



Disciplina de Mercado
Datos para Disciplina de Mercado

Período: 30/06/2017
Entidad: JOHN DEERE CREDIT CIA. FIN. S.A.

Apartado A - Ambito de aplicación

Capítulo 1 - Requisito general

Información cualitativa

Denominación de la entidad

John Deere Credit Compañía Financiera S.A.

Apartado B - Capital

Capítulo 1 - Estructura del capital

Información cualitativa

Características de los instrumentos de capital computables

El Capital Social se compone de 17.692.000 acciones de \$1 con 1 voto por acción, encontrándose totalmente integrado.

Información cualitativa

Descripción del enfoque para evaluar suficiencia de capital

La Gerencia de Administración y Finanzas es la responsable por la gestión de los riesgos de liquidez de la Entidad. Los funcionarios responsables de la política de liquidez son los siguientes: Presidente, Gerente General, Gerente de Administración y Finanza, Gerente de Riesgos y Operaciones y Supervisor de Tesorería.

El control de la posición de liquidez consiste en la confección del flujo de fondos de la entidad, analizando la capacidad financiera propia y las alternativas de financiamiento en caso de ser necesario. El sector de Tesorería emite un informe mensual que es compartido con Casa Matriz y con la Gerencia Local. Adicionalmente se realiza un resumen que es compartido con el Directorio de la entidad.

La estrategia general de la entidad es de mantener una estructura sana, para ello una vez aplicado el capital al financiamiento, se establecen lineamientos para la cobertura entre los pasivos y la vigencia de la cartera de clientes evitando acotamientos según lo establecido por las normas del BCRA.

La entidad entiende que se encuentra inmersa en un país altamente volátil; esto implica que debe moverse rápidamente, tener una política de negocio flexible y revisar constantemente su estrategia de fondeo. El plan de negocio es revisado continuamente y su estrategia de financiamiento va cambiando conforme a las variaciones de acuerdo a los aspectos coyunturales de la economía local y del sector económico al que pertenecen sus principales clientes. Actualmente la entidad prevé financiarse a través del mercado de capitales, líneas con Bancos locales y prestamos intercompany.

La entidad desarrolla y controla la proyección integral de los flujos de fondos provenientes de activos, pasivos y conceptos patrimoniales para distintos horizontes temporales, bajo condiciones normales y en caso de presentarse situaciones de estrés desarrolla una nueva proyección bajo estas condiciones. Se evalúan las necesidades de liquidez en pesos y en dólares estadounidenses.

Adicionalmente a los controles de liquidez, se realizan los pertinentes a las necesidades de capital de la entidad según las normas del BCRA.

Efectuando proyecciones y planeando escenarios para poder tomar decisiones adecuadas de aumento de capital.

Aprobado por reunión de directorio de fecha 14 de septiembre de 2016 los accionistas realizaron aportes irrevocables por un total de USD 1.500.000. Al cierre del periodo finalizado el 30-09-2016 el importe se encontraba integrado. Consecuentemente la entidad tendría aumento del capital social de \$17.691.644 a \$40.086.644, el cual fue suscripto por los accionistas de la Emisora en proporción a sus respectivas tenencias. La entidad se encuentra trabajando en la reforma del estatuto.

Apartado B - Capital

Capítulo 2 - Suficiencia de capital

Información cuantitativa

Capital por riesgo de crédito - Carteras sujetas

Descripción	Exposición	Exigencia
Disponibilidades	225.456	0
Exposiciones a entidades financieras del país y del exterior	205.601	5.465
Exposiciones a empresas del país y del exterior	96.565	7.726
Exposiciones incluidas en la cartera minorista	2.461.810	147.709
Préstamos morosos	6.594	518

Capital por riesgo de crédito - Exposiciones en otros activos

Descripción	Exposición	Exigencia
Valor	26.219	2.098

Apartado B - Capital

Capítulo 2 - Suficiencia de capital

Información cuantitativa

Capital por riesgo de mercado

Valor
5.817

Capital por riesgo operativo

Valor
10.991

Coefficiente de capital total

Valor
0,00

Coefficiente de capital ordinario de nivel 1

Valor
0,00

Apartado C - Exposición al riesgo y su evaluación

Capítulo 1 - Requisito general

Información cualitativa

Objetivos y políticas de gestión del riesgo por área

POLÍTICAS DE GERENCIAMIENTO DE RIESGO

Las políticas y procesos integrales para la identificación, evaluación, control y mitigación de los riesgos de crédito, de mercado, operacional y de tasa de interés se exponen en los puntos c.2., c.3, c.6., c.7. y c.9.

