



## **B. Capital**

El Capital Regulatorio de la Entidad está compuesto por el Capital Social, Ajustes al patrimonio, Reservas de utilidades, y Resultados, no contando con instrumentos innovadores, complejos o híbridos.

## C.2. Riesgo de Crédito

1. Definiciones de posiciones vencidas y deterioradas a efectos contables y para la determinación de provisiones por incobrabilidad.
2. Descripción de los enfoques utilizados para la constitución de provisiones específicas y generales.

La Entidad (RCF) efectúa las provisiones por incobrabilidad de acuerdo a la normativa vigente del BCRA y que se describe en el cuadro siguiente:

Categoría	Con garantías preferidas	Sin garantías preferidas
1. En situación normal (puntos 6.5.1. y 7.2.1. de las normas sobre "Clasificación de deudores")	1%	1%
2. a) En observación y de riesgo bajo b) En negociación o con acuerdos de refinanciación	3% 6%	5% 12%
3. Con problemas y de riesgo medio	12%	25%
4. Con alto riesgo de insolvencia y de riesgo alto	25%	50%
5. Irrecuperable	50%	100%
6. Irrecuperable por disposición técnica	100%	100%

Las clasificaciones que corresponden, según la situación jurídica del cliente, son: Concurso homologado: 3Quiebra: 5Juicio: 4Concurso no Homologado: 4. En el caso de créditos para consumo se considera la clasificación por atrasos o la situación jurídica, la peor. Provisionar por el 100% de los intereses y accesorios devengados similares respecto de las deudas de clientes clasificados como en negociación o con acuerdos de refinanciación).

La inclusión de deudores en categoría 6 determinará la obligación de provisionar el 100% de la deuda (capital, intereses y accesorios), sin tener en cuenta la existencia de garantías de cualquier tipo. Estas Provisiones deberán ser reflejadas en la Contabilidad en forma separada del resto.

La permanencia en las categorías 4 y 5 por un lapso de 24 meses consecutivos determina que, a partir del vigésimo quinto mes, deba aplicarse la previsión mínima correspondiente a operaciones sin garantías preferidas.

Las deudas de los clientes clasificados en categoría "irrecuperable" y totalmente provisionadas por riesgo de incobrabilidad, son eliminadas del activo a partir del séptimo mes posterior a aquel en que se verifiquen esas circunstancias y contabilizadas en cuentas de orden en tanto la entidad continúe las gestiones de cobro de su acreencia.

### **c. 3. – Cobertura del riesgo de crédito // c.4. - Exposiciones relacionadas con derivados y el riesgo de crédito de contraparte**

La gestión del riesgo de contrapartida de la Compañía es asegurada por un dispositivo de límites definidos a nivel consolidado por el Grupo Renault, y monitoreadas diariamente a través de herramientas especializadas. El conjunto de los resultados de los controles implementados es comunicado mensualmente al Comité Financiero e integrado en el seguimiento consolidado del riesgo de contrapartida del Grupo Renault.

Estas exposiciones provienen exclusivamente de operaciones de cobertura realizadas con la ayuda de instrumentos financieros derivados (SWAPS de Tasa de Interés), destinados a cubrir las emisiones de Obligaciones Negociables de la Compañía. Cada Bono emitido a tasa variable se encuentra cubierto por operaciones de swap “plain vanilla”.

Los excedentes temporales de liquidez se colocan exclusivamente en depósitos bancarios a corto plazo. Los compromisos sobre los productos derivados son ponderados por coeficientes muy conservadores.

### **c.6. Riesgo de mercado:**

La Compañía no posee en cartera posiciones de activos financieros tales como Bonos, Acciones o Moneda Extranjera sujetos a fluctuaciones adversas en sus precios de mercado

### **c.7. Riesgo operacional**

La Compañía aplica la metodología establecida por el Banco Central de la República Argentina a través de las Normas sobre Capitales Mínimos de las Entidades Financieras.

