



2025

ROMPIENDO BRECHAS
ACCESO A FINANCIAMIENTO PARA
EL DESARROLLO DE MUJERES

Agradecimiento:

Expresamos nuestro más sincero agradecimiento a cada profesional que aportó su experiencia, dedicación y compromiso a esta iniciativa. Este documento es fruto de un trabajo colaborativo con visión técnica y un firme propósito de transformación social con enfoque de género. Su dedicación ha sido clave para construir una propuesta con capacidad de incidir y transformar.

Elaboración de Documento:

“Rompiendo Brechas: Acceso al Financiamiento para el desarrollo de Mujeres” - CFN B.P. 2025

Equipo de Coordinación:

Ashley González - Christel Silva -
Jennifer Fernández - Rosario Molina.

Equipo Técnico:

Andrés Calvache, Andrés Parrales,
Ángel Campoverde, Christian
Ramírez, Gabriela Díaz, Paul Burgos,
Salomé Ramos.

Equipo de Diagramación:

Andrés Navarrete, Martha Loaiza,
Rosa Cascante, Xavier Astudillo.

RESUMEN

El acceso al financiamiento ha sido históricamente un reto para las mujeres emprendedoras y empresarias en Ecuador. La Corporación Financiera Nacional B.P. (CFN B.P.), como banca de desarrollo de Segundo Piso, ha transformado esta realidad con un enfoque innovador e inclusivo, logrando que sus créditos beneficien a empresas lideradas por mujeres y ampliando su impacto a nivel nacional.

Este documento presenta el mecanismo y resultados de un modelo financiero que rompe barreras, fortaleciendo la equidad en el acceso a capital y fomentando el desarrollo sostenible. A través de alianzas estratégicas con la banca privada y organismos multilaterales, la CFN B.P. ha diseñado productos financieros adaptados a las necesidades del sector, generando empleo, crecimiento económico y empoderamiento femenino.

Los resultados hablan por sí solos: miles de empresas han accedido a financiamiento, permitiendo a más mujeres liderar, innovar y transformar sus comunidades. Esta es la prueba de que la inclusión financiera no es solo una meta, sino una realidad en construcción.

ABSTRACT

Access to financing has historically been a challenge for women entrepreneurs and business owners in Ecuador. The Corporación Financiera Nacional B.P. (CFN B.P.), as a second-tier development bank, has transformed this reality with an innovative and inclusive approach, ensuring that its loans benefit women-led businesses and expanding its impact nationwide.

This document presents the mechanism and results of a financial model that breaks barriers, strengthening equity in access to capital and fostering sustainable development. Through strategic alliances with private banks and multilateral organizations, CFN B.P. has designed financial products tailored to the sector's needs, generating employment, economic growth, and women's empowerment.

The results speak for themselves: thousands of businesses have accessed financing, enabling more women to lead, innovate, and transform their communities. This is proof that financial inclusion is not just a goal but a reality in the making.

RESUMO

O acesso ao financiamento tem sido historicamente um desafio para mulheres empreendedoras e empresárias no Equador. A Corporación Financiera Nacional B.P. (CFN B.P.), como um banco de desenvolvimento de segundo piso, transformou essa realidade com uma abordagem inovadora e inclusiva, garantindo que seus créditos beneficiem empresas lideradas por mulheres e ampliando seu impacto em todo o país.

Este documento apresenta o mecanismo e os resultados de um modelo financeiro que quebra barreiras, fortalecendo a equidade no acesso ao capital e promovendo o desenvolvimento sustentável. Por meio de alianças estratégicas com bancos privados e organizações multilaterais, a CFN B.P. desenvolveu produtos financeiros adaptados às necessidades do setor, gerando emprego, crescimento econômico e empoderamento feminino.

Os resultados falam por si: milhares de empresas tiveram acesso a financiamento, permitindo que mais mulheres liderem, inovem e transformem suas comunidades. Esta é a prova de que a inclusão financeira não é apenas uma meta, mas uma realidade em construção.