Información cualitativa

Definiciones de posiciones vencidas y deterioradas

Clasificación de Deudores.

Normas del Banco Central.

Las Normas sobre Clasificación de Deudores del Banco Central tienen por objeto establecer pautas claras que permitan clasificar la calidad crediticia de los deudores y evaluar los riesgos de pérdidas de capital y/ o intereses, para que las provisiones afectadas a tales contingencias sean las adecuadas.

A continuación se exponen los lineamientos básicos, a la fecha del presente Prospecto, de las normas del Banco Central sobre clasificación de deudores.

El sistema de clasificación de deudores es un sistema bifurcado, que requiere la aplicación de un conjunto de criterios para clasificar a las financiaciones en la cartera de "consumo" de John Deere Financiamiento, y otro conjunto de criterios para clasificarlas en la cartera "comercial" de John Deere Financiamiento. El principal criterio aplicado a efectos de clasificar los deudores correspondientes a la cartera de consumo es el grado de cumplimiento en el pago de la deuda, mientras que el principal criterio aplicado para clasificar a los deudores en la cartera comercial es la capacidad de pago del deudor, medida por el futuro flujo de fondos de dicho deudor. El sistema de clasificación de deudores permite a una entidad agrupar dentro de su cartera de consumo a las financiaciones de naturaleza comercial de hasta \$3.600.000, cuenten o no con garantías preferidas. Esta clasificación, deberá aplicarse con carácter general a toda la cartera y encontrarse prevista en el "Manual de procedimientos de Créditos" de John Deere Financiamiento y sólo podrá cambiarse con un preaviso de 6 meses a la Superintendencia. La clasificación adoptada por John Deere Financiamiento consiste en incluir en su cartera comercial asimilable a consumo a las personas físicas y a las personas jurídicas con financiaciones menores a los \$3.600.000, y en su cartera comercial a las personas físicas y jurídicas con financiaciones de \$3.600.000 o más. Bajo el sistema de clasificación de deudores, todas las financiaciones otorgadas a un mismo deudor son clasificadas bajo la categoría de aquella con el más alto riesgo. Si un deudor posee ambas clases de financiaciones (comercial y comercial asimilable a consumo), los créditos comerciales asimilables a consumo serán agregados a los de la cartera comercial a fin de determinar su inclusión en alguna de las carteras en base al monto anteriormente indicado, para lo cual los préstamos con garantías preferidas se ponderarán al 50%.

Cartera comercial asimilable a consumo.

Las clasificaciones posibles son las siguientes:

1. "Normal"
2. "Bajo Riesgo"
3. "Riesgo alto"
4. "Irrecuperable"
5. "Irrecuperable por Disposición Técnica"

Cartera comercial.

Las clasificaciones posibles son las siguientes:

1. "Normal"
2. "Con seguimiento especial":
 - (a). "En observación"
 - (b). "En negociación o con convenios de refinanciación"
3. "Con problemas"
4. "Con alto riesgo de insolvencia"
5. "Irrecuperable"
6. "Irrecuperable por disposición técnica"

Descripción de los enfoques para la constitución de provisiones

Provisiones y Write-off

A efectos de adoptar una posición conservadora respecto de los riesgos se provisionarán, como norma general, el 1% de la cartera corriente.

De acuerdo a la clasificación de deudores del punto anterior, se reservarán como mínimo los siguientes porcentajes de la deuda original:

GRADOS DE CLASIFICACION

Inferiores a Pesos	Sit. Normal	Riesgo Bajo	En Riesgo Medio	Riesgo alto	Irrecuperables	Irrecup. Por D T	Sup. a
Pesos Sit. Normal	En Observación	Negoc.	Con Problemas	Alto Riesgo	Irrecuperables	Irrecup. Por D T	
1.500.000,-							
Hasta 30 ds	Entre 31 y 90 ds.		Entre 91 y 180 ds	Entre 181 y 360 ds	Mayores a 360 días		
Situación	1	1	1	1	1	100	
Normal	1	3	6	12	25	50	100
Riesgo Baja	1	5	12	25	50	100	100

La constitución de Provisiones por montos mayores a los descriptos, como así también el reconocimiento del Write- Off de un crédito podrán efectuarse con la aprobación del Comité de Créditos en función de las facultades concedidas.

La Gerencia de Riesgos y Operaciones será la encargada de constituir las Provisiones correspondientes.

