
A vencer até 30 dias	6.284.899	1.003	64.328		6.350.230
A vencer de 31 a 60 dias	113.208	859	97.689		211.756
A vencer de 61 a 90 dias	96.495	730	41.622		138.847
A vencer de 91 a 180 dias	190.132	1.605	172.559		364.296
A vencer de 181 a 360 dias	217.779	1.825	136.426		356.030
A vencer após 360 dias	452.903	1.248	577.606		1.031.757
Total de parcelas a vencer	7.355.416	7.270	1.090.230		8.452.916
Vencidas até 14 dias	11.486	253	1.648		13.387
Vencidas de 15 a 30 dias	124.091	211	756		125.058
Vencidas de 31 a 60 dias	54.133	332	1.681		56.146
Vencidas de 61 a 90 dias	38.870	274	2.885		42.029
Vencidas de 91 a 180 dias	136.059	606	33.536		170.201
Vencidas de 181 a 360 dias	170.384	583	64.978		235.945
Total de parcelas vencidas	535.023	2.259	105.484		642.766
Total da carteira - 2018	7.890.439	9.529	1.195.714		9.095.682
Total da carteira - 2017	6.821.997	41.507	1.321.776	83	8.185.363

Vencimento/Produto	Banco				Total
	Crédito Pessoal	CDC Veículos	Carteira Comercial	Total	
A vencer até 30 dias	6.284.739	1.003	63.010		6.348.752
A vencer de 31 a 60 dias	113.061	859	97.689		211.609
A vencer de 61 a 90 dias	96.151	730	41.622		138.503
A vencer de 91 a 180 dias	187.427	1.605	172.559		361.591
A vencer de 181 a 360 dias	191.163	1.825	136.426		329.414
A vencer após 360 dias	288.064	1.248	577.606		866.918
Total de parcelas a vencer	7.160.605	7.270	1.088.912		8.256.787
Vencidas até 14 dias	11.486	253	1.648		13.387
Vencidas de 15 a 30 dias	122.108	211	756		123.075
Vencidas de 31 a 60 dias	49.871	332	1.681		51.884
Vencidas de 61 a 90 dias	36.139	274	2.885		39.298
Vencidas de 91 a 180 dias	130.895	606	33.536		165.037
Vencidas de 181 a 360 dias	162.987	583	64.977		228.547
Total de parcelas vencidas	513.486	2.259	105.483		621.228
Total da carteira - 2018	7.674.091	9.529	1.194.395		8.878.015
Total da carteira - 2017	6.706.381	41.507	1.313.009		8.060.897

(ii) Títulos para negociação

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

Banco

Descrição	Vencimento	Quantidade	Conglomerado Financeiro e Banco		
			Valor pela curva - Custo amortizável	Valor de mercado	Ajuste a valor de mercado
Títulos privados					
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	
Total - 2018			57.106	56.992	(114)
Total - 2017			2.503	2.238	(265)

(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	Vencimento	Quantidade	Conglomerado Financeiro e Banco		
			Valor pela curva	Valor de mercado	Ajuste a valor de mercado
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B (i)					
Total - 2018					1.204.544
Total - 2017					

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