REDEFINIENDO
SU MANDATO Y
FORTALECIENDO SU
ESTRUCTURA PARA
GENERAR ACCESO E
INCLUSIÓN FINANCIERA



1. PRESENTACIÓN DE LA CFN B.P.

La Corporación Financiera Nacional B.P. (CFN B.P.) es reconocida como el principal banco de desarrollo de Ecuador, liderando iniciativas que impulsan el crecimiento económico sostenible a través de asistencia técnica y financiera dirigida al sector productivo.

En 2020, con el respaldo del Banco Mundial, se puso en marcha el “Proyecto de Acceso a Financiamiento Productivo para MIPYMES”, permitiendo a la CFN B.P. retomar su función como banca de Segundo Piso, para la cual fue creada hace 60 años. Este regreso se hizo necesario debido a las demandas estructurales del sistema bancario y las condiciones de la economía dolarizada, lo que evidenció la importancia de recuperar el financiamiento bajo este mecanismo.

Gracias a su transformación estratégica, operado a través de líneas de crédito y garantías parciales canalizadas por la banca privada, la CFN B.P. ha diversificado sus fuentes de financiamiento, reduciendo brechas de acceso al crédito y promoviendo una inclusión financiera más equitativa, financiando diez veces más beneficiarios que en su etapa como banca de Primer Piso.

En línea con su compromiso con el desarrollo inclusivo, la CFN B.P. ha demostrado que su modelo potencia el impacto de los créditos dirigidos a grupos históricamente excluidos, incluyendo mujeres emprendedoras y grupos de pluriculturalidad étnica. Como resultado de esta intervención, la institución ha logrado no solo fortalecer el sistema financiero y reducir costos, sino también generar un crecimiento económico sostenible, incrementando así la demanda de servicios financieros y apoyando a estos grupos prioritarios. A través de la colaboración con la banca privada y utilizando el mecanismo de Segundo Piso, han facilitado créditos que benefician a micro, pequeñas, medianas y grandes empresas, diversificando aún más el acceso al financiamiento.

Uno de los mayores logros recientes de la CFN B.P. es la mejora de su calificación de riesgo, ascendiendo de “AA” a “AA+”¹, lo que refleja una gestión eficiente del riesgo crediticio y operativo, así como una sólida administración de sus operaciones que garantiza mayor liquidez y rentabilidad, posicionándola como una banca de desarrollo referente y fortaleciendo su credibilidad ante actores nacionales e internacionales.

A febrero de 2025, la CFN B.P. posee un total de activos por USD 3.87 mil millones, pasivos por USD 2.38 mil millones y un patrimonio de USD 1.48 mil millones, reflejando una posición financiera equilibrada. Por otro lado, su cartera total asciende a USD 1.42 mil millones, con USD 715 millones en banca de Primer Piso y USD 706 millones en banca de Segundo Piso.

¹ Calificación otorgada por Bank Watch Ratings en junio de 2024.

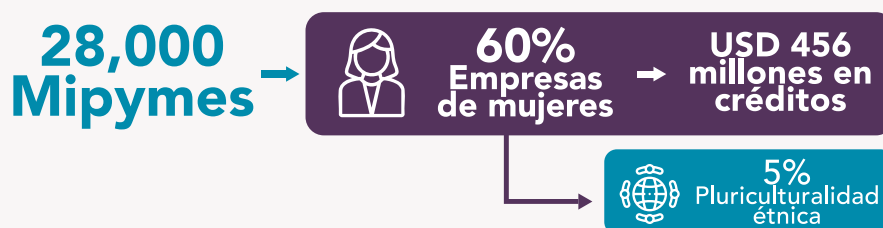
En la CFN B.P., el liderazgo femenino es una fortaleza estratégica. Esta banca de desarrollo es liderada por una mujer en la Gerencia General como parte de su compromiso con la equidad de género. Además, la mitad de su plana gerencial está conformada por mujeres, al igual que el 55% de sus 582 colaboradores a nivel nacional.

Con sede en Guayaquil y una sucursal en Quito, la institución se posiciona como un modelo regional de inclusión y desarrollo económico, destacándose por su liderazgo femenino y solidez institucional.

