



ASOCIACIÓN BENÉFICA PRISMA

Septiembre 2008

PREPARACIÓN PARA EL CRECIMIENTO

PREPARACION PARA EL CRECIMIENTO

Período: Enero 01 – Marzo 02

- **Independización programa de microcrédito**
- **Reestructuración del programa.**
 - agencias y sucursales
 - supervisión central
 - RRHH
 - Gerencia de Operaciones
- **Implementación del sistema de información integral “El Cautivo”.**

PREPARACIÓN PARA EL CRECIMIENTO

- **Revisión de procedimientos y controles internos**
 - Consultoría de Joyce Lehmann
 - Auditoría de COPEME (Villacorta Muñoz & Asociados)
 - Elaboración de Manual de Procedimientos
- **Organización área de RRHH**
- **Evaluación integral del programa con ASA**

EL FRAUDE

Octubre 2001 – Marzo 2002

MODALIDADES DE DESHONESTIDAD

CREDITOS FICTICIOS

- Socios fantasmas en los Bancos Comunales
- Suplantación de socios
- Clientes que integran varias ACPD's con DNI diferentes
- Clientes con DNI falsos

FALSIFICACIÓN

- En contratos
- En recibos de recepción de préstamo

MODALIDADES DE DESHONESTIDAD

APROPIACIÓN CRÉDITOS Y COBRANZAS

- Cobros no registrados en el sistema
- Desembolsos registrados pero no entregados

CONDONACIONES

- Se argumenta desastres naturales para castigar cartera.

APROPIACIÓN DE DINERO DE CUENTA INTERNA.

ACCIONES INMEDIATAS AL FRAUDE

- Investigación reservada del fraude
- Coordinación activa con líderes de la comunidad
- Transmisión de mensajes firmes
- Revisión de los procesos y procedimientos

Acciones Tomadas

- **Contar con un Gobierno comprometido con la gestión de Microfinanzas PRISMA**
 - Formación de un **Directorio de Microfinanzas** por delegación del Consejo Directivo de PRISMA en noviembre de 2002
 - Inicialmente se reúne cada 15 días hasta el 2005 y luego una vez al mes, pasa de ser “Directorio de Crisis a uno de Crecimiento”
 - Organización de Dirección autónoma para el manejo de microfinanzas (enero 2004)
 - Aprobación de políticas y procedimientos de Microfinanzas
 - Supervisión del desempeño financiero y de cartera MFP
 - Apoyo en la búsqueda de fondos
 - Creación del área de Control Interno
 - Creación del área de Recuperaciones Generales

Acciones Tomadas

- **Contar con un equipo disciplinado, capacitado, comprometido y motivado**
 - TODOS somos Control Interno
 - Capacitación intensiva a todo el personal
 - Sistema de incentivos y política salarial competitiva: “*Un equipo con camiseta*”
 - Herramientas estandarizadas para el trabajo: *Rotafolio, Manuales Operativos, MOF, etc.*

Acciones Tomadas

- **Agencia como Unidad Básica**
 - Se eliminan las Sucursales
- **Rentabilidad y Sostenibilidad por Agencia**
 - Descentralización del registro contable para lograr estados financieros por agencia
 - Evaluación directa de ingresos y gastos en cada Agencia
 - Manejo Presupuestal descentralizado por Agencia
 - Capacitación en el manejo de El Cautivo
 - Sistema de Recaudación por Banco: Credipago
 - Fusión de Programas (MCP-Fideicomiso-PROFAR)

Acciones Tomadas

- **Autonomía Operativa**
 - Dirección de Microfinanzas
 - Tesorería independiente
 - Contabilidad independiente
 - Auditoría Independiente
- **Área de Recuperaciones Generales - REGE**
 - Abogados y
 - Recuperadores en cada Agencia

Acciones Tomadas

- **Auditoria Interna propia**
 - Presencia frecuente en las agencias (mayor número de visitas)
 - Visitas inopinadas
 - Incremento de porcentaje de Visita a clientes
- **Área de Control Interno**
 - Organización de Personal Flotante para reemplazo de vacaciones (Jefes de Agencia, Asesores y Asistentes Administrativos)
 - Supervisión de procesos operativos

Acciones Tomadas

- **Lograr la fidelización del cliente**
“El cliente es nuestra razón de ser”
- **Cliente Externo**
 - Campañas radiales
 - Formación y Capacitación de líderes de opinión
 - Oportunidad en el servicio
 - Adecuación de los productos de crédito a las necesidades del cliente
 - Servicios no financieros

Acciones Tomadas

- Fomentar la puntualidad en el pago

PRISMA 2005 **mfp**
MICROFINANZAS PRISMA

QUEREMOS VERTE PROGRESAR

GRAN BINGO
JULIO Y DICIEMBRE
PREMIAMOS TU PUNTUALIDAD

ENERO
L M M J V S D
1 2 3 4
5 6 7 8 9 10 11
12 13 14 15 16 17 18
19 20 21 22 23 24 25
26 27 28 29 30

FEBRERO
L M M J V S D
1 2 3 4
5 6 7 8 9 10 11
12 13 14 15 16 17 18
19 20 21 22 23 24 25
26 27 28 29 30

MARZO
L M M J V S D
1 2 3 4
5 6 7 8 9 10 11
12 13 14 15 16 17 18
19 20 21 22 23 24 25
26 27 28 29 30

ABRIL
L M M J V S D
1 2 3 4
5 6 7 8 9 10 11
12 13 14 15 16 17 18
19 20 21 22 23 24 25
26 27 28 29 30

MAYO
L M M J V S D
5 6 7 8 9 10 11
12 13 14 15 16 17 18
19 20 21 22 23 24 25
26 27 28 29 30

JUNIO
L M M J V S D
1 2 3 4
5 6 7 8 9 10 11
12 13 14 15 16 17 18
19 20 21 22 23 24 25
26 27 28 29 30

JULIO
L M M J V S D
1 2 3 4
5 6 7 8 9 10 11
12 13 14 15 16 17 18
19 20 21 22 23 24 25
26 27 28 29 30

AGOSTO
L M M J V S D
1 2 3 4
5 6 7 8 9 10 11
12 13 14 15 16 17 18
19 20 21 22 23 24 25
26 27 28 29 30

SEPTIEMBRE
L M M J V S D
1 2 3 4
5 6 7 8 9 10 11
12 13 14 15 16 17 18
19 20 21 22 23 24 25
26 27 28 29 30

OCTUBRE
L M M J V S D
1 2 3 4
5 6 7 8 9 10 11
12 13 14 15 16 17 18
19 20 21 22 23 24 25
26 27 28 29 30

NOVIEMBRE
L M M J V S D
1 2 3 4
5 6 7 8 9 10 11
12 13 14 15 16 17 18
19 20 21 22 23 24 25
26 27 28 29 30

DICIEMBRE
L M M J V S D
1 2 3 4
5 6 7 8 9 10 11
12 13 14 15 16 17 18
19 20 21 22 23 24 25
26 27 28 29 30

CONSULTA CON TU ASESOR DE CRÉDITOS Y OBTÉN TUS CARTONES - SOLO PARTICIPAN CLIENTES PUNTUALES

PRISMA **mfp**
MICROFINANZAS PRISMA

QUEREMOS VERTE PROGRESAR

2005
QUEREMOS VERTE PROGRESAR

GRAN BINGO
JULIO Y DICIEMBRE
PREMIAMOS TU PUNTUALIDAD

GRAN BINGO
JULIO Y DICIEMBRE
PREMIAMOS TU PUNTUALIDAD

Acciones Tomadas

- **Cliente Interno**

- Mejorar la Comunicación Interna:
 - Boletín mensual
 - Reuniones mensuales de planeamiento por Agencia
- Campaña: Equipo con Camiseta
- Capacitación en temas de servicios no financieros

