



Disciplina de Mercado
Datos para Disciplina de Mercado

Período: 31/03/2016
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 de la gestión de los riesgos de liquidez de la Entidad.

Los funcionarios responsables del manejo de la política de liquidez, que comprende la adopción de los recaudos para el cumplimiento de la política de liquidez (Comunicación "A" 2179), son los siguientes: Presidente, Gerente General, Gerente de Administración y Finanzas y Gerente de Riesgo y Operaciones.

El control de la posición de liquidez consiste básicamente en la obtención de información extraída de los sistemas de préstamos y contable, como por ejemplo, esquema de cobranzas previstas y erogaciones estimadas, analizando la capacidad financiera propia al tiempo que se analizan otras alternativas de financiamiento externo si ello fuera necesario. Para la instrumentación de esta actividad, el sector emite un informe de carácter quincenal, del cual se entrega un ejemplar a la Gerencia General.

La estrategia general de la Entidad es la de mantener una estructura financiera sana, para ello una vez aplicado el capital al financiamiento, se establecen lineamientos para la cobertura entre los pasivos a largo plazo y la vigencia de la cartera de clientes, a fin de evitar acotamientos financieros no deseados, todo ello de acuerdo con las exigencias del BCRA en este sentido.

Si bien la Compañía contó inicialmente con el aporte de capital de su accionista principal para la colocación de préstamos, una vez consumido dicho capital, desarrolló un plan de financiamiento que contempló la obtención del fondeo con distintas entidades bancarias a fin de poseer una deuda balanceada en términos de plazos y tasas.

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.

Es por ello que el Plan de Negocio inicial es revisado continuamente y su estrategia de financiamiento va cambiando conforme a las variaciones en los aspectos coyunturales de la economía local y del sector económico al que pertenecen sus principales clientes. Actualmente, la Entidad prevé financiarse principalmente a través de líneas de préstamos con entidades bancarias nacionales, mercado de capitales y préstamos intercompany.

La Entidad desarrolla y controla la proyección integral de sus flujos de fondos proveniente 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. Además de evaluar sus necesidades de liquidez en pesos, la Entidad evalúa sus necesidades en moneda extranjera (dólares estadounidenses).

Regularmente la Gerencia de Administración y Finanzas elabora reportes que son analizados conjuntamente con la Tesorería Central de John Deere a partir de los cuales se controla la exposición al riesgo de liquidez de la Entidad y se evalúa las necesidades de financiamiento.

Apartado B - Capital

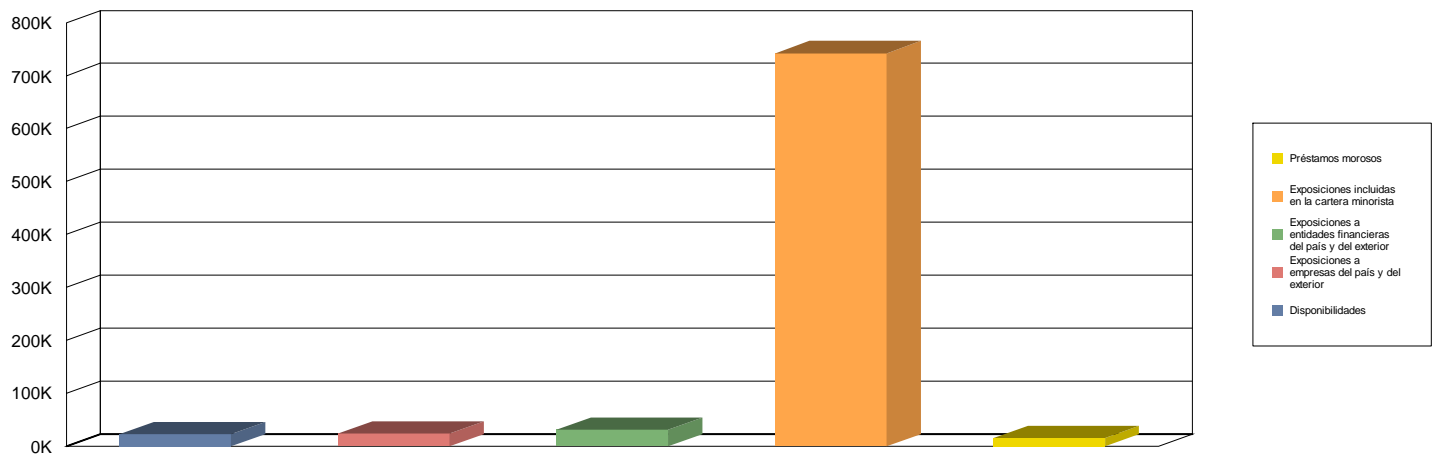
Capítulo 2 - Suficiencia de capital

Información cuantitativa

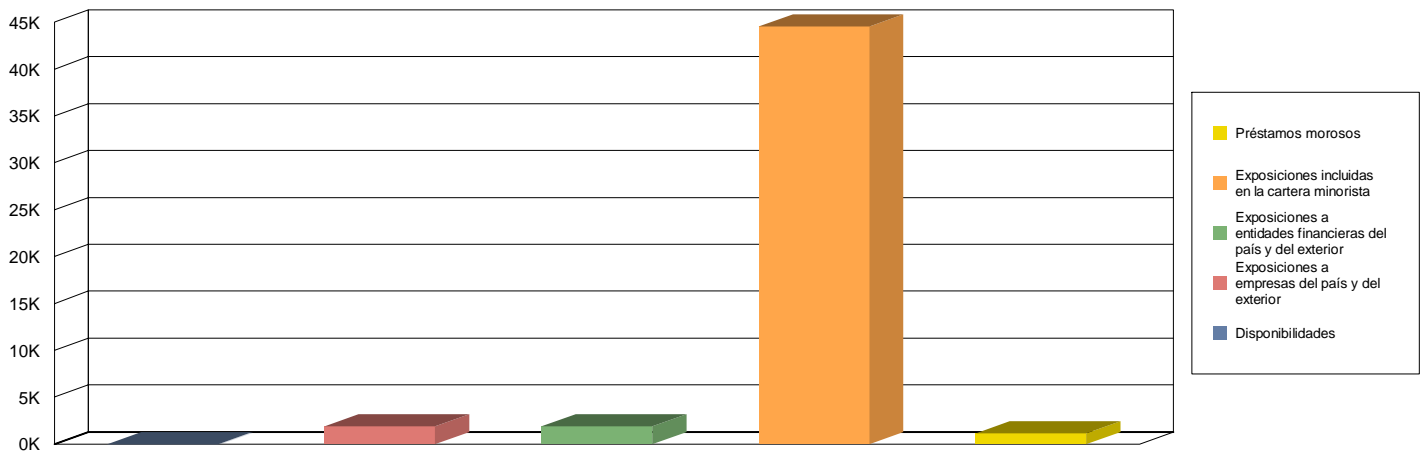
Capital por riesgo de crédito - Carteras sujetas