Información cuantitativa

Dotación de provisiones específicas por sector económico o tipo de contraparte

Descripción	Valor	Porcentaje
Comercio	256	0,92%
Industria y minería	161	0,58%
Construcción	24	0,09%
Privado Financiero		
Servicios	1.631	100,00%
Privado No Financiero	409	100,00%
Provincia de Santa Fé	9.902	40,62%

Préstamos con deterioro por zona geográfica

Descripción	Valor	Porcentaje
Provincia de Chaco	4.690	19,24%
Provincia de Córdoba	3.160	12,97%
No especificado	2.970	12,19%
Provincia de Tucumán	2.458	10,09%
Provincia de Buenos Aires	875	3,59%
Provincia de La Pampa	316	1,30%
Provincia de Chaco	4.393	35,91%

Previsiones específicas de préstamos con deterioro por zona geográfica

Descripción	Valor	Porcentaje
Provincia de Córdoba	2.744	22,44%
Provincia de Tucumán	2.458	20,10%
Provincia de Santa Fé	2.081	17,02%
No especificado	328	2,68%
Provincia de Buenos Aires	147	1,20%
Provincia de La Pampa	79	0,65%
Provincia de Santa Fé	2.081	71,77%
Provincia de Córdoba	580	20,01%
No especificado	82	2,83%
Provincia de La Pampa	79	2,73%
Provincia de Buenos Aires	68	2,35%
Provincia de Chaco	9	0,31%
Provincia de Tucumán	0	0,00%
Provincia de Santa Fé	8.111	42,78%
Provincia de Chaco	4.384	23,13%
Provincia de Córdoba	3.160	16,67%
Provincia de Tucumán	2.458	12,97%
Provincia de La Pampa	316	1,67%
Provincia de Buenos Aires	281	1,48%
No especificado	247	1,30%
Provincia de Chaco	4.384	36,32%
Provincia de Córdoba	2.744	22,74%
Provincia de Tucumán	2.458	20,37%
Provincia de Santa Fé	2.028	16,80%
No especificado	247	2,05%
Provincia de Buenos Aires	129	1,07%
Provincia de La Pampa	79	0,65%
Provincia de Santa Fé	2.028	74,07%
Provincia de Córdoba	580	21,18%
Provincia de La Pampa	79	2,89%
Provincia de Buenos Aires	51	1,86%
Provincia de Chaco	0	0,00%
Provincia de Tucumán	0	0,00%
No especificado	0	0,00%
6.135		
100,00		2.610.523
150,00		80
50,00		0
100,00		312.611
50,00		0
150,00		0
Con otras garantías prendarias	2.129.302	77,69%
Documentos a sola firma, descontados y comprados	355.450	12,97%

Préstamos interfinancieros no previsionables	163.150	5,95%
Créditos por arrendamientos financieros	42.215	1,54%
Otros créditos por intermediación financiera	41.115	1,50%
Participaciones y cuentas de orden	9.605	0,35%
Exposiciones a entidades financieras del país y del exterior	202.086	75,17%
Disponibilidades	35.054	13,04%
Otros activos	31.694	11,79%
Préstamos morosos	0	0,00%

Valor promedio de la exposición bruta al riesgo de crédito por tipo de posición crediticia

Descripción	Valor	Porcentaje
Exposiciones incluidas en la cartera minorista	0	0,00%
Exposiciones a empresas del país y del exterior	0	0,00%
Partidas fuera de balance incluidas en el punto 3.7.1 de las Normas sobre Capitales Mínimos	0	0,00%
Documentos a sola firma, descontados y comprados		
No especificado	130.012	36,57%
Provincia de Córdoba	57.258	16,11%
Provincia de Santa Fé	57.009	16,04%
Provincia de Buenos Aires	35.625	10,02%
Provincia de Chaco	34.679	9,76%
Provincia de Tucumán	13.908	3,91%
Provincia de Entre Ríos	11.450	3,22%
Provincia de La Pampa	8.313	2,34%
Provincia de Santiago del Estero	5.995	1,69%
Provincia de Catamarca	1.097	0,31%
Provincia de Formosa	103	0,03%
Con otras garantías prendarias		
Provincia de Córdoba	672.680	31,59%
Provincia de Buenos Aires	438.583	20,60%
No especificado	387.878	18,22%

Distribución geográfica de la exposición al riesgo de crédito por zona y tipo de exposición

Descripción	Valor	Porcentaje
Provincia de Santa Fé	357.856	16,81%
Provincia de Chaco	78.988	3,71%
Provincia de Entre Ríos	49.724	2,34%
Provincia de Tucumán	40.541	1,90%
Provincia de Santiago del Estero	24.339	1,14%
Provincia de La Pampa	22.945	1,08%
Provincia de Jujuy	15.131	0,71%
Ciudad Autónoma de Buenos Aires	12.836	0,60%
Provincia de Salta	11.529	0,54%