Acciones Tomadas

- **Relanzamiento Microfinanzas PRISMA**



- Calificación de Riesgo Internacional (Planet Rating) Mayo 2005
- Auditoria Financiera y de Gestión (Portal Brown) 2004
- Diseño de estrategias de difusión de mfp
- Asistencia a eventos internacionales y nacionales
- Diseño de material de difusión

Acciones Tomadas

- **Estrategias para el Replotamiento:**
- Reducción de costos para lograr la sostenibilidad operativa
- Estructurar el tamaño de nuestra intervención
- Búsqueda de líneas de financiamiento para el crecimiento
- Estrategia de regulación a mediano plazo
- Manejo de Cuenta Interna como control de riesgo

Acciones Tomadas

- **Estrategias para lograr el castigo de los deshonestos:**
 - Convencer a los clientes perjudicados para que inicien procesos penales
 - Buscar el apoyo de la prensa responsable de Cajamarca
 - Contratación de asesoría legal – penal permanente en Cajamarca, Piura y Lima
 - el tamaño de nuestra intervención
 - Encarcelamiento momentáneo de inculpados

LECCIONES APRENDIDAS

LECCIONES APRENDIDAS

- **SEÑALES DE ALERTA**
- **BASES DE LA PREVENCIÓN**
- **RECOMENDACIONES**

SEÑALES DE ALERTA

DE GESTIÓN

Toda falta de información o diferencia marcada, repentinas o fluctuaciones inconsistentes de los reportes de gestión son señales a analizar.

- Crecimiento acelerados de la cartera en una agencia.
- Cambios marcados y repentinos de variables de cartera.
- Diferencia de resultados entre agencias:

AGENCIAS QUE ESTÁN MUY BIEN O MUY MAL

- Falta de información sobre saldos de ahorros de cuenta interna en bancos comunales.

SEÑALES DE ALERTA

DE CONTROL

Todo incumplimiento de procedimientos y normas son señales de alerta:

- Juntas directivas que no se renuevan.
- Ausencia de registros de cuenta interna.
- No uso de canales informales de comunicación.
- Asunción de funciones de manera inconsulta.
- Limitada supervisión.
- No salida de vacaciones “se nos cae la cartera” “somos insustituibles”

BASES DE LA PREVENCIÓN

SISTEMA DE INFORMACIÓN

- Apropriado, preciso, oportuno y sobre todo utilizado
- Un cambio en el sistema de información es un momento de vulnerabilidad especial.

BASES DE LA PREVENCIÓN

CONTROL

- Procedimientos, simples, estandarizados y consistentes.
- Educación de los clientes
- Tolerancia Cero

BASES DE LA PREVENCIÓN

CONTROL

Algunas técnicas:

- División de funciones
- Control dual
- Actuación conjunta
- Supervisión
- Controles físicos
- Sistema de Seguridad
- Control secuencial

BASES DE LA PREVENCIÓN

RRHH

- Proceso de selección transparente
- Personal debe estar motivado
- Entrenamiento y capacitación
- Nivel salarial acorde con mercado
- Responsabilidades y funciones claramente establecidas
- Personal Flotante para reemplazo de vacaciones a todo nivel

“Las IMFs son vulnerables cuando tienen un constante movimiento de personal”

RECOMENDACIONES

- **Reforzar control interno en proceso de cambio**
 - **Control interno es tarea de todos**
 - **Respeto irrestricto a los procedimientos**
 - **Pensar que la deshonestidad es riesgo latente**
-