Descripción	Exposición	Exigencia
Disponibilidades	23.003	0
Exposiciones a entidades financieras del país y del exterior	30.831	1.867
Exposiciones a empresas del país y del exterior	23.701	1.896
Exposiciones incluidas en la cartera minorista	742.143	44.529
Préstamos morosos	15.384	1.145

Exposiciones



Exigencias



Capital por riesgo de crédito - Exposiciones en otros activos

Descripción	Exposición	Exigencia
Valor	15.800	1.264

Apartado B - Capital

Capítulo 2 - Suficiencia de capital

Información cuantitativa

Capital por riesgo de mercado

Valor

2.072

Capital por riesgo operativo

Valor

5.160

Coefficiente de capital total

Valor

0,13

Coefficiente de capital ordinario de nivel 1

Valor

0,12

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 \$2.500.000, 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 \$2.500.000, y en su cartera comercial a las personas físicas y

jurídicas con financiaciones de \$2.500.000 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 la

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

1.500.000	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	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.

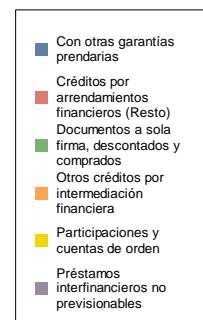
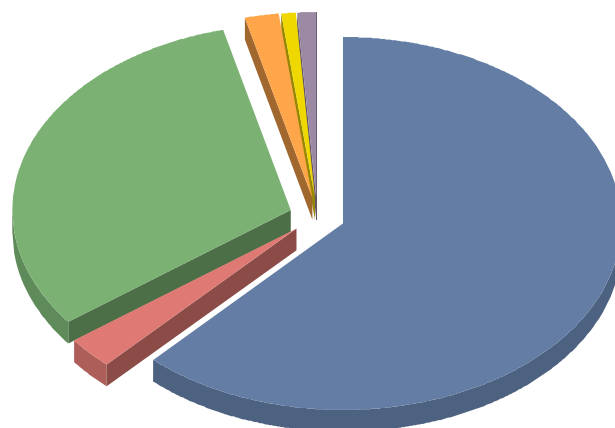
La Gerencia de Riesgos y Operaciones será la encargada de constituir las Provisiones correspondientes.

Información cuantitativa

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

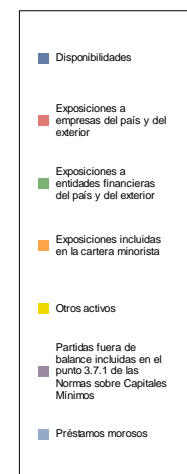
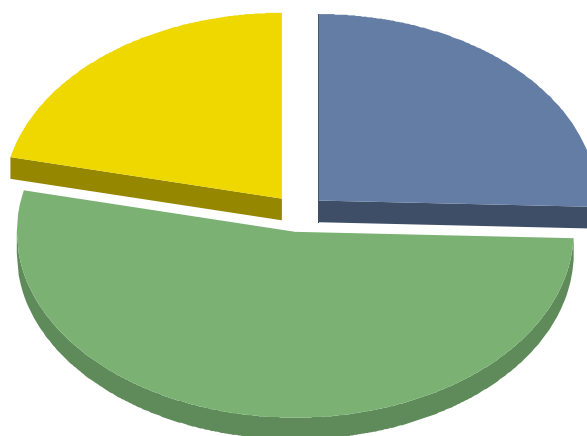
Descripción Valor Porcentaje

Con otras garantías prendarias	497.117	62,04%
Documentos a sola firma, descontados y comprados	250.860	31,31%
Créditos por arrendamientos financieros (Resto)	22.525	2,81%
Otros créditos por intermediación financiera	15.916	1,99%
Préstamos interfinancieros no previsionables	8.507	1,06%
Participaciones y cuentas de orden	6.322	0,79%



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

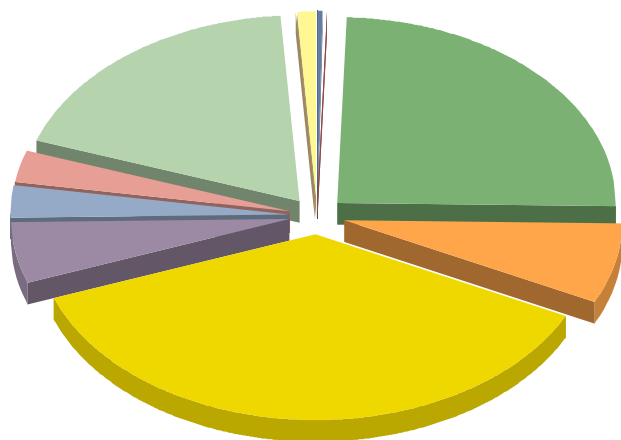
Descripción	Valor	Porcentaje
Exposiciones a entidades financieras del país y del exterior	37.285	53,03%
Disponibilidades	17.987	25,59%
Otros activos	15.027	21,38%
Partidas fuera de balance incluidas en el punto 3.7.1 de las Normas sobre Capitales Mínimos	0	0,00%
Préstamos morosos	0	0,00%
Exposiciones a empresas del país y del exterior	0	0,00%
Exposiciones incluidas en la cartera minorista	0	0,00%



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

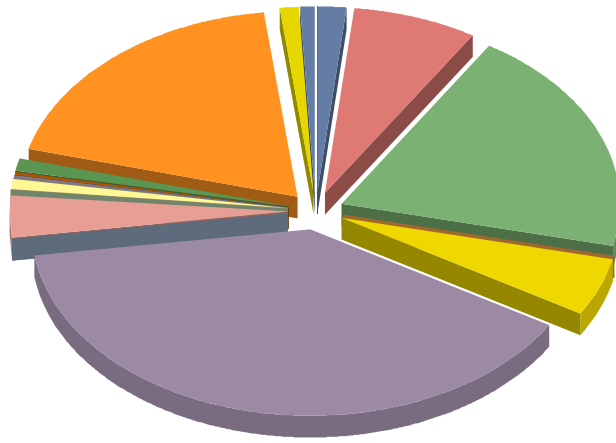
Descripción	Valor	Porcentaje
Documentos a sola firma, descontados y comprados		
Provincia de Córdoba	93.277	37,17%
Provincia de Buenos Aires	62.003	24,72%