Distribución geográfica de la exposición al riesgo de crédito por zona y tipo de exposición

Descripción	Valor	Porcentaje
Provincia de San Luis	8.302	0,39%

Distribución geográfica de la exposición al riesgo de crédito por zona y tipo de exposición

Descripción	Valor	Porcentaje
Provincia de Formosa	4.951	0,23%
Provincia de Río Negro	3.019	0,14%
Préstamos interfinancieros no previsionables		
No especificado	163.150	100,00%
Otros créditos por intermediación financiera		
Provincia de Córdoba	12.895	31,37%
Provincia de Buenos Aires	8.182	19,90%
Provincia de Santa Fé	7.675	18,67%

Distribución geográfica de la exposición al riesgo de crédito por zona y tipo de exposición

Descripción	Valor	Porcentaje
-------------	-------	------------

No especificado	6.651	16,18%
Provincia de Chaco	1.718	4,18%
Provincia de Entre Ríos	1.137	2,77%
Provincia de Tucumán	847	2,06%
Provincia de Santiago del Estero	535	1,30%
Provincia de La Pampa	404	0,98%

Distribución geográfica de la exposición al riesgo de crédito por zona y tipo de exposición

Descripción	Valor	Porcentaje
Ciudad Autónoma de Buenos Aires	292	0,71%
Provincia de Jujuy	248	0,60%
Provincia de Salta	190	0,46%
Provincia de San Luis	182	0,44%
Provincia de Formosa	111	0,27%
Provincia de Río Negro	47	0,11%

Distribución geográfica de la exposición al riesgo de crédito por zona y tipo de exposición

Descripción	Valor	Porcentaje
Créditos por arrendamientos financieros		
Provincia de Santa Fé	30.268	71,70%

Distribución geográfica de la exposición al riesgo de crédito por zona y tipo de exposición

Descripción	Valor	Porcentaje
Provincia de Córdoba	5.417	12,83%
Provincia de Buenos Aires	4.558	10,80%
Provincia de Chaco	1.972	4,67%
Participaciones y cuentas de orden		
Provincia de Chaco	4.384	45,64%
Provincia de Tucumán	2.458	25,59%
Provincia de Córdoba	2.438	25,38%
No especificado	247	2,57%

Distribución geográfica de la exposición al riesgo de crédito por zona y tipo de exposición

Descripción	Valor	Porcentaje
Provincia de Buenos Aires	79	0,82%
Documentos a sola firma, descontados y comprados - Privado No Financiero		
Agropecuario	317.375	89,29%
Servicios	21.938	6,17%
Comercio	14.621	4,11%
Industria y minería	1.516	0,43%
Con otras garantías prendarias - Privado No Financiero		
Agropecuario	2.038.021	95,72%
Servicios	63.895	3,00%

Exposición por sector económico o tipo de contraparte y tipo de exposición

Descripción	Valor	Porcentaje
Industria y minería	14.241	0,67%
Comercio	10.750	0,50%
Construcción	2.395	0,11%
Préstamos interfinancieros no previsionables - Privado Financiero		
Servicios	163.150	100,00%
Otros créditos por intermediación financiera - Privado No Financiero		
Agropecuario	39.480	96,03%
Servicios	1.107	2,69%
Industria y minería	305	0,74%

Exposición por sector económico o tipo de contraparte y tipo de exposición

Descripción	Valor	Porcentaje
-------------	-------	------------

Comercio	196	0,48%
Construcción	26	0,06%
Créditos por arrendamientos financieros - Privado No Financiero		
Agropecuario	42.215	100,00%
Participaciones y cuentas de orden - Privado No Financiero		
Agropecuario	9.605	100,00%
Documentos a sola firma, descontados y comprados		
3 Meses	331.903	93,38%
1 Mes	23.547	6,62%
Con otras garantías prendarias		
3 Meses	1.933.676	90,81%

Desglose de cartera según plazo residual contractual al vencimiento por tipo de exposición

Descripción	Valor	Porcentaje
1 Mes	195.626	9,19%
Préstamos interfinancieros no previsionables		
1 Mes	163.150	100,00%
Otros créditos por intermediación financiera		
3 Meses	31.780	77,30%
1 Mes	9.334	22,70%
Créditos por arrendamientos financieros		
3 Meses	27.792	65,83%
1 Mes	14.423	34,17%
Privado No Financiero		
Agropecuario	24.371	100,00%