Entre diciembre de 2020 y febrero de 2025, la CFN B.P. ha colocado, a través del Sistema Financiero Privado, USD 801.58 millones en 58 préstamos corporativos. De este monto, USD 696.60 millones han sido canalizados a través de 24 Instituciones Financieras Participantes (IFP) beneficiando a más de 24,500 Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMES).

Por otro lado, a través del aval del Fondo Nacional de Garantías (FNG), se ha respaldado a 3,397 MIPYMES, otorgando 4,337 garantías parciales por un monto garantizado de USD 149.14 millones. Gracias a este respaldo, se ha facilitado el acceso al crédito por USD 259.46 millones.

Comprometida con la inclusión financiera, la CFN B.P. ha logrado que el programa de crédito y garantías parciales de Segundo Piso beneficie en su conjunto a cerca de 28,000 MIPYMES, de las cuales el 60% corresponden a empresas de mujeres², permitiéndoles acceder a aproximadamente USD 456 millones en créditos. Además, dentro de este grupo, un 5% de las beneficiarias se identificaron como pertenecientes a grupos de pluriculturalidad étnica.



Más que una institución financiera, la CFN B.P. es un pilar del desarrollo económico y social en Ecuador, demostrando que el financiamiento inclusivo es clave para reducir brechas y construir un futuro más sostenible.

²Empresas de mujeres se refiere a negocios o empresas de propiedad o lideradas por mujeres, indistintamente.

2. INTRODUCCIÓN

La inclusión financiera, al ser colocada en el centro de la estrategia de la banca de desarrollo, trasciende los números y se convierte en un verdadero motor de progreso para quienes más lo necesitan. En este contexto, la CFN B.P. ha asumido un papel clave en la promoción de la equidad de género y la inclusión pluricultural en el acceso al financiamiento, desafiando paradigmas y creando oportunidades transformadoras para sectores históricamente marginados.

Este documento sintetiza los principales logros y características de los productos financieros de la CFN B.P, destacando su impulso al financiamiento para empresas de mujeres y aquellas pertenecientes a grupos de pluriculturalidad étnica. Gracias a esta visión, la CFN B.P. ha fortalecido el tejido productivo del país, generando empleo y un desarrollo más inclusivo y sostenible.

En los últimos años, Ecuador ha experimentado avances notables en inclusión financiera. Según datos de la Asociación de Bancos Privados del Ecuador (Asobanca), en el año 2023 el sector financiero desembolsó un total de USD 9,112 millones en créditos, beneficiando a 873,469 personas, de las cuales el 51% fueron mujeres, demostrando una reducción de las barreras en el acceso al financiamiento. Pese a que los datos específicos sobre el acceso al crédito para grupos de pluriculturalidad étnica son limitados, Ecuador ha implementado iniciativas para promover su participación en la economía formal. No obstante, asegurar la plena inclusión de estos grupos sigue siendo un desafío clave para garantizar un desarrollo equitativo y sostenible.

Según el informe *"Ellas en Datos"* (2024), donde se analiza la situación de las mujeres en el Ecuador, se evidencia que persiste una brecha significativa en la distribución del crédito, puesto que únicamente el 42% de mujeres tuvieron acceso a financiamiento. Este dato manifiesta la necesidad de fomentar políticas inclusivas y equitativas que promuevan mejores condiciones para las mujeres dentro del sistema financiero, considerando su papel clave en el desarrollo económico y empresarial. Promover iniciativas que reduzcan las barreras estructurales en el sistema financiero podría contribuir a cerrar esta brecha, empoderando a más mujeres en su capacidad de invertir, emprender y participar activamente en la economía.

Ante este panorama, la CFN B.P. ha desarrollado mecanismos financieros innovadores que promueven la participación de empresas de mujeres y grupos de pluriculturalidad étnica en el acceso al financiamiento mediante su modelo de banca de Segundo Piso. Estas iniciativas están alineadas con las estrategias nacionales de inclusión financiera y desarrollo productivo, promoviendo un ecosistema financiero más equitativo y accesible, donde la CFN B.P. reafirma su compromiso con el fomento de un modelo de financiamiento inclusivo que contribuya al crecimiento económico del país y fortalezca la participación de estos grupos de atención prioritaria.