RESULTADOS 2008



MFP

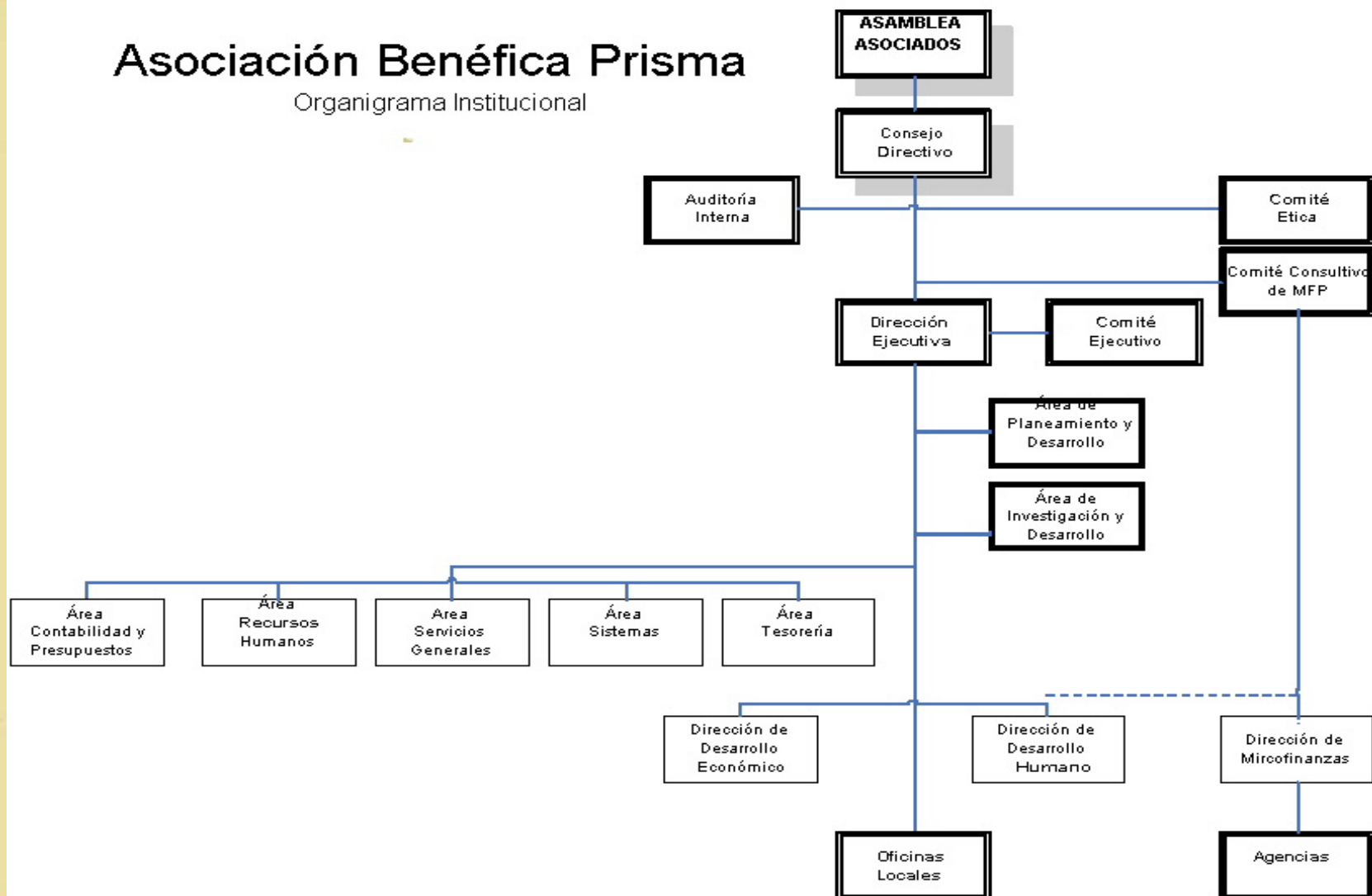
Microfinanzas **PRISMA**

Progresamos juntos

PROCESO DE AUTONOMIA

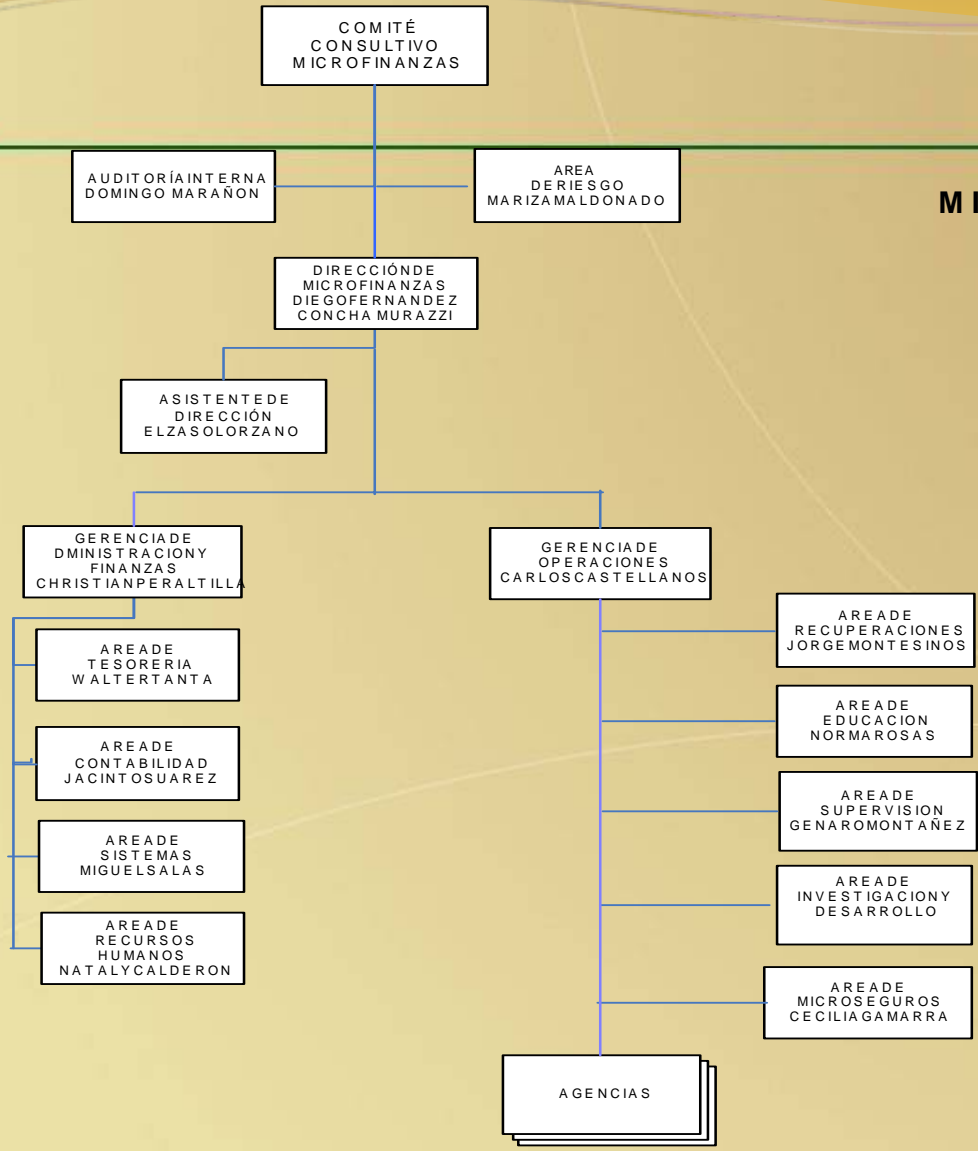
Asociación Benéfica Prisma

Organigrama Institucional





**DIRECCIÓN
DE
MICROFINANZAS**



VISIÓN

“Ser una Institución de Microfinanzas sostenible, líder en la generación de oportunidades para personas emprendedoras ”

MISIÓN

“Brindar servicios financieros y no financieros integrados a población con menos oportunidades, para fortalecer sus capacidades y promover su desarrollo social y económico de forma sostenible”