Previsiones específicas por sector económico o tipo de contraparte

Descripción	Valor	Porcentaje
Privado No Financiero		
Agropecuario	36.454	96,53%
Servicios	869	2,30%
Comercio	256	0,68%
Industria y minería	161	0,43%
Construcción	24	0,06%
Privado Financiero		
Servicios	1.631	100,00%
Privado No Financiero		
Agropecuario	27.123	95,39%

Previsiones genéricas por sector económico o tipo de contraparte

Descripción	Valor	Porcentaje
Servicios	869	3,06%

Previsiones genéricas por sector económico o tipo de contraparte

Descripción	Valor	Porcentaje
Comercio	256	0,90%
Industria y minería	161	0,57%
Construcción	24	0,08%

Previsiones genéricas por sector económico o tipo de contraparte

Descripción	Valor	Porcentaje
Privado Financiero		
Servicios	1.631	100,00%
Privado No Financiero		
Agropecuario	26.575	95,29%
Servicios	869	3,12%

Información cualitativa

Políticas y procesos para la valuación y gestión de activos admitidos como garantías

Política Crediticia

Las estrategias y políticas de riesgo crediticio forman parte de las estrategias y políticas de negocios de la Emisora. Las mismas son propuestas y se encuentra bajo la tutela del Comité de Créditos de la Emisora –el cual se encuentra integrado por dos gerentes– y aprobadas por la máxima autoridad de Dirección. La política crediticia de la Emisora apunta a mantener un adecuado nivel de control y monitoreo del riesgo crediticio.

Al definir las políticas de crédito se establece el perfil del riesgo global de la Emisora, del cliente y del producto. Estas políticas determinan el marco general en que la Emisora debe encuadrar cada crédito.

La decisión final de aprobación de una solicitud de crédito depende de una matriz de factores de evaluación cuantitativos y cualitativos que comprenden un pormenorizado estudio técnico e histórico, el análisis de los antecedentes éticos, morales y de cumplimiento del futuro tomador y la evaluación de la industria y/o sector económico donde el potencial tomador desarrolla sus actividades. La política de créditos de John Deere Financiera se encuentra sujeta a las regulaciones establecidas por el Banco Central.

La Emisora procura seleccionar a los clientes de acuerdo con el perfil de riesgos establecido, el cual se basa en los siguientes principios: (i) clientes con buen carácter, entendiendo como tal la actitud ética, integridad o calidad moral ante los compromisos asumidos; (ii) clientes que no posean antecedentes externos recientes (financieros, judiciales, comerciales, etc.) desfavorables; (iii) individuos y empresas con sólida base patrimonial y adecuada capacidad de repago; (iv) individuos y empresas que demuestren vasta experiencia y efectividad en la actividad que desarrollan. Es criterio rector de la administración de riesgo la atomización del portafolio de acuerdo con las relaciones técnicas establecidas por el Banco Central, los lineamientos de la Ley de Entidades Financieras y las normativas establecidas por los accionistas de la Emisora.

La Emisora tiene la política de mantener una fuerte cultura del crédito, basada en el respeto de sus políticas internas y evaluando el riesgo al más alto nivel, manteniendo una calidad de activos compatible con los objetivos de ganancias y considerando la ecuación riesgo / retorno del negocio.

Descripción de los principales activos admitidos como garantía recibidos

Los principales activos admitidos como garantía son:

maquinaria agrícola: cosechadoras (de granos, de caña y de algodón), tractores sembradoras, plantadoras, pulverizadoras, picadoras de forraje, etc.	-
etc.	- maquinaria de
construcción: motoniveladoras, topadoras, cargadores frontales, excavadoras, retroexcavadoras, etc.	- maquinaria de golf y
jardín: tractor de jardín, Gators, cortadoras de césped de golf	

Información cuantitativa

Exposición total cubierta por activos admitidos como garantía luego de aforo por cartera

Descripción	Valor	Porcentaje
Exposiciones incluidas en la cartera minorista	0	100,00%
Exposiciones a empresas del país y del exterior	0	0,00%
Préstamos morosos	0	0,00%

Exposición total cubierta por garantías personales/derivados crediticios por cartera

Descripción	Valor	Porcentaje
Exposiciones a empresas del país y del exterior	0	100,00%
Exposiciones incluidas en la cartera minorista	0	0,00%

Información cuantitativa

Costo de reposición positivo bruto de contratos

Valor
0

Exposición crediticia actual neta

Valor
0

Colateral obtenido

Valor
0

Valor nocional de derivados de crédito

Valor
0

Valor nocional de derivados crediticios para cartera crediticia propia

Valor
0

Valor nocional de derivados crediticios para actividades de intermediación

Valor
0

Exposición actual positiva de las operaciones DvP fallidas

Valor
0

Exposición de las operaciones No DvP sin segundo tramo

Valor
0

Requisito general de divulgación cualitativa con respecto al riesgo de mercado

El departamento de Administración y Finanzas, es la unidad responsable de la identificación, evaluación y control de los riesgos de mercado.