3. OBJETIVOS DEL PROGRAMA

Promover la inclusión financiera y el desarrollo sostenible de mujeres emprendedoras y empresarias en Ecuador a través de los productos financieros de Segundo Piso de la CFN B.P., creando condiciones que faciliten su acceso al crédito y fortalezcan su participación en la economía, impulsando el crecimiento, la sostenibilidad y la generación de empleo en sus negocios.

OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- ▶ Reducir la brecha de género en el acceso a crédito, promoviendo la equidad de oportunidades en el sector productivo mediante el apoyo de la banca privada.
- ▶ Facilitar el acceso a financiamiento para mujeres emprendedoras y empresarias, con el fin de fortalecer la sostenibilidad y competitividad de sus negocios mediante condiciones que impulsen su autonomía económica.
- ▶ Posicionar a la CFN B.P. como un referente en inclusión financiera con enfoque de género y pluriculturalidad, con el fin de impulsar modelos de financiamiento que prioricen el crecimiento y fortalecimiento de estos sectores.
- ▶ Fortalecer la capacidad de las Instituciones Financieras a través de asistencia técnica y estrategias de sensibilización, para que incorporen criterios de género y pluriculturalidad en sus modelos de financiamiento.

4. ALINEACIÓN CON EL MANDATO SOCIAL Y OBJETIVOS DE LA CFN B.P.

La CFN B.P. está comprometida con la inclusión financiera, la equidad de género y la pluriculturalidad como pilares del desarrollo sostenible y la cohesión social en Ecuador. A través de su oferta de productos y servicios financieros, la CFN B.P. juega un papel transformador en la creación de un ecosistema financiero accesible y equitativo, con enfoque especial en ofrecer apoyo a grupos históricamente marginados. Este compromiso refleja la visión de la CFN B.P., de impulsar el acceso universal al financiamiento como motor del crecimiento económico y el bienestar social.

A nivel normativo, la labor de la CFN B.P. está alineada con la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) y el Plan Nacional de Desarrollo (PND), que promueven la integración de los ciudadanos al sistema financiero formal. En estos marcos, se destacan la autonomía económica de las mujeres y la inclusión de poblaciones de pluriculturalidad étnica como pilares esenciales para el progreso del país. Además, el Código Orgánico Monetario y Financiero (COMF) enfatiza la importancia de garantizar el acceso equitativo a servicios financieros para todos los grupos de la sociedad, incluyendo comunidades indígenas, afroecuatorianas y montuvias.

ALINEACIÓN CON OBJETIVOS NACIONALES Y ESTRATÉGICOS

EJE DEL PND	OBJETIVO PND	ENFOQUE ESTRATÉGICO CFN B.P.	ALINEACIÓN CON ODS	
Eje Social	Mejorar las condiciones de vida de la población de forma integral, promoviendo el acceso equitativo a salud, vivienda y bienestar social.	La CFN B.P. incorpora criterios de sostenibilidad en su manual del Sistema de Gestión Ambiental y Social (SGAS), para asegurar que sus operaciones contribuyan al desarrollo social y la equidad en el acceso a oportunidades económicas.	 1 FIN DE LA POBREZA	 5 IGUALDAD DE GÉNERO
	Garantizar la seguridad integral, la paz ciudadana y transformar el sistema de justicia respetando los derechos humanos		 10 REDUCCIÓN DE LA DESIGUALDAD	 11 CIUDADES Y COMUNIDADES SOSTENIBLES
Eje de Desarrollo Económico	Estimular el sistema económico y de finanzas públicas para dinamizar la inversión y las relaciones comerciales	Los programas financieros de segundo piso de la CFN B.P. incluyen criterios de elegibilidad que impulsan la participación de empresas de mujeres y grupos de pluriculturalidad étnica, facilitando su acceso a financiamiento y promoviendo la equidad en el sistema financiero.	 8 TRABAJO DECENTE Y CRECIMIENTO ECONÓMICO	
	Fomentar de manera sustentable la producción mejorando los niveles de productividad.		 9 INDUSTRIA, INNOVACIÓN E INFRAESTRUCTURA	
	Incentivar la generación de empleo digno.			