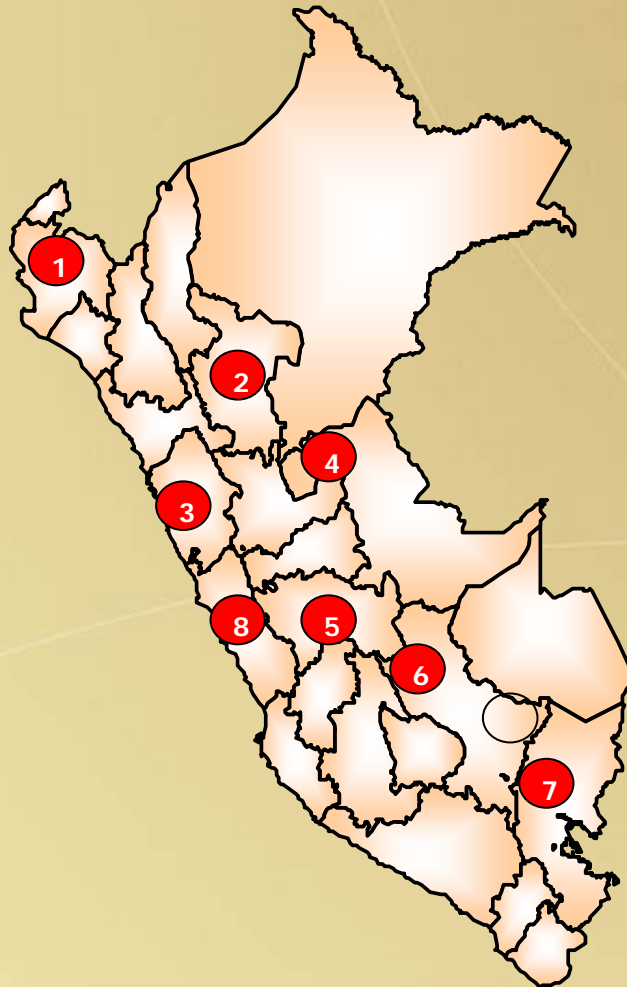
AMBITO DE ACCIÓN

1 PIURA
Piura
Bajo Piura

2 SAN MARTIN
Tarapoto
Bellavista

3 ANCASH
Huaraz
Caraz

4 UCAYALI Y HUANUCO
Aucayacu
Aguaytía
Pucallpa



5 JUNIN Y HUANCAVELICA
Huancayo
Jauja
Tarma
Pampas

6 AYACUCHO Y CUSCO
Valle del Río
Apurímac

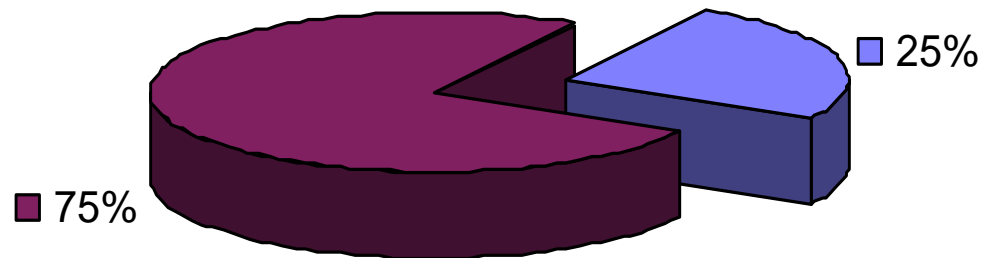
7 PUNO
Ayaviri
Juliaca

8 LIMA Y CALLAO
San Juan de
Miraflores
Lurín
Pachacamac
Puente Piedra
Ventanilla

CARTERA POR SEXO

31.07.2008

Anexo E1c - PARTICIPACION DE LA CARTERA POR SEXO - CLIENTES



■ Hombres ■ Mujeres

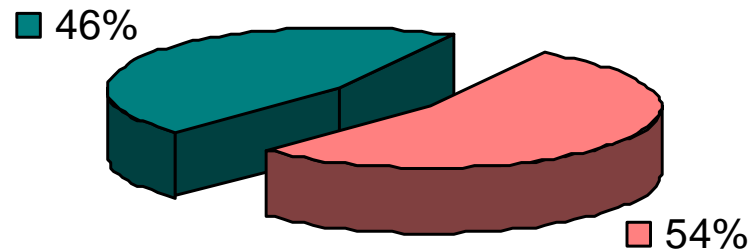
Clientes: 20,693

Cartera: 25,840,452 PEN

CARTERA POR AMBITO

31.07.2008

Anexo E1d - PARTICIPACION DE LA CARTERA POR AMBITO - CLIENTES

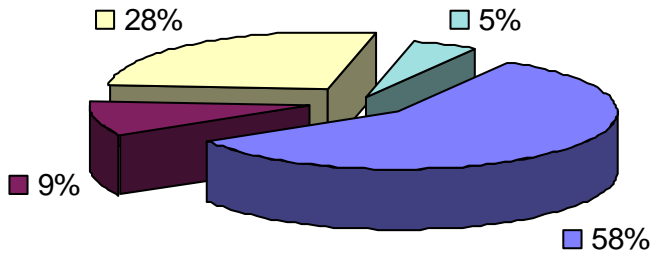


■ Urbano ■ Rural

CARTERA POR METODOLOGIA

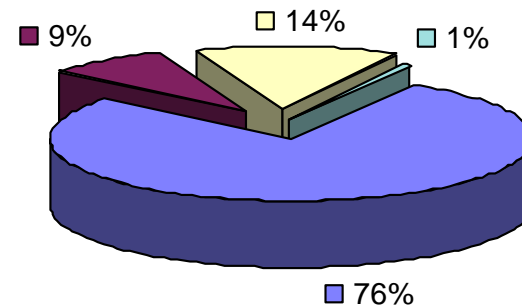
31.07.2008

Anexo E2a - PARTICIPACION DE LA CARTERA POR METODOLOGIA - MONTOS



■ Bancos comunales ■ Grupos Solidarios ■ Individuales ■ Cadenas

Anexo E2b - PARTICIPACION DE LA CARTERA POR METODOLOGIA - CLIENTES

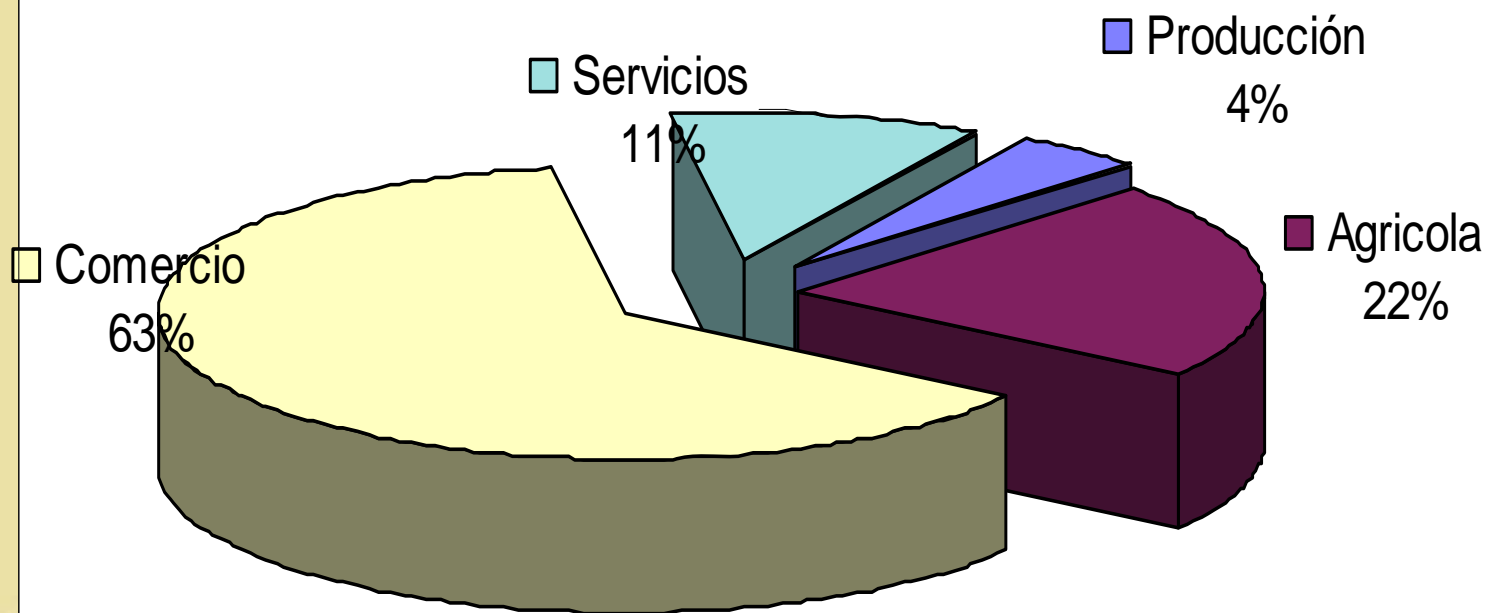


■ Bancos comunales ■ Grupos Solidarios ■ Individuales ■ Cadenas

CARTERA POR SECTOR

31.07.2008

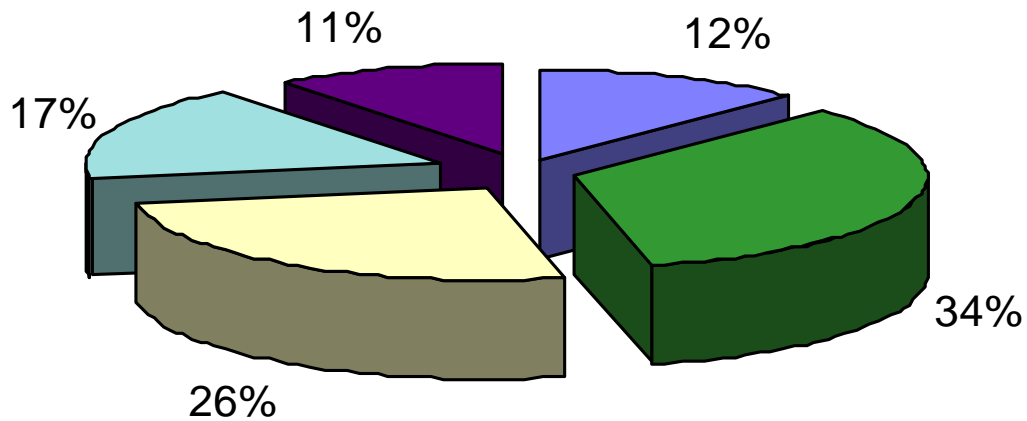
**Anexo E3b - Cartera por Sectores
Clientes**



