

ser estimado com suficiente segurança. As contingências são classificadas como prováveis, para as quais são constituídas provisões; possíveis, que somente são divulgadas sem que sejam provisionadas; e remotas, que não requerem provisão e

divulgação. Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e valor.

4. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

As Aplicações Interfinanceiras de Liquidez tem a seguinte composição:

Títulos	30.06.09	30.06.08
Posição Bancada:	34.001	270.155
Letras Financeiras do Tesouro	97.000	291.000
Letras do Tesouro Nacional	250.000	53.201
Nota do Tesouro Nacional		
Depósitos Interfinanceiros		
Não Ligadas	60.091	30.167
Total	441.092	644.523

5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

a) Classificação por tipo de papel:

Títulos	30.06.09	30.06.08
Letras Financeiras do Tesouro	312.432	278.695
CVS	201.418	203.657
Ações	277	-
Total	514.127	482.352

b) Classificação por categoria e vencimento:

Tipo	30.06.09			30.06.08		
	Valor de Custo	Valor de Mercado	Faixa de Vencimento	Valor de Custo	Valor de Mercado	Faixa de Vencimento
Títulos para Negociação						
LFT	312.169	312.432	17/03/2010 à 17/03/2010	277.818	278.695	17/06/2009 à 17/03/2010
Títulos disponíveis para Venda						
Ações	3	277	-	-	-	-
Títulos Mantidos até Vencimento						
CVS	201.418	201.418	01/01/2027 a 01/01/2027	203.657	203.657	01/01/2027 a 01/01/2027
Total	513.590	514.127		481.475	482.352	

6. CRÉDITOS VINCULADOS

Composição:

Itens	30.06.09	30.06.08
BACEN- Recursos Recebidos do Crédito Rural	6.333	4.908
Reservas Compulsórias em Espécie - BACEN	33.324	28.662
Recolhimentos s/ Depósitos de Poupança - BACEN	39.182	34.030
SFH - Créditos junto ao FCVS	50.681	48.370
Recolhimento Compulsório - Compensação de Documentos - BACEN	1.243	1.628
Outros	68	102
Total	130.831	117.700

Os depósitos no BACEN são compostos, basicamente, de recolhimentos compulsórios que rendem atualização monetária com base em índices oficiais e juros, com exceção dos decorrentes de depósitos à vista.

Os créditos vinculados ao Sistema Financeiro da Habitação correspondem aos valores residuais de contratos encerrados, já homologados pela Caixa Econômica Federal e em processo de emissão dos títulos CVS pela STN. Atualmente, esses contratos rendem juros de 3,12% e 6,17% ao ano acrescidos de atualização monetária de acordo com a variação da Taxa de Referência (TR).

Esses créditos têm seus saldos mensurados pelos valores efetivamente reconhecidos pela Caixa Econômica Federal.

7. OPERAÇÕES DE CRÉDITO

7.1 Composição:

Operações de Crédito	30.06.09	30.06.08
Adiantamentos a Depositantes	175	116
Empréstimos	553.363	334.139
Financiamentos Industriais	-	58
Financiamentos Rurais e Agro - Industriais	9.855	7.987
Financiamentos Imobiliários	4.770	13.278
Financiamentos de Infra - Estrutura e Desenvolvimento	1.060	1.977
Subtotal	569.223	357.555
Provisão para Operações de Crédito		
Empréstimos	(16.245)	(11.589)
Financiamentos Industriais	-	(58)
Financiamentos Rurais e Agro-Industriais	(9.855)	(7.987)
Financiamentos Imobiliários	(2.757)	(8.902)
Total Líquido	540.366	329.019

7.2 Carteira Comercial

A conta Empréstimos é composta por operações destinadas à pessoa física, cujos prazos de amortização são de até 36 meses, permitida a liberação de novas parcelas em função das amortizações realizadas.

7.3 Carteira Imobiliária

Os financiamentos imobiliários, no montante de R\$ 4.770 mil, foram efetuados de acordo com as normas do SFH/FCVS, garantidas com hipotecas de 1º grau dos imóveis financiados e com seguros que cobrem riscos de morte e invalidez permanente do devedor e danos físicos do imóvel financiado. A carteira imobiliária encontra-se segregada da seguinte forma:

Contratos:	Qtd.	Valor
Com cobertura do FCVS		
- Em ser	34	2.575
- Em créditos baixados como prejuízo	54	2.578
Subtotal	88	5.153
Sem cobertura do FCVS		
- Em ser	52	2.195
- Em créditos baixados como prejuízo	48	5.546
Subtotal	100	7.741
Total Geral	188	12.894

Foi elaborada pela área de Crédito Imobiliário, em dezembro de 2007, política de recuperação e renegociação de crédito, incentivada com descontos no saldo devedor. No primeiro semestre de 2009, foram renegociados 16 contratos, sendo 04 liquidados e 12 parcelados, totalizando R\$ 2.394 mil, tendo sido desembolsado pelos mutuários o valor de R\$ 173 mil, dos quais R\$ 118 mil à vista e R\$ 55 mil de entrada de parcelamento. A seguir é demonstrado os valores renegociados:

Contratos:	Qtd.	Valor
Com cobertura do FCVS		
- Em créditos baixados como prejuízo	7	572
Subtotal	7	572
Fcvs gerado	7	9
Sem cobertura do FCVS		
- Em ser	4	1.243
- Em créditos baixados como prejuízo	5	579
Subtotal	9	1.822
Total Geral	16	2.394

O impacto financeiro dos descontos concedidos para os clientes que negociaram seus débitos, com e sem cobertura do FCVS, deduzidas as provisões registradas, foram de R\$ 158 mil e R\$ 147 mil, respectivamente.

Os créditos junto ao FCVS (Lei nº 10.150/2000) serão convertidos em títulos federais CVS com retorno no prazo de 30 anos, sempre contados a partir de 01.01.1997, com pagamento mensal de juros de 6,17% a.a. para os contratos com recursos próprios, e 3,12% a.a. para os com recursos do FGTS, a partir de 01.01.2005. O pagamento dos juros já está ocorrendo desde janeiro de 2005, e do principal desde janeiro de 2009, em prestações calculadas pelo Sistema de Amortização Constante - SAC.

7.4 Provisão Para Operações de Crédito

As operações de crédito estão classificadas em ordem crescente de risco e, com base nessa classificação, constituiu-se provisão para créditos em liquidação a taxas que variam entre 0,5% e 100% em razão da classificação das operações por ordem de risco, conforme demonstrado abaixo:

Nível de Risco	Valor da Carteira	Taxa de Risco (%)	Valor da Provisão
AA	1.060	0,0	-
A	461.786	0,5	2.309
B	1.802	1,0	18
C	66.307	3,0	1.990
D	13.037	10,0	1.304
E	1.027	30,0	307
F	1.043	50,0	521
G	2.510	70,0	1.757
H	20.651	100,0	20.651
Total	569.223		28.857

7.5 A Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa teve a seguinte movimentação:

Itens	30.06.09	30.06.08
Saldo no final do 2º Semestre/2008	(25.555)	(29.226)
Provisões Constituídas	(17.933)	(11.013)
Reversões de Provisões	7.700	7.225
Valores Baixados ou Compensados c/ Créditos	6.931	4.477
Saldo no fim do 1º Semestre/2009	(28.857)	(28.537)

O montante dos créditos recuperados, no 1º semestre 2009 que haviam sido anteriormente baixados contra provisão foi de R\$ 3.898 mil (R\$ 2.121 mil no 1º semestre de 2008).

CONTINUA NO CADERNO 4