La CFN B.P. cumple estrictamente con su normativa institucional, consolidándose como una entidad financiera pública que ofrece servicios accesibles, eficientes y sostenibles para fortalecer la competitividad y productividad del país, garantizando la igualdad de oportunidades y la no discriminación. En coherencia con su visión institucional, ha integrado los enfoques de género y pluriculturalidad en su Sistema de Gestión Ambiental y Social (SGAS), promoviendo la inclusión de mujeres y grupos de pluriculturalidad étnica a través del financiamiento de proyectos productivos sostenibles. Además impulsa prácticas inclusivas en el sector financiero para asegurar el acceso equitativo al crédito productivo.

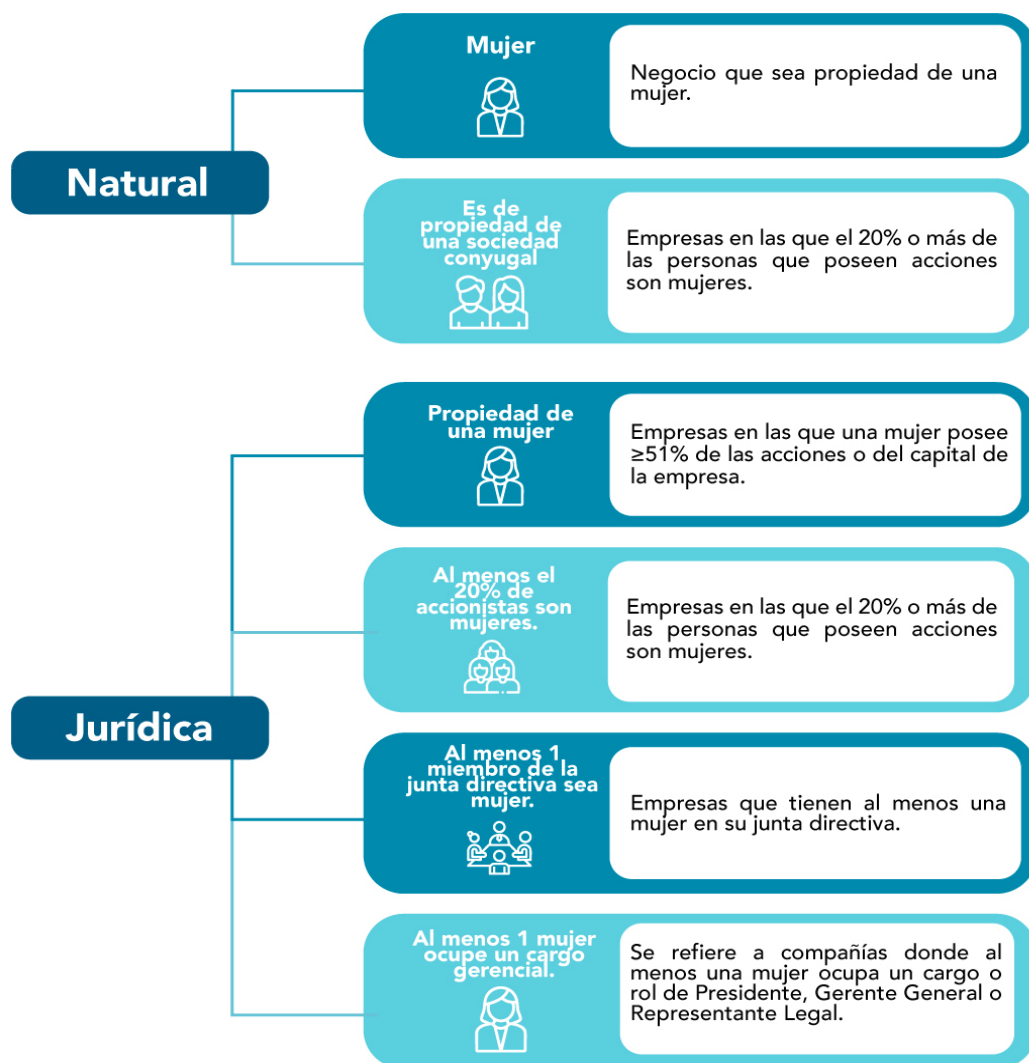
En cumplimiento con la Norma Técnica para Transversalizar el Enfoque de Género en el Sector Público (CNIG, 2024, Art. 13), la CFN B.P. incorpora este enfoque en sus políticas y operaciones, trabajando activamente para cerrar las brechas de inclusión financiera. Con esta sólida alineación con el mandato social y los objetivos nacionales e internacionales de inclusión financiera, empoderamiento de la mujer y desarrollo sostenible, la CFN B.P. reafirma su compromiso con la construcción de un Ecuador más justo y próspero, consolidándose como un referente en el sector financiero y un motor clave para el desarrollo económico sostenible.