CARTERA POR MONTOS

31.07.2008

Anexo E6 - Cartera por montos

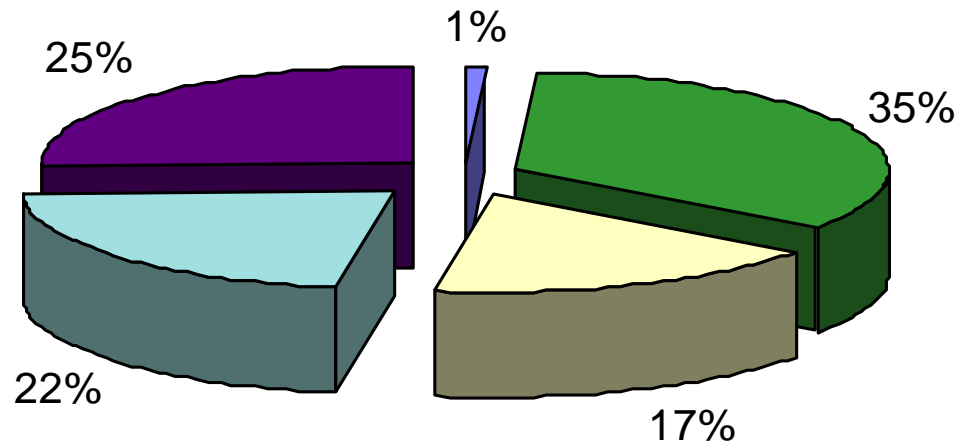


■ de 1 a 688 ■ de 689 a 1,720 ■ de 1721 a 3,440 ■ de 3441 a 6,880 ■ > 6,880

CARTERA POR PLAZOS

31.07.2008

Anexo E5 - Cartera Por Plazos de Vencimiento



■ 1 - 4 MESES ■ 5 - 6 MESES ■ 7 - 8 MESES ■ 9 - 10 MESES ■ > 10 MESES

MEDICION DE LA POBREZA –HMP

Julio 2007

[Base de datos anterior](#) [Siguiete base de datos](#) [Librería de resultados](#)

Vista actual: :temp2

Número de registros: 357 Fecha: 16/07/2007 04:58:17 p.m.

FREQ verypoor

[Siguiete procedimiento](#)

[Adelante](#)

verypoor	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado	
0	278	77.9%	77.9%	
1	79	22.1%	100.0%	
Total	357	100.0%	100.0%	

Int. Conf. 95

%

0 73.2% 82.1%

1 18.0% 26.9%

MEDICION DE LA POBREZA –PPI

Mayo 2008

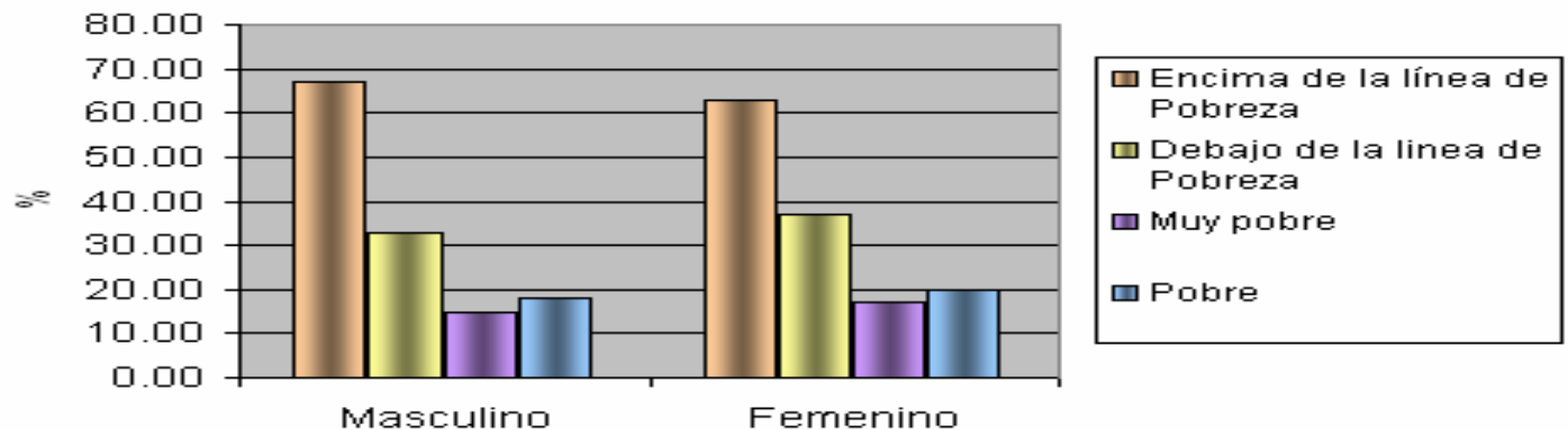
PPI	HMP
Tiene 10 preguntas basadas en la tenencia de activos	Tiene 19 preguntas basadas en la tenencia de activos
Permite obtener resultados globales y además obtener resultados específicos por los estratos definidos.	Permite obtener solo un resultado global.
Algunas preguntas pueden ser llenadas por observación directa.	Todas las preguntas deberán ser llenadas de acuerdo a las respuestas del entrevistado.
El tiempo de aplicación es de 6 minutos.	El tiempo de aplicación es de 15 minutos.

Tools	Indicador	%	Pen
PPI	Total debajo de la línea nacional de Pobreza	36.55	6.94
PPI	Mitad superior debajo de la línea nacional de pobreza (Pobres)	19.63	
PPI	Mitad Inferior debajo de la línea nacional de pobreza (Muy Pobres)	16.93	
HMP	Extrema Pobreza	6.90	2.15

A03- PROBABILIDAD DE POBREZA POR GENERO
expresado en %

Indicadores de analisis de pobreza	Masculino	Femenino
Encima de la línea de Pobreza	67.17	62.90
Debajo de la línea de Pobreza	32.83	37.10
Muy pobre	14.66	17.26
Pobre	18.17	19.84
Número de casos	49	300