Provincia de Santa Fé	46.711	18,62%
Provincia de Chaco	17.307	6,90%
Provincia de Entre Ríos	13.435	5,36%
Provincia de La Pampa	7.239	2,89%
Provincia de Salta	6.664	2,66%
Provincia de Tucumán	2.506	1,00%
Ciudad Autónoma de Buenos Aires	988	0,39%
Provincia de Santiago del Estero	417	0,17%
No especificado	312	0,12%



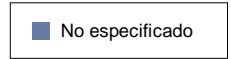
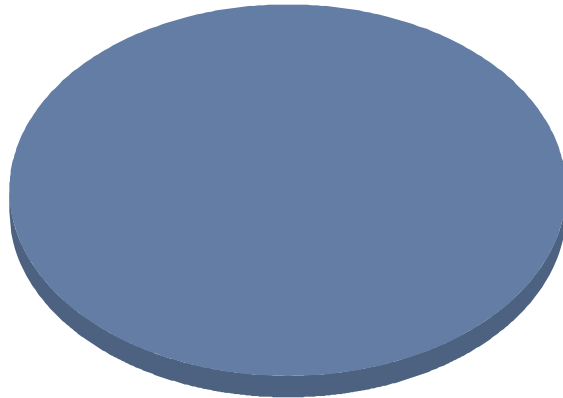
Con otras garantías prendarias

Provincia de Córdoba	194.552	39,13%
Provincia de Buenos Aires	98.325	19,78%
Provincia de Santa Fé	94.220	18,95%
No especificado	35.023	7,05%
Provincia de Chaco	24.619	4,95%
Provincia de Entre Ríos	18.854	3,79%
Ciudad Autónoma de Buenos Aires	8.488	1,71%
Provincia de Santiago del Estero	5.314	1,07%
Provincia de San Luis	5.292	1,06%
Provincia de La Pampa	4.472	0,90%
Provincia de Tucumán	4.115	0,83%
Provincia de Salta	2.131	0,43%
Provincia de Formosa	509	0,10%
Provincia de Jujuy	478	0,10%
Provincia de Catamarca	431	0,09%
Provincia de Mendoza	143	0,03%
Provincia de Corrientes	81	0,02%
Provincia de Misiones	69	0,01%



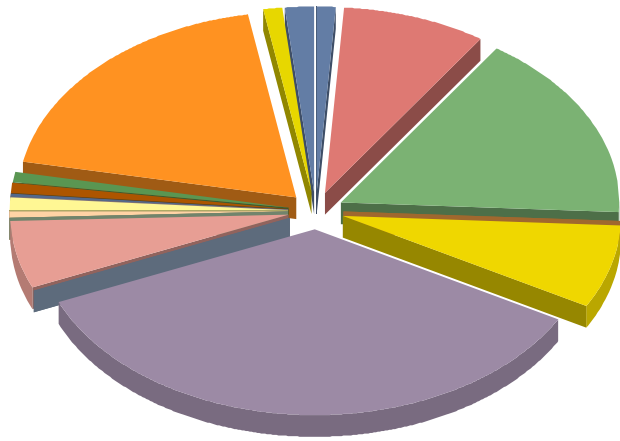
Préstamos interfinancieros no previsionables

No especificado 8.507 100,00%



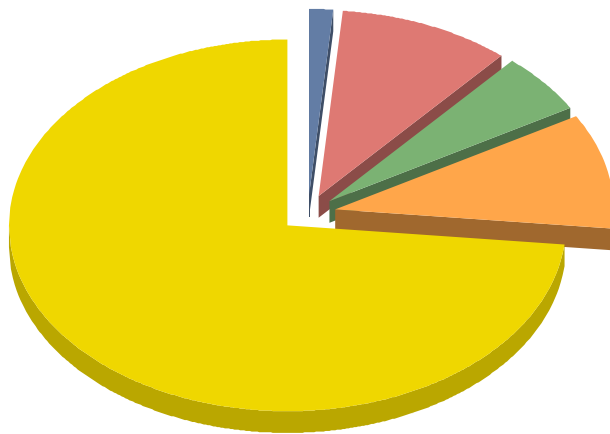
Otros créditos por intermediación financiera

Provincia de Córdoba	5.659	35,56%
Provincia de Santa Fé	3.015	18,94%
Provincia de Buenos Aires	2.612	16,41%
No especificado	1.321	8,30%
Provincia de Chaco	1.127	7,08%
Provincia de Entre Ríos	924	5,81%
Provincia de Tucumán	274	1,72%
Provincia de La Pampa	205	1,29%
Provincia de Santiago del Estero	186	1,17%
Ciudad Autónoma de Buenos Aires	171	1,07%
Provincia de Salta	145	0,91%
Provincia de San Luis	143	0,90%
Provincia de Jujuy	61	0,38%
Provincia de Misiones	27	0,17%
Provincia de Formosa	17	0,11%
Provincia de Catamarca	15	0,09%
Provincia de Corrientes	8	0,05%
Provincia de Mendoza	6	0,04%



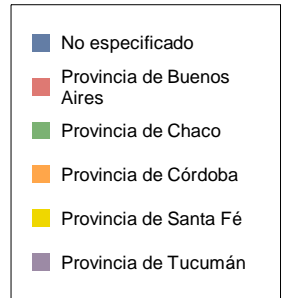
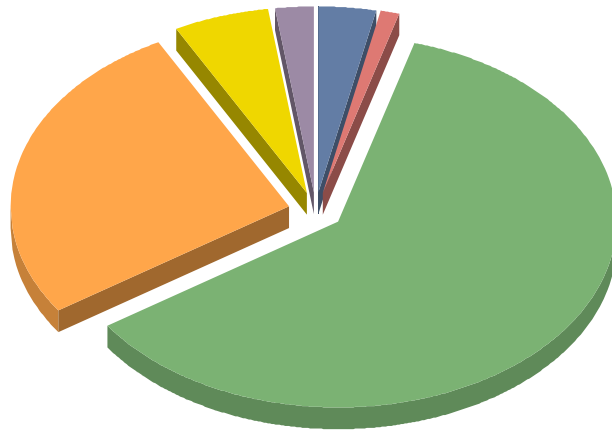
Créditos por arrendamientos financieros (Resto)