Para llevar a cabo la evaluación y control del riesgo de mercado, se elabora anualmente un plan en el cual se exponen las variables económico-financieras más importantes de la Entidad, y paralelamente se confeccionan revisiones trimestrales para analizar los desvíos con el anterior y la información real, tomando las medidas correctivas que correspondan.

La Entidad establece como criterio básico evitar en forma consecuente los desfasajes o "descalces" que se puedan producir. En consecuencia, es objetivo reducir los descalces de tasa. A tal efecto, se exploran diferentes alternativas de financiamiento, ya sea en el mercado local, con la sociedad controlante, o Industrias John Deere Argentina S.A., mediante la utilización de líneas de trade o intercompany.

Adicionalmente, en forma mensual, se realiza un análisis que contempla la evolución del dólar estadounidense y de las tasas activas. A tal fin, se emiten reportes tales como "Análisis comparativo de tipos de cambio vendedores" y "Relevamiento de tasas de mercado", que tienen la finalidad de establecer el nivel de rentabilidad de la Entidad, comparándolo con el del mes inmediato anterior y con el del mercado. A partir de este análisis se establece la tasa a aplicar por la Entidad a sus clientes.

Descripción del método para la evaluación del capital por riesgo operacional

La Entidad ha desarrollado un plan de contingencia y continuidad del negocio, cuyo objetivo es describir un conjunto de situaciones en las que el procesamiento de datos o su continuidad pueda ser afectada con distintos niveles de gravedad, y enumerar los procedimientos a aplicar en cada caso.

Adicionalmente, se ha desarrollado una estrategia de plan de pruebas para comprobar la eficacia en la operatoria del plan de contingencia.

Es función del Departamento de Sistemas de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. la ejecución y control del procedimiento de respaldo de la información. Para ello se ha definido un procedimiento de back up que permite la recuperación de información almacenada en medios magnéticos, cuando en virtud de alguna contingencia, se produce la pérdida de datos u otro evento hace necesario contar con información distinta a la almacenada en los archivos de los sistemas de aplicación.

En cumplimiento del texto ordenado del BCRA sobre Lineamientos para la Gestión de Riesgos en las Entidades Financieras – Sección 6, el 02 de Agosto de 2013 se designó mediante Acta de Directorio N° 282 como responsable de la gestión de riesgo operacional a un funcionario independiente de las unidades de negocio involucradas, dependiendo de la gerencia general.

Dando cumplimiento a lo dispuesto por la Comunicación "A" 4793 del 14/4/2008 sobre lineamientos para la gestión del riesgo operacional en las entidades financieras, el Directorio de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. ha aprobado mediante acta N° 283 del día 02 de agosto del 2013 la actualización del Manual de Políticas, Misiones y Funciones del Riesgo Operacional.

Asimismo, se actualizó y aprobó el Manual de Procedimientos del Sistema de Gestión del Riesgo Operacional y el Manual de Sistema de Registro de Eventos y Pérdidas por Riesgo Operacional.

Se realizó la autoevaluación anual de riesgos y controles por parte del Responsable de ejecución del proceso. Sus resultados y conclusiones se reportaron al Gerente General y fueron aprobadas por el Directorio en el Acta N° 283 mencionada anteriormente.

Tal como lo solicita la normativa del BCRA, se desarrolló una base de datos en la cual se identificaron los eventos de pérdidas de manera secuencial.

El Responsable de Riesgo Operacional coordina la capacitación interna en la Entidad.

En el Manual de Sistema de Gestión de Riesgo Operacional se establece que se debe efectuar una autoevaluación inicial de Riesgos y Controles por parte de los Responsables de ejecución del proceso. Sus resultados, conclusiones y planes de acción derivados deberán reportarse al Gerente General, y se mantendrá con evaluaciones anuales combinada con información estadística de pérdidas almacenadas en la base de datos. Por otro lado, en el mismo Manual se establece como función del Responsable de la gestión del riesgo operacional que al menos anualmente se realice una Autoevaluación de Riesgos y Controles de la Compañía y se reporten sus resultados y conclusiones al Directorio, para informar acerca de la adecuación y el cumplimiento general del control de riesgos operativos.