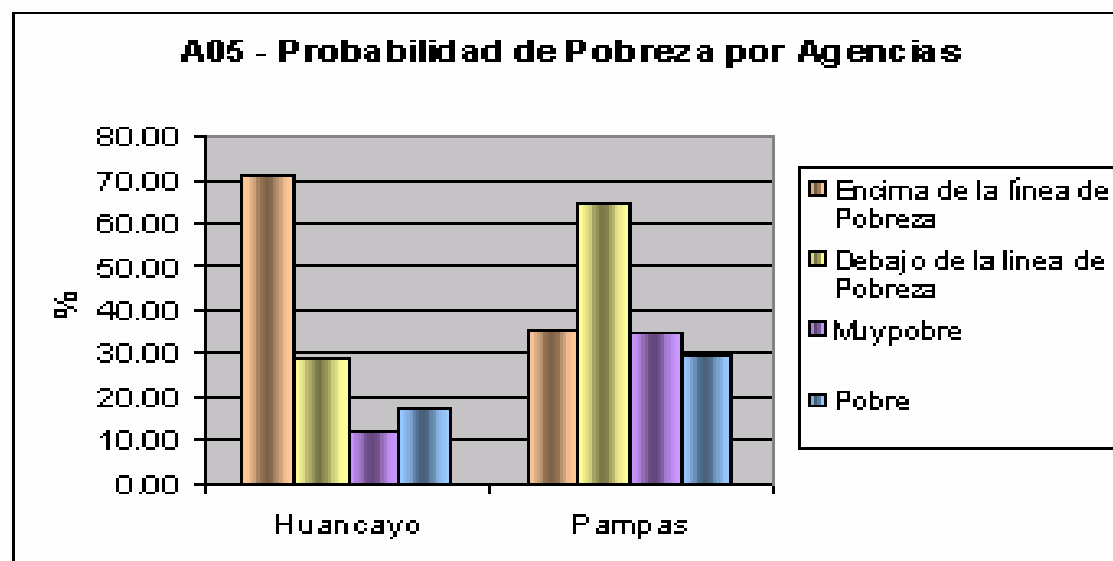
A03 - Probabilidad de Pobreza por Genero



A05 - PROBABILIDAD DE POBREZA POR AGENCIAS

expresado en %

Indicadores de analisis de pobreza	Huancayo	Pampas
Encima de la línea de Pobreza	70.83	35.82
Debajo de la línea de Pobreza	29.17	64.18
Muy pobre	12.24	34.47
Pobre	16.93	29.71
Número de casos	276	73

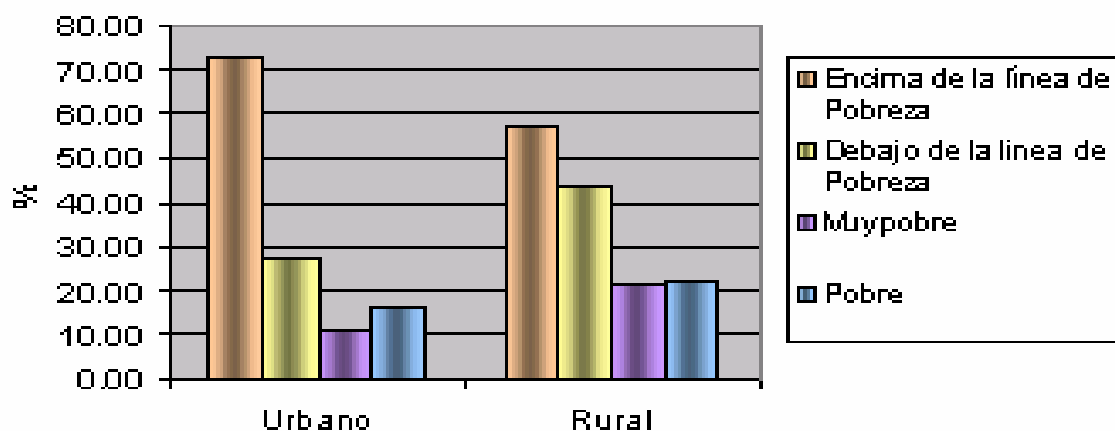


A04 - PROBABILIDAD DE POBREZA POR AMBITO

expresado en %

Indicadores de analisis de pobreza	Urbano	Rural
Encima de la línea de Pobreza	72.58	56.74
Debajo de la linea de Pobreza	27.42	43.26
Muy pobre	11.07	21.22
Pobre	16.35	22.03
Número de casos	149	200

A04 - Probabilidad de Pobreza por Ambito

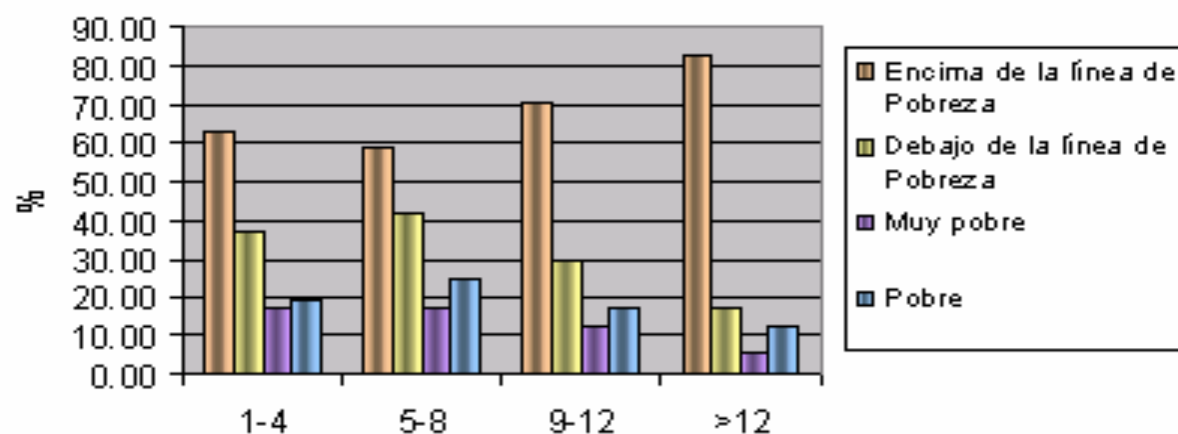


A08 - PROBABILIDAD DE POBREZA POR NUMEROS CREDITOS RECIBIDOS

expresado en %

Indicadores de análisis de pobreza	1-4	5-8	9-12	>12
Encima de la línea de Pobreza	62.91	58.60	70.58	82.69
Debajo de la línea de Pobreza	37.09	41.40	29.42	17.31
Muy pobre	17.76	17.16	12.19	5.10
Pobre	19.33	24.24	17.24	12.21
Número de casos	266	45	29	9

A08 - Probabilidad de Pobreza por Número de Créditos Recibidos



INDICADORES FINANCIEROS

31.07.2008

Estado de Ganancias y Pérdidas Por el periodo del 01 de enero al	31-Dic-06	31-Dic-07	31-Jul-07	31-Jul-08
Ingresos Financieros	6,017	8,318	4,306	6,281
Gastos Financieros	237	784	334	976
Diferencia de cambio				
Margen Financiero Bruto	5,780	7,534	3,973	5,305
(-) Provisiones de Cartera	(42)	179	92	128
(+) Recuperación de Cartera Castigada	152	152	109	42
Margen Financiero Neto	5,974	7,507	3,990	5,219
Gastos de Personal	3,736	4,197	2,460	2,922
Gastos Servicios recibidos	2,241	2,581	1,307	1,733
Total Gastos Administrativos	5,978	6,778	3,767	4,655
Otras Provisiones	75	140	86	86
Otros Ingresos y Gastos	108	(43)	(14)	8
Resultado Operativo antes financiamiento	30	546	123	486
Ingresos por Financ gastos	437	293	243	72
Resultado Neto del Ejercicio	467	839	366	558