Provincia de Santa Fé	16.512	73,30%
Provincia de Buenos Aires	2.307	10,24%
Provincia de Córdoba	2.283	10,14%
Provincia de Chaco	1.139	5,06%
Ciudad Autónoma de Buenos Aires	284	1,26%



Participaciones y cuentas de orden

Provincia de Chaco	3.857	61,00%
Provincia de Córdoba	1.691	26,74%
Provincia de Santa Fé	349	5,52%
No especificado	208	3,29%
Provincia de Tucumán	144	2,28%
Provincia de Buenos Aires	74	1,17%

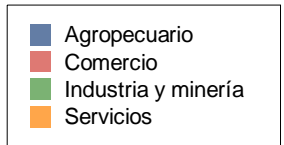
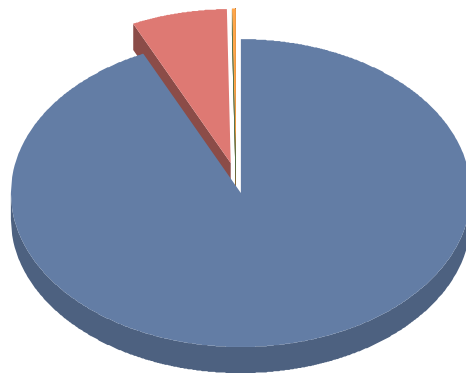


Exposición por sector económico o tipo de contraparte y tipo de exposición

Descripción

Documentos a sola firma, descontados y comprados - Privado No Financiero

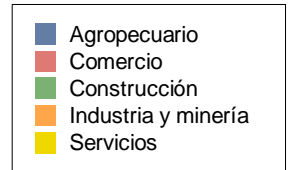
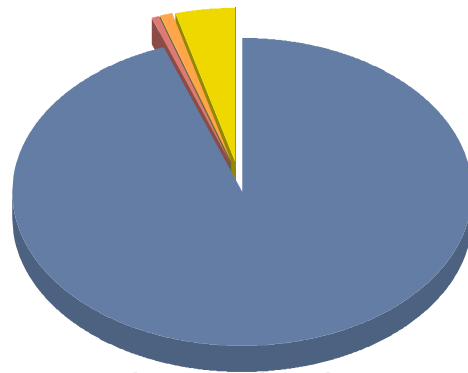
Descripción	Valor	Porcentaje
Agropecuario	233.317	93,00%
Comercio	16.947	6,76%
Servicios	555	0,22%
Industria y minería	41	0,02%



Privado No Financiero

Con otras garantías prendarias - Privado No Financiero

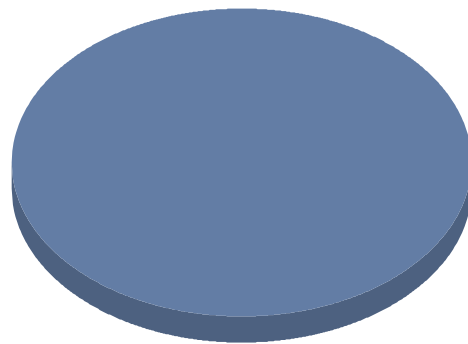
Agropecuario	468.833	94,31%
Servicios	20.749	4,17%
Industria y minería	3.933	0,79%
Comercio	3.409	0,69%
Construcción	192	0,04%



Privado No Financiero

Préstamos interfinancieros no previsionables - Privado Financiero

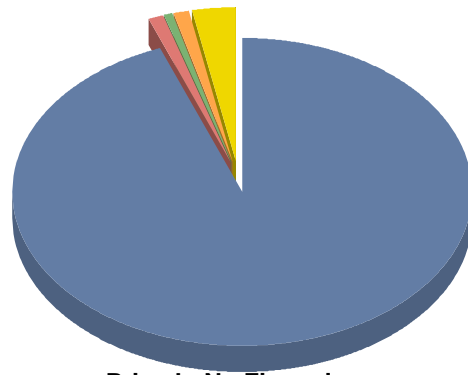
Servicios	8.507	100,00%
-----------	-------	---------



Privado Financiero

Otros créditos por intermediación financiera - Privado No Financiero

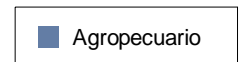
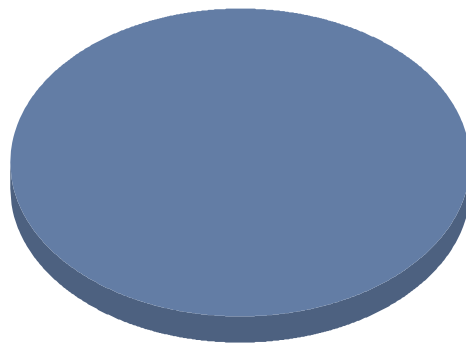
Agropecuario	14.992	94,19%
Servicios	489	3,07%
Comercio	184	1,16%
Industria y minería	182	1,14%
Construcción	70	0,44%



Privado No Financiero

Créditos por arrendamientos financieros (Resto) - Privado No Financiero

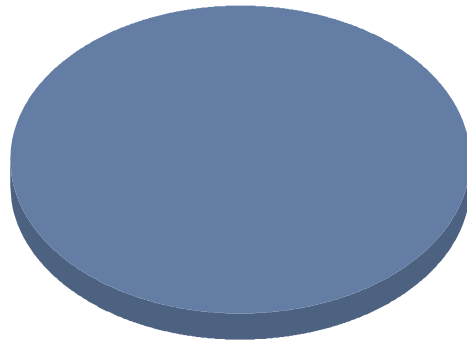
Agropecuario	22.525	100,00%
--------------	--------	---------