Información cualitativa

Aspectos en materia de Transparencia

El riesgo de tasa de interés está definido como la posibilidad de que se produzcan cambios en la condición financiera de la Entidad producto de fluctuaciones en las tasas de interés con consecuencias adversas en los ingresos financieros netos y en su valor económico. La Entidad revisa periódicamente el análisis de sensibilidad con respecto a oscilaciones en el nivel de tasas de interés realizado tomando las posiciones que se mantienen en activos y pasivos que devengan tasas de interés considerando a esos efectos el segmento de moneda local y moneda extranjera.

La Entidad calcula el riesgo por descalce de tasa de interés, realizando un análisis de sensibilidad que permite apreciar cual es el cambio de su valor patrimonial ante una suba de un punto en la tasa de interés. A esos fines, se determina la pérdida potencial máxima en el valor neto económico de la cartera de activos y pasivos considerando un horizonte de tiempo de tres meses con 99% de grado de confianza y utilizando el modelo y los demás parámetros establecidos por el BCRA para la determinación del requerimiento de capital mínimo por riesgo de tasa de interés. La cuantificación se hace teniendo en cuenta dicha variación de la tasa de intereses y los descalces en pesos y en dólares por separado, teniendo en cuenta los siguientes tramos: hasta 30 días, de 30 a 90 días (tramos mensuales), de 90 a 180 días, de 181 días a 1 año y desde 1 año en adelante.

La Entidad entiende que una medición apropiada del riesgo de tasa de interés permite aprovechar los cambios en las tasas de interés en el corto plazo y paralelamente no incurrir en descalces excesivos que puedan comprometer sus resultados.

En un análisis reciente, la Entidad estima prácticamente nula la posibilidad de que se produzcan cambios en su condición financiera como consecuencia de posibles fluctuaciones en la tasa debido a que tanto las operaciones de otorgamiento de créditos, como las de solicitud de préstamos se concertan a tasa fija, a la vez que en cada transacción se analiza el calce en término de tasas y plazos. Asimismo, mantiene diversificada sus fuentes de fondeo y ante la necesidad de financiamiento analiza y selecciona la alternativa que mejores condiciones ofrece.

Información cuantitativa

Requisito de capital adicional por riesgo de tasa de interés

Valor

0

Información relativa a los órganos que supervisan la remuneración

Comité de Personal

Sus miembros son Fabricio Radizza (Presidente y Gerente General), M. Verónica Rodríguez (Director Titular y Gerente de Administración y Finanzas), Florencia Marinelli (Director Titular y Gerente de Riesgos y Operaciones), Santiago Sahlmann (Gerente de Wholesale) y Mariana Cillero (Asistente y Representante de RRHH). Las principales funciones del comité son:

- (a) Evaluación de Posiciones: aplicando los lineamientos corporativos para formular evaluaciones apropiadas, para cada "familia" de posiciones en el contexto del mercado del país.
- (b) Desarrollo de Carreras: construyendo actividades de desarrollo, proveyendo el Forum para analizar las oportunidades entre distintos segmentos de mercado y para intensificar carreras dentro de J.D.C.C.F.S.A.
- (c) Promociones y Títulos: discutir acciones ya planificadas asegurándose que exista equidad a nivel país en la toma de decisiones.
- (d) Planes de Compensación: efectuar recomendaciones sobre salarios, beneficios y otros programas de compensación al Gerente General antes de someterlos a la aprobación de casa matriz.
- (e) Otros: contar con un Forum a fin de discutir temas sensitivos, tales como Relaciones con el Personal, otros beneficios, etc.

Información relativa al diseño y la estructura de los procesos de remuneración

REMUNERACIONES

Concepto

Es la remuneración directa (salario) e indirecta (beneficios) que recibe el staff por el trabajo en relación de dependencia, realizado para la Cía. Política

- Desarrollar y mantener una administración salarial equitativa, clara y consistente.
- Compensar en forma similar o superior al mercado (para posiciones equivalentes).
- Diferenciar y compensar el desenvolvimiento individual.

Objetivo

- Reclutar y mantener al personal más idóneo de que disponga el mercado.

Herramientas para la Administración Salarial

- 1) Descripción de puestos
- 2) Evaluación de puestos
- 3) Estructura interna de posiciones
- 4) Encuesta salarial.

Responsabilidad del Gerente

Es fundamental para un gerente conocer estas herramientas ya que la remuneración es un importante factor para la motivación del personal a cargo.