PEN miles

INDICADORES FINANCIEROS

31.07.2008

Principales Indicadores de Gestión	31-Dic-06	31-Dic-07	31-Jul-07	31-Jul-08	
Actividad					
N° De créditos activos	15,625	19,919	17,615	20,693	
N° Total de empleados	115	129	123	148	
N° Créditos por empleado	136	154	143	140	
Cartera por empleado	S/. Miles	125.65	170.34	145.89	174.60
N° total de asesores	54	61	58	69	
Cartera por asesor	S/. Miles	267.58	360.23	309.38	374.50
Rentabilidad					
Resultado Neto / Cartera Vigente	3.31%	3.88%	2.08%	2.21%	
R.O.A.	3.04%	3.41%	1.72%	1.74%	
R.O.E.	6.12%	10.41%	4.82%	6.73%	
Calidad de Cartera					
Cartera Vcda-Cob Jud / Cartera Bruta	2.44%	1.47%	1.99%	1.60%	
Provisiones de Cartera / Cartera Vcda+CJ	114.8%	150.0%	138.6%	148.2%	
Tasa de cartera castigada	5.66%	0.45%	0.00%	0.00%	
Solvencia					
Deuda (s/fidei) / Patrimonio	0.34	1.48	1.17	2.22	
Disponible / Activo Total	1.58%	8.00%	13.26%	16.25%	
Cartera Bruta / Patrimonio	1.89	2.72	2.36	3.12	
Eficiencia Operativa					
Gtos Administ + Otras Prov (Anualizado) / Cartera vigente	42.93%	31.95%	37.56%	32.19%	
Gtos Administ + Otras Prov / Int. de Cartera	107.17%	89.83%	94.94%	79.52%	
Gtos. Personal anualizado / Cartera vigente	26.51%	19.38%	23.98%	19.83%	

INDICADORES DE CRUCE DE CARTERA

31.12.2007

CARTERA COMPARTIDA (TRASLAPE)	CODIGO	Clientes	Saldos A.B. Prisma	Saldos Compet.
Solo A.B. Prisma	0	11,245 58.8%	13,711,980 57.8%	0 0.0%
A.B. Prisma vs. Regulada	1	5,324 27.9%	7,155,144 30.2%	20,259,884 62.2%
A.B. Prisma vs. No Reguladas	2	1,043 5.5%	1,182,016 5.0%	1,826,484 5.6%
A.B. Prisma vs. Regulada y No Regulada	3	1,497 7.8%	1,668,901 7.0%	10,503,320 32.2%
Total		19,109 100.0%	23,718,041 100.0%	32,589,688 100.0%

Fuente: EQUIFAX

CALIFICACIÓN DE RIESGO CON PLANET RAITING



Rating

B

La metodología GIRAFE ha sido revisada. Los cambios no afectan la significación de la calificación. Más información en nuestro sitio web, www.planetrating.com

Tendencia

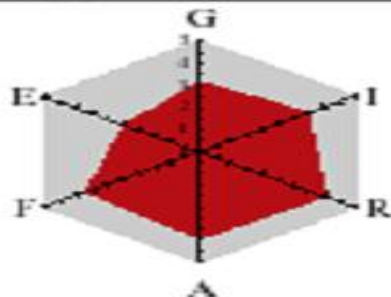
Positiva

Fecha de la calificación

Enero, 2008

Válido hasta Diciembre, 2008

Rating por área

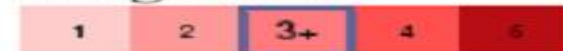


Gobierno – Información – Riesgos
– Actividades – Financiamiento –
Eficiencia

Rating de Desempeño Social

Rating

Progresando



Escalas detalladas en la última página.

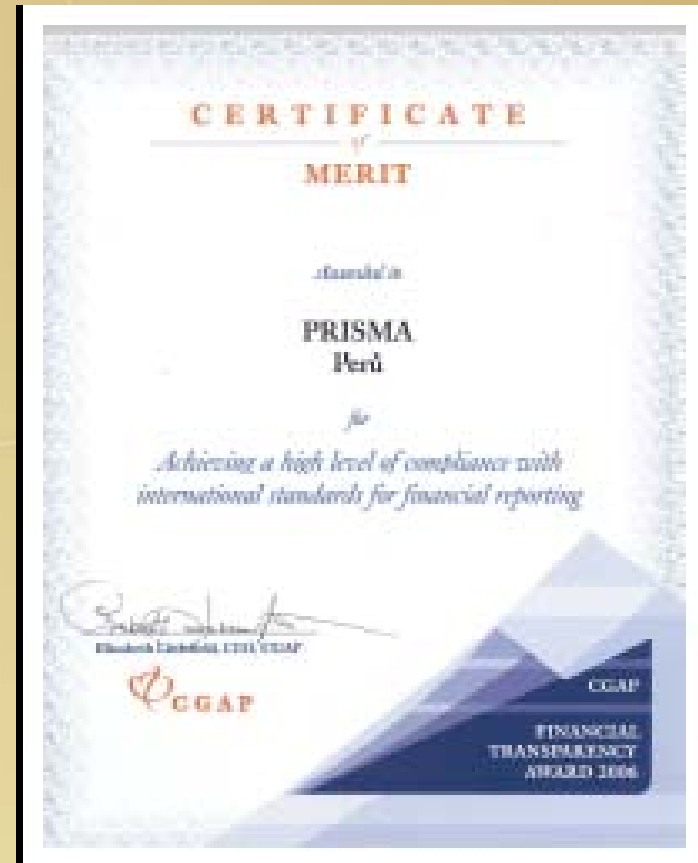
Fecha de la Calificación

Enero, 2008

Perfil del País – 2005

Indicador	Perú	LAC
Demografía		
Población urbana (%)	72.6	77.3
Esperanza de vida	70.7	72.8
Salud (%)		
Tasa de inmunización contra tuberculosis (%)	93	96
Tasa de mortalidad (< 5) por 1,000 nacidos	27	31
Educación (%)		
Tasa de alfabetismo adulto	87.9	90.3
Tasa de escolarización (%)	85.8	81.2
Género (%)		
Mujeres en la fuerza laboral (%)	59.1	51.9
Líneas de pobreza (%)		
Debajo de \$1 USD al día	10.5	8.9
Debajo de \$2 USD al día	30.6	23.4
Nacional	53.1	N/D
HDI (Índice de desarrollo humano)		
Índice	0.773	0.803
Puesto de los 177 países	87	N/D
Referirse a la sección de "contexto socio-económico"		

PREMIO A LA TRANSPARENCIA FINANCIERA



ALIANZAS ESTRATÉGICAS

ECLOF Fair Credit to Promote Human Development
 Ecumenical Church Loan Fund More than a loan... a strategy

PLANET FINANCE

 **Procampo S.A.**

MISTI
 Fertilizantes 

pr muc
 PROMOCION DE LA MUJER Y LA COMUNIDAD

Fortalecer
 COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

IPA
 Innovations for Poverty Action

 **Oikocredit**
 investing in people

freedom
 from Hunger

 **EDIMS**
 CONFIANZA

 **ETIMOS**

 **COPEME**
 Consorcio de Organizaciones Privadas de Promoción al Desarrollo de la Micro y Pequeña empresa

 **FOLADE**

 **USAID** | **PERU**
 DEL PUEBLO DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

 **Creditex**
 CIA. IND. TEXTIL CREDISA TRUJILLO S.A.A

 **ICCO**

 **Bayer**

 **3V**
AGROVET

 **PROPOLI**

 **INAFI-LA**

micr credit
 ENTERPRISES

Banco de Crédito  **BCP**

 **Oxfam Novib**

 **KOLIBRI KAPITAL**
 pengker pà bedre veiter

 **MICROVEST**
 INVESTING IN ONE WORLD

BlueOrchard Finance s.a.
 Microfinance Investment Advisers

MICROVENTURE

 **Triple Jump**

 **KIVA**

LOCFUND
 Fondo en Moneda Local para Instituciones de Microfinanzas en Latinoamérica y El Caribe