Privado No Financiero

Participaciones y cuentas de orden - Privado No Financiero

Agropecuario	6.322	100,00%
--------------	-------	---------



■ Agropecuario

Privado No Financiero

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

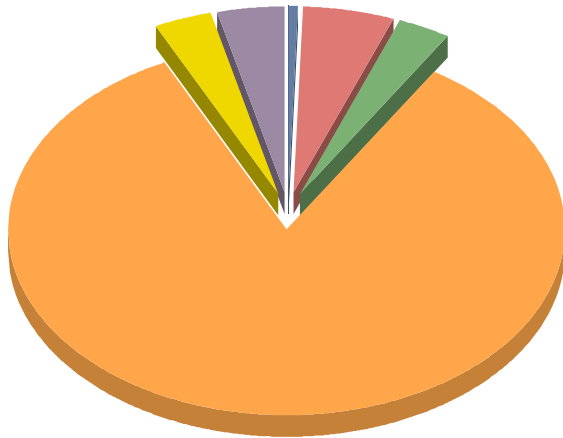
Descripción

Valor

Porcentaje

Documentos a sola firma, descontados y comprados

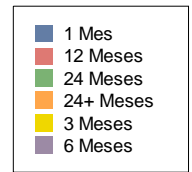
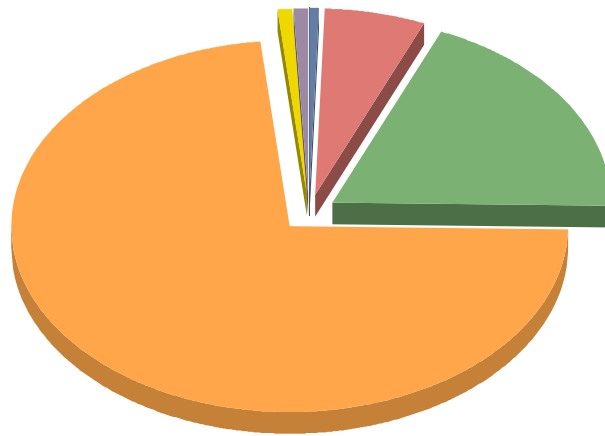
24+ Meses	210.752	84,02%
12 Meses	12.931	5,15%
6 Meses	9.769	3,89%
3 Meses	8.199	3,27%
24 Meses	7.780	3,10%
1 Mes	1.429	0,57%



■ 1 Mes
 ■ 12 Meses
 ■ 24 Meses
 ■ 24+ Meses
 ■ 3 Meses
 ■ 6 Meses

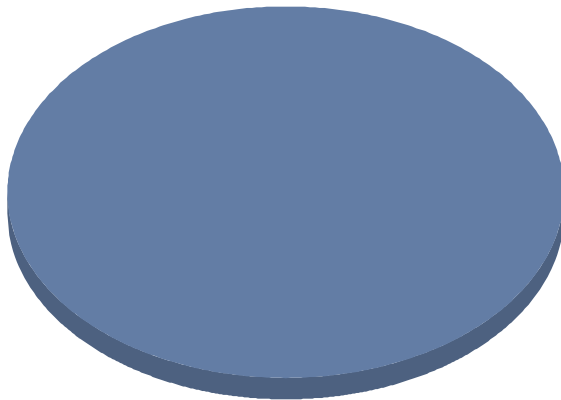
Con otras garantías prendarias

24+ Meses	363.030	73,03%
24 Meses	93.663	18,84%
12 Meses	30.147	6,06%
3 Meses	4.180	0,84%
6 Meses	3.855	0,78%
1 Mes	2.242	0,45%



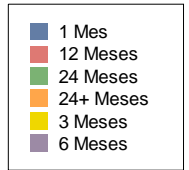
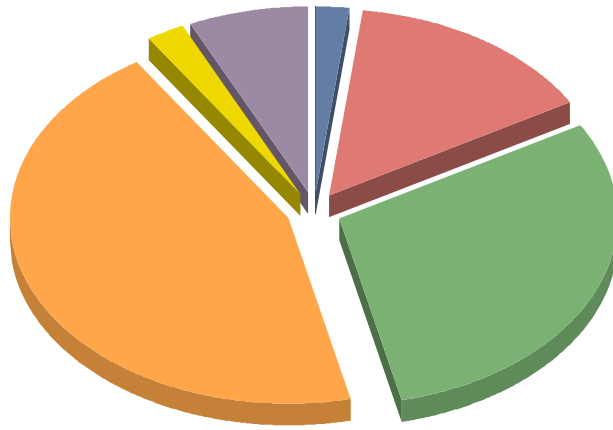
Préstamos interfinancieros no previsibleables

1 Mes	8.507	100,00%
-------	-------	---------



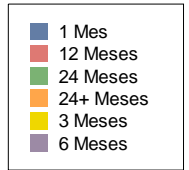
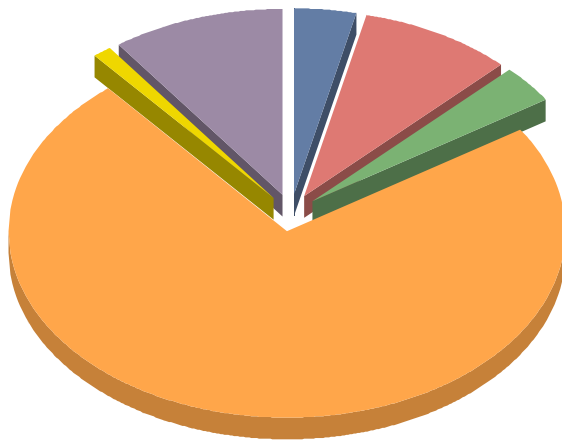
Otros créditos por intermediación financiera

24+ Meses	7.066	44,39%
24 Meses	4.730	29,72%
12 Meses	2.341	14,71%
6 Meses	1.087	6,83%
3 Meses	385	2,42%
1 Mes	307	1,93%



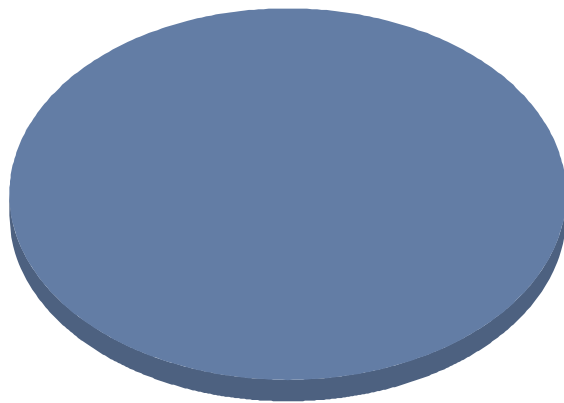
Créditos por arrendamientos financieros (Resto)

24+ Meses	16.423	72,90%
6 Meses	2.232	9,91%
12 Meses	2.002	8,89%
1 Mes	807	3,58%
24 Meses	776	3,45%
3 Meses	285	1,27%



Préstamos con deterioro por sector económico o tipo de contraparte

Descripción	Valor	Porcentaje
<i>Privado No Financiero</i>		
Agropecuario	37.497	100,00%