- 1) Descripción de puestos

Es el primer paso para establecer en forma clara y concreta el objetivo y las principales responsabilidades de una posición.

En base al contenido del puesto y a lo que se espera de él, se realizará el posterior análisis y evaluación.

- 2) Evaluación de puestos

La evaluación de un puesto permite establecer el valor RELATIVO de cada posición; esto significa que no sólo se evalúa el puesto en sí mismo sino también en relación al resto de las posiciones.

Cabe destacar que lo que se evalúa es el puesto y NO a la persona que lo ocupa.

2.B) Sistemas de Evaluación

El fundamento es utilizar parámetros comunes (factores) que garanticen la unificación de criterios para la evaluación.

Riesgo	Específico	General	Adicional	Total
Tasa de Interés	0,00	0,00	-	0,00
Posiciones en Acciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Tipo de Cambio	-	-	-	5.817,00
Posiciones en Operaciones	-	-	-	0,00

Apartado C - Exposición al riesgo y su evaluación

Capítulo 11 - Apalancamiento

Información cuantitativa

Cuadro de Conciliación

Cuadro Comparativo Resumen		
Nro Fila	Concepto	Importe
1	Total del activo consolidado según los estados contables consolidados para Publicación Trimestral / Anual	0,00
2	Ajustes por diferencias en el alcance de la consolidación con fines de supervisión	0,00
3	Ajustes por activos fiduciarios reconocidos en el balance pero que se excluyen de la medida de la exposición	0,00
4	Ajustes por instrumentos financieros derivados	0,00
5	Ajustes por operaciones de financiación con valores (SFTs)	0,00
6	Ajustes por las exposiciones fuera del balance	0,00
7	Otros ajustes	0,00
8	Exposición para el coeficiente de apalancamiento	0,00

Apartado C - Exposición al riesgo y su evaluación**Capítulo 11 - Apalancamiento****Información cuantitativa****Apertura del Coeficiente de Apalancamiento**

Nro Fila	Concepto	Importe
Exposiciones en el balance		
1	Exposiciones en el balance (se excluyen derivados y SFTs, se incluyen los activos en garantía)	0,00
2	(Activos deducidos del PNb - Capital de nivel 1)	0,00
Exposiciones por derivados		
4	Costo de reposición vinculado con todas las transacciones de derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	0,00
5	Incremento por la exposición potencial futura vinculada con todas las operaciones de derivados	0,00
6	Incremento por activos entregados en garantía de derivados deducidos de los activos del balance	0,00
7	(Deducciones de cuentas a cobrar por margen de variación en efectivo entregado en transacciones con derivados)	0,00
8	(Exposiciones con CCP, en la cual la entidad no está obligada a indemnizar al cliente)	0,00
9	Monto nocional efectivo ajustado de derivados de crédito suscriptos	0,00
10	(Reducciones de nocionales efectivos de derivados de crédito suscriptos y deducciones de EPF de derivados de crédito suscriptos)	0,00
11	Total de las exposiciones por derivados	0,00
Operaciones de financiación con valores (SFTs)		
12	Activos brutos por SFTs (sin neteo)	0,00
13	(Importes a netear de los activos SFTs brutos)	0,00
14	Riesgo de crédito de la contraparte por los activos SFTs	0,00
15	Exposición por operaciones en calidad de agente	0,00
16	Total de las exposiciones por SFTs	0,00
Exposiciones fuera del balance		
17	Exposiciones fuera de balance a su valor nocional bruto	0,00
18	(Ajustes por la conversión a equivalentes crediticios)	0,00
19	Total de las exposiciones fuera del balance	0,00
Capital y Exposición total		
20	PNb - Capital de nivel 1 (valor al cierre del período)	0,00
Coeficiente de Apalancamiento		
22	Coeficiente de Apalancamiento	0,00
Información adicional		
23	Otras exposiciones titulizadas	0,00
24	Posiciones por otras exposiciones titulizadas	0,00

Apartado C - Exposición al riesgo y su evaluación

Capítulo 11 - Apalancamiento

Información cuantitativa

Cuadro de Reconciliación

Nro Fila	Concepto	Importe
1	Total del activo consolidado según los estados contables consolidados para Publicación Trimestral/Anual	0,00
2	Ajustes por diferencias en el alcance de la consolidación con fines de supervisión	0,00
3	(Activos originados por Derivados)	0,00
4	(Activos originados por operaciones con pases y otros)	0,00
5	Previsiones por riesgo de incobrabilidad de carácter global de financiaciones en situación normal	0,00
6	Otros ajustes	0,00
	Exposiciones en el balance	0,00