MICROSEGUROS PRISMA

31.07.2008



Desgravamen
VidaPRISMA

20,693
5,000

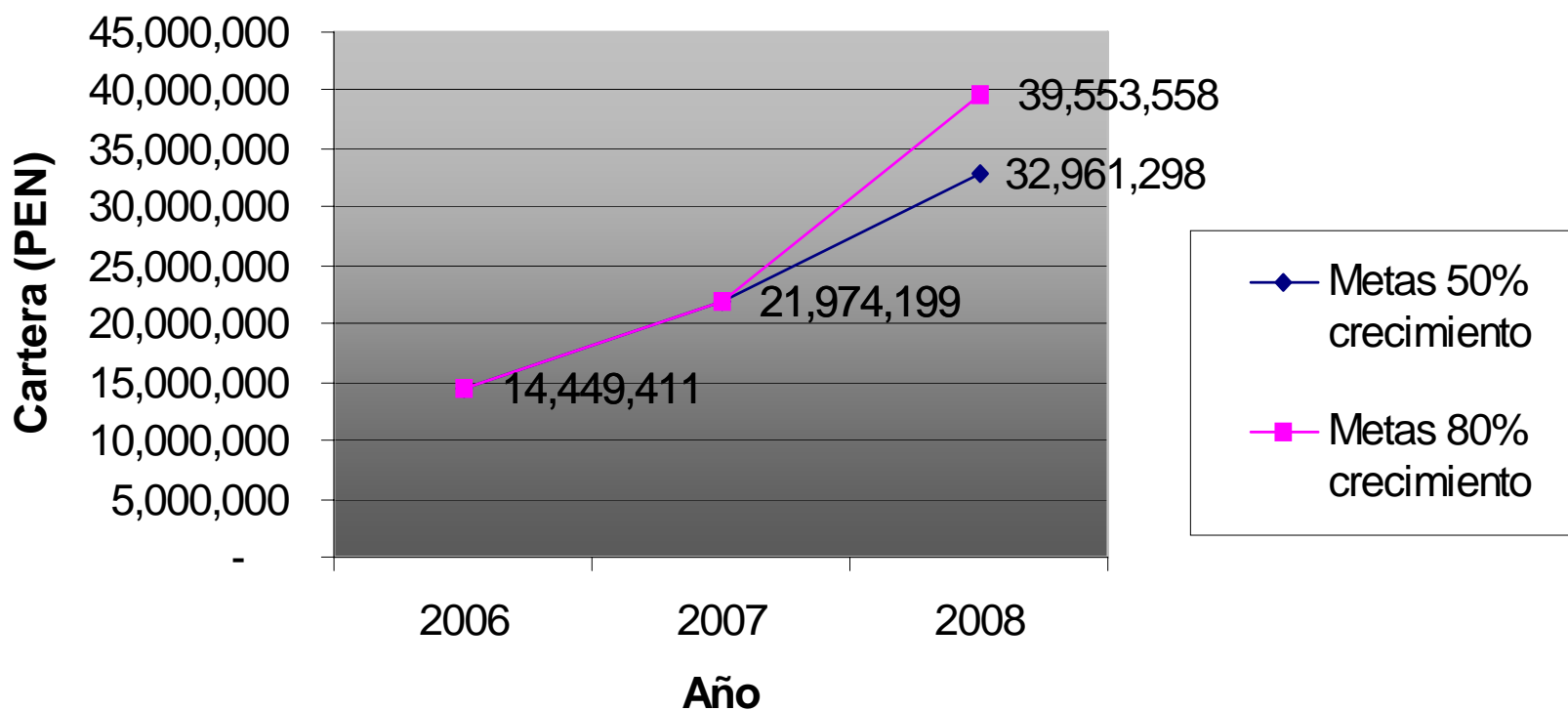
The background features a light beige gradient with several wavy, overlapping lines in shades of yellow and orange at the top. A thin green horizontal line spans the width of the page, and a thin green vertical line descends from the top right corner, forming a crosshair.

METAS 2008

Meta

Crecimiento entre el 50% y el 80%

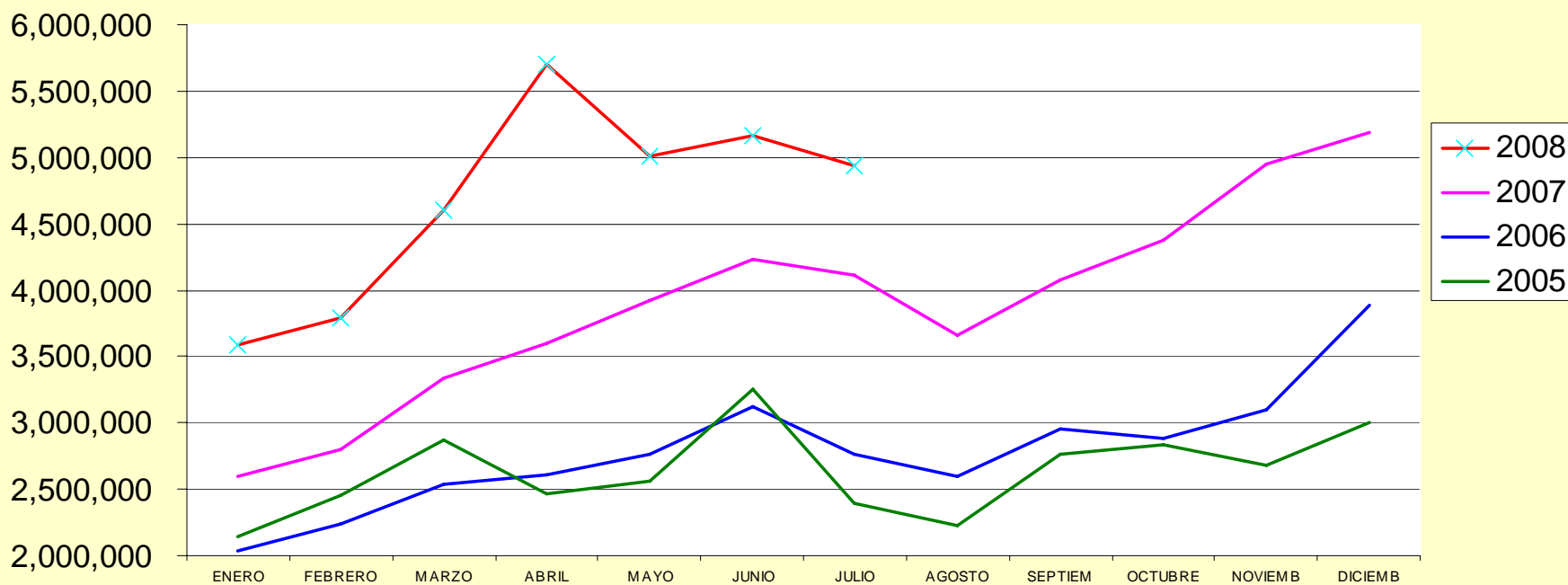
Proyección Cartera - Año 2008



Clientes : 30 y 55%

Desembolsos 2005 -2008

Desembolsos 2008 - 2005
(Nuevos Soles)*



*Julio: Transferencias



MFP
Microfinanzas **PRISMA**

Progresamos juntos

SER
CAJA RURAL DE
AHORRO Y CREDITO
DICIEMBRE DE 2009