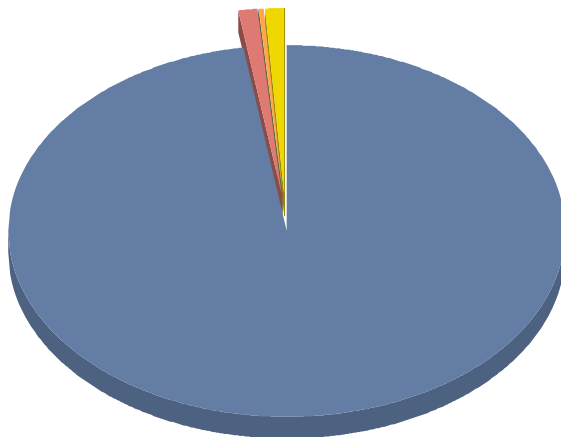
■ Agropecuario

Previsiones específicas por sector económico o tipo de contraparte

Descripción

Privado No Financiero

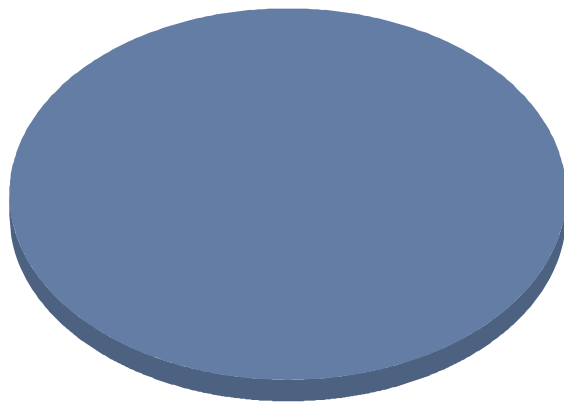
Descripción	Valor	Porcentaje
Agropecuario	18.608	97,55%
Servicios	218	1,14%
Comercio	205	1,07%
Industria y minería	42	0,22%
Construcción	3	0,02%



■ Agropecuario
 ■ Comercio
 ■ Construcción
 ■ Industria y minería
 ■ Servicios

Privado Financiero

Servicios	85	100,00%
-----------	----	---------



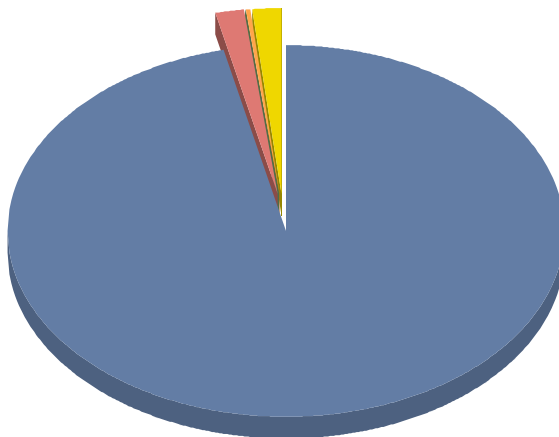
■ Servicios

Previsiones genéricas por sector económico o tipo de contraparte

Descripción

Privado No Financiero

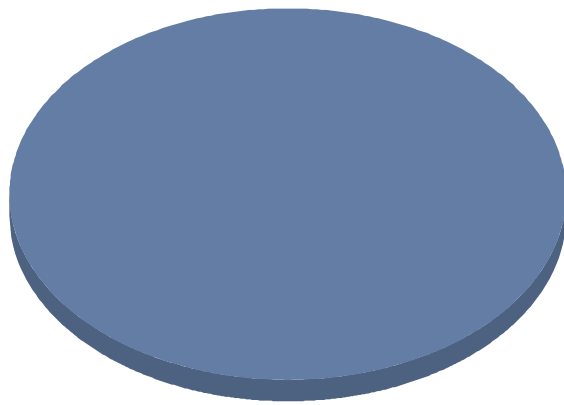
Descripción	Valor	Porcentaje
Agropecuario	12.276	96,33%
Servicios	218	1,71%
Comercio	205	1,61%
Industria y minería	42	0,33%
Construcción	3	0,02%



■ Agropecuario
 ■ Comercio
 ■ Construcción
 ■ Industria y minería
 ■ Servicios

Privado Financiero

Servicios	85	100,00%
-----------	----	---------



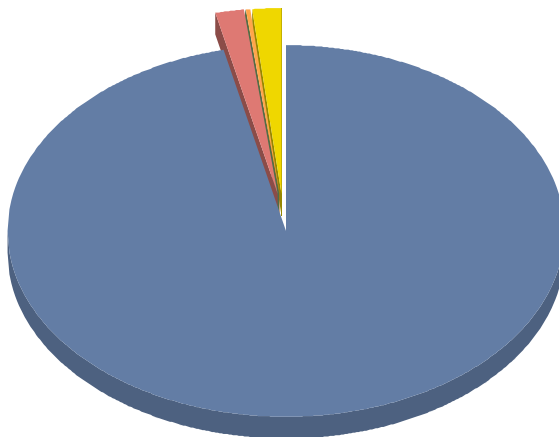
■ Servicios

Dotación de provisiones específicas por sector económico o tipo de contraparte

Descripción

Privado No Financiero

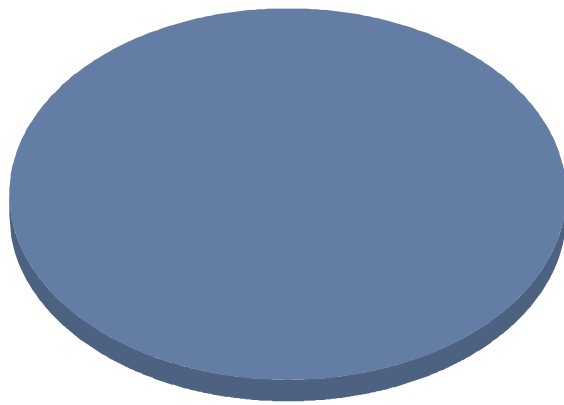
Descripción	Valor	Porcentaje
Agropecuario	12.213	96,31%
Servicios	218	1,72%
Comercio	205	1,62%
Industria y minería	42	0,33%
Construcción	3	0,02%