## **RIESGO DE TASA DE INTERES Y LIQUIDEZ**

La solidez del balance de RCF se basa particularmente en el control, el monitoreo, y la gestión de los riesgos globales de liquidez, tasa y contrapartida. La Compañía cuenta con dos estrategias principales:

- Obtener los recursos necesarios para la continuidad de la actividad comercial (ON, negociación de líneas bancarias);
- Administrar y mitigar la exposición a los riesgos financieros vinculados a la actividad Minorista, a través de la utilización de derivados de tasa de interés

### **c.9 Riesgo de tasa de interés**

El riesgo global representa el impacto en el margen financiero de una fluctuación en las tasas de interés activas y pasivas. El objetivo es el de mitigar como máximo este riesgo con el fin de proteger el margen comercial.

RCF otorga a la clientela préstamos a tasa fija, con plazos comprendidos entre uno y sesenta meses. Estas financiaciones son cubiertas por recursos bancarios a tasa fija y recursos de mercado a tasa variable. La cobertura del riesgo de tasa de estos últimos es realizada con operaciones de SWAP de tasa, tal lo descrito en el Punto C.4.

El Comité Financiero del Grupo RCI establece límites de sensibilidad, expresados como variaciones en los valores de mercado de los Activos y Pasivos de la Compañía, ante fluctuaciones en las tasas de interés. El cálculo de sensibilidad es efectuado diariamente. El seguimiento es realizado por la casa matriz de RCI Banque. Directivas de cobertura inmediata son consagradas a RCF si la situación lo impone.

### **Riesgo de liquidez**

La Compañía debe disponer en todo momento de recursos financieros suficientes que aseguren el desarrollo normal y habitual de sus operaciones. Con este fin, existen en el Grupo normas internas estrictas y de monitoreo. Dos de los indicadores clave en este seguimiento son:

#### **A) Liquidez estática**

Indicador clave en el dispositivo de gestión del riesgo de liquidez, mide la diferencia entre los Activos y Pasivos a una fecha determinada, sin hipótesis de renovación de los mismos. Esta diferencia materializa el “Gap de Liquidez Estática”. Este indicador es analizado sobre bases mensuales.

#### **B) Días de liquidez**

Medido como el tiempo durante el cual la Compañía puede mantener su actividad comercial, teniendo como base las últimas previsiones conocidas, en un escenario de ausencia total de nuevos recursos.

La política de gestión del riesgo de liquidez integra el componente preventivo de su actividad. De esta manera, el seguimiento de la liquidez dinámica se materializa a través del cálculo del número de días de liquidez, el que se basa en hipótesis o escenarios que integran la persecución de la actividad comercial sin ningún acceso o con acceso restringido a nuevas refinanciaciones a corto y largo plazo.

## **Riesgo de cambio**

La Compañía posee todos sus Activos y Pasivos nominados en Pesos.

## **c.10 Remuneraciones**

La estrategia adoptada por el Grupo RCI Banque es la de encuadrar sus políticas dentro de los establecido por el Grupo Renault a nivel internacional.

La estructura salarial está determinada según la estructura de puestos de la Organización, definiendo un grado de pago para cada uno de ellos. Este grado de pago se define acorde a la importancia relativa y a la contribución de cada puesto al cumplimiento de los objetivos de la Organización, tendiendo a mantener la equidad interna y la competitividad externa. Anualmente se implementa un programa de revisión salarial y de gratificación al personal, basado en la performance individual de los empleados a quienes les son fijados los objetivos al inicio de cada año. Esta gratificación es pagada anualmente.

Con relación al gerenciamiento de cada actividad y la fijación de objetivos, se dispone de instrumentos formales como la Entrevista Individual, que le permite a la Jerarquía la fijación de objetivos de negocio y la contribución que se espera de cada empleado, la asignación de recursos para la consecución de los mismos, así como los puntos de control para verificar su cumplimiento.