■ Agropecuario
 ■ Comercio
 ■ Construcción
 ■ Industria y minería
 ■ Servicios

Privado Financiero

Servicios	85	100,00%
-----------	----	---------



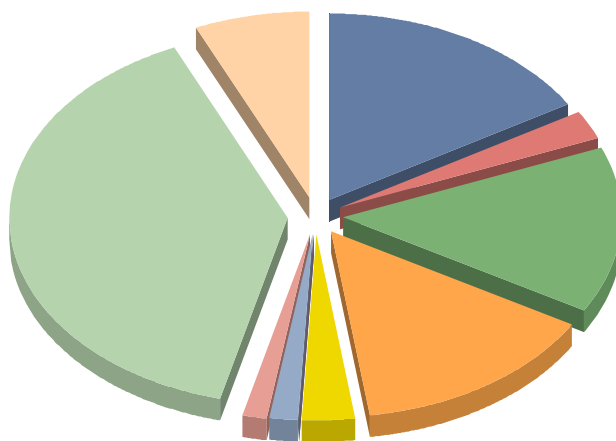
■ Servicios

Deuda dada de baja en el período por sector económico o tipo de contraparte

Descripción	Valor	Porcentaje
Privado No Financiero	-34	100,00%

Préstamos con deterioro por zona geográfica

Descripción	Valor	Porcentaje
Provincia de Santa Fé	14.785	39,42%
No especificado	6.192	16,51%
Provincia de Córdoba	5.438	14,50%
Provincia de Chaco	5.413	14,44%
Provincia de Tucumán	2.510	6,69%
Provincia de Entre Ríos	1.103	2,94%
Provincia de Buenos Aires	887	2,37%
Provincia de La Pampa	577	1,54%
Provincia de Salta	561	1,50%
Provincia de Formosa	32	0,09%

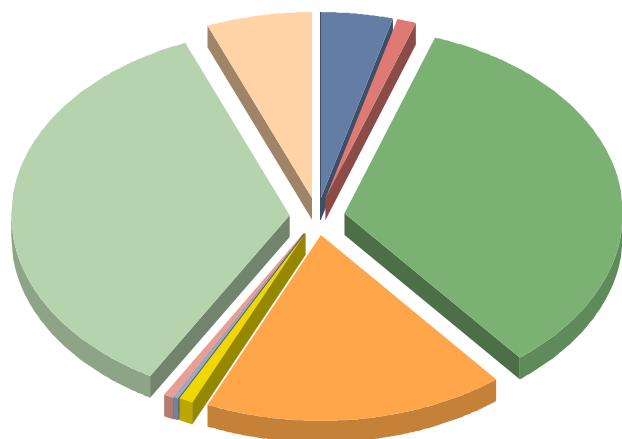


■ No especificado
 ■ Provincia de Buenos Aires
 ■ Provincia de Chaco
 ■ Provincia de Córdoba
 ■ Provincia de Entre Ríos
 ■ Provincia de Formosa
 ■ Provincia de La Pampa
 ■ Provincia de Salta
 ■ Provincia de Santa Fé
 ■ Provincia de Tucumán

Previsiones específicas de préstamos con deterioro por zona geográfica

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

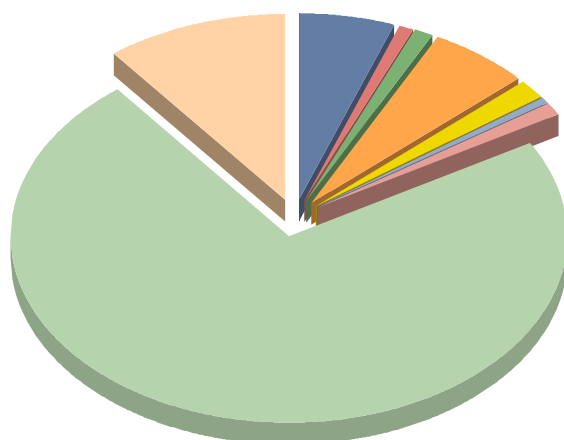
Provincia de Santa Fé	4.120	35,75%
Provincia de Chaco	3.904	33,88%
Provincia de Córdoba	2.007	17,42%
Provincia de Tucumán	694	6,02%
No especificado	494	4,29%
Provincia de Buenos Aires	125	1,08%
Provincia de Entre Ríos	94	0,82%
Provincia de Salta	67	0,58%
Provincia de La Pampa	17	0,15%
Provincia de Formosa	1	0,01%



Previsiones genéricas de préstamos con deterioro por zona geográfica

Descripción

Descripción	Valor	Porcentaje
Provincia de Santa Fé	3.771	72,65%
Provincia de Tucumán	550	10,60%
Provincia de Córdoba	306	5,90%
No especificado	286	5,51%
Provincia de Entre Ríos	94	1,81%
Provincia de Salta	67	1,29%
Provincia de Buenos Aires	51	0,98%
Provincia de Chaco	47	0,91%
Provincia de La Pampa	17	0,33%
Provincia de Formosa	1	0,02%

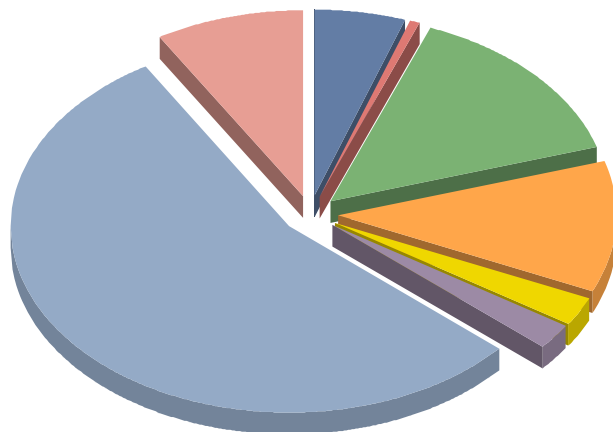


Préstamos con más de 90 días de atraso por zona geográfica

Descripción

Provincia de Santa Fé
 Provincia de Chaco
 Provincia de Córdoba
 Provincia de Tucumán
 No especificado
 Provincia de Entre Ríos
 Provincia de Salta
 Provincia de Buenos Aires

Valor	Porcentaje
14.785	55,09%
3.857	14,37%
3.054	11,38%
2.324	8,66%
1.392	5,19%
671	2,50%
561	2,09%
194	0,72%

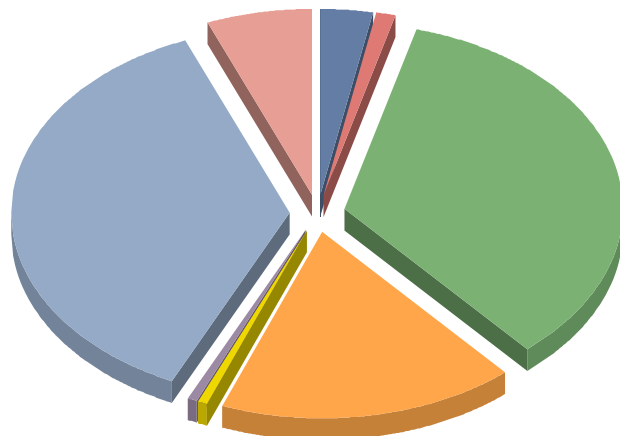


Previsiones específicas de préstamos con más de 90 días de atraso por zona geográfica

Descripción

Provincia de Santa Fé
 Provincia de Chaco
 Provincia de Córdoba
 Provincia de Tucumán
 No especificado
 Provincia de Buenos Aires
 Provincia de Entre Ríos
 Provincia de Salta

Valor	Porcentaje
4.120	36,77%
3.857	34,43%
1.936	17,28%
689	6,15%
350	3,12%
104	0,93%
81	0,72%
67	0,60%

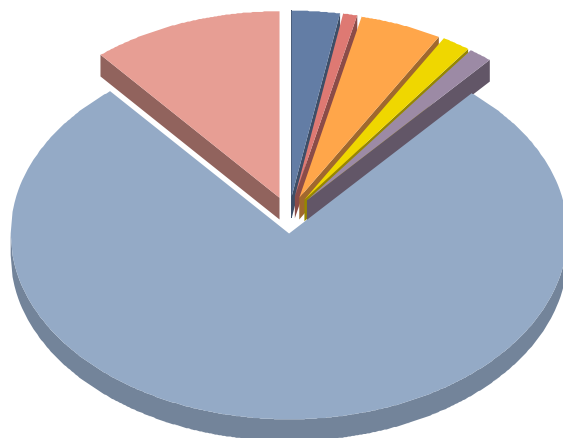


Previsiones genéricas de préstamos con más de 90 días de atraso por zona geográfica

Descripción

Provincia de Santa Fé
 Provincia de Tucumán
 Provincia de Córdoba
 No especificado
 Provincia de Entre Ríos
 Provincia de Salta
 Provincia de Buenos Aires
 Provincia de Chaco

Valor	Porcentaje
3.771	77,41%
545	11,19%
235	4,82%
142	2,92%
81	1,66%
67	1,38%
30	0,62%
0	0,00%



Movimientos de las provisiones por incobrabilidad

Valor

2.879

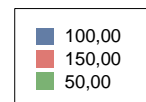
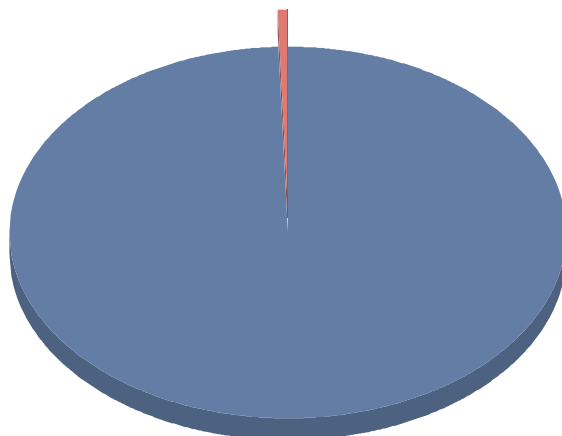
Saldos vigentes por grado de riesgo después de cobertura estándar

Descripción

100,00
 150,00
 50,00

Valor

782.080
 3.532
 805



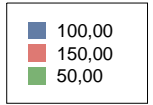
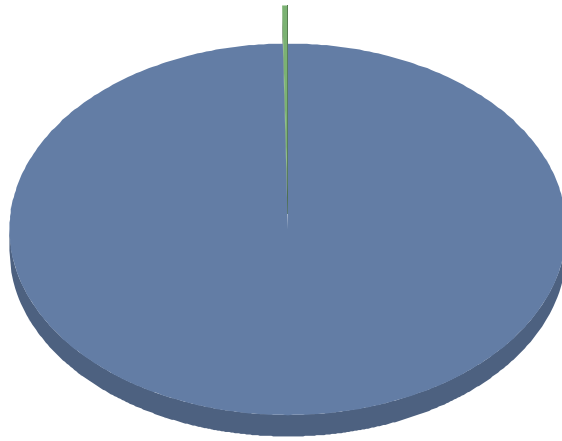
Saldos deducidos por grado de riesgo después de cobertura estándar

Descripción

100,00
50,00
150,00

Valor

250.867
805
0



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 encuentran 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 Financial 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, entendiéndose 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 recto de la administración de riesgo la atomización del portafolio de acuerdo con las relaciones técnicas establecidas por el Banco Central, los lineamientos de 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

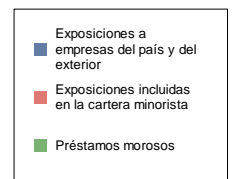
Los principales activos admitidos como garantía son:

- maquinaria agrícola: cosechadoras (de granos, de caña y de algodón), tractores sembradoras, plantadoras, pulverizadoras, picadoras de forraje, etc.
- 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 a empresas del país y del exterior	0	100,00%
Exposiciones incluidas en la cartera minorista	0	0,00%
Préstamos morosos	0	0,00%



Exposición total cubierta por garantías personales/derivados crediticios por cartera

Descripción

Exposiciones a empresas del país y del exterior

Exposiciones incluidas en la cartera minorista

Préstamos morosos

Valor

Porcentaje

0

100,00%

0

0,00%

0

0,00%

- Exposiciones a empresas del país y del exterior
- Exposiciones incluidas en la cartera minorista
- Préstamos morosos

Información cuantitativa

Costo de reposición positivo bruto de contratos

Valor
0

Exposición crediticia actual neta

Valor
0

Colateral obtenido

Valor
0

Valor nominal de derivados de crédito

Valor
0

Valor nominal de derivados crediticios para cartera crediticia propia

Valor
0

Valor nominal 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

Información cualitativa

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 consecuyente 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.

La Entidad no considera relevante el riesgo de mercado en lo que respecta a inversión en acciones o títulos públicos o privados por estimar que no se encuentra expuesta al mismo; John Deere Credit Compañía Financiera S.A. no invierte sus recursos en el mercado y por ende no se vería afectada por posibles pérdidas motivadas por la evolución negativa de los precios en los mercados.

Información cuantitativa

Requerimientos de capital por posiciones en moneda extranjera

Valor

2.072

Información cualitativa

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 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 ; 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 cualitativa

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	-	-	-	1.681,00
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