5. TRANSFORMANDO EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO: UN MODELO INCLUSIVO QUE IMPULSA A LAS MUJERES

En 2020, desafiamos el *status quo*. Nos atrevimos a hacer las preguntas correctas e impulsar un cambio estructural en el acceso al financiamiento productivo para mujeres. En un ecosistema financiero donde la información sobre mujeres empresarias era escasa y dispersa, decidimos abrir camino. La falta de datos claros impedía a las instituciones financieras diseñar estrategias efectivas para su inclusión, perpetuando una brecha invisible, pero determinante.

La CFN B.P. transformó esta realidad con un mecanismo innovador que no solo visibilizó a las mujeres empresarias en el sistema financiero, sino que también amplió su acceso a crédito y garantías parciales, sentando las bases para un financiamiento más equitativo y sostenible.

El gran diferenciador de este producto radica en su enfoque integral y adaptado a la realidad ecuatoriana. Aunque modelos internacionales como los del International Finance Corporation (IFC) han servido de referencia, su aplicación en Ecuador enfrenta desafíos por factores culturales, normas sociales y la madurez del sector empresarial. Ante esta realidad, en 2020, bajo la guía del Banco Mundial, la CFN B.P. desarrolló criterios propios para identificar empresas de propiedad o lideradas por mujeres, detalladas a continuación:



Desde su implementación, la evolución de la cartera de la CFN B.P. ha sido exponencial, reflejando el impacto tangible de esta innovación. Sin embargo, el proceso no se detuvo ahí. Como parte del SGAS de la CFN B.P., se incorporó la autoidentificación étnica como un criterio fundamental para el acceso al crédito. Al visibilizar a las mujeres en el sistema financiero, se evidenció el dinamismo empresarial ecuatoriano y se reveló una realidad antes oculta en las estadísticas: las mujeres indígenas, montuvias y afrodescendientes han enfrentado históricamente barreras en el acceso al financiamiento, a pesar de su papel clave en las economías locales y comunitarias.

En este contexto, la CFN B.P. ha adoptado criterios específicos para facilitar el acceso al crédito a grupos de atención prioritaria, asegurando la inclusión del componente de pluriculturalidad étnica. Este criterio se basa en la autoidentificación, conforme a la pertenencia a una etnia o cultura reconocida por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC). Además, considera a aquellas personas que residen de forma permanente en territorios con asentamientos identificados, ya sean dispersos o agrupados en recintos, comunas o caseríos dentro de la jurisdicción de una parroquia rural.

La autoidentificación étnica no es solo un dato en un formulario, es una herramienta de empoderamiento que permite a las mujeres reconocerse, acceder a financiamiento con identidad y fortalecer sus comunidades. Este enfoque ha impulsado una transformación en la banca de desarrollo, donde la inclusión ya no es solo un objetivo, sino un principio estructural.

Hoy, esta estrategia se ha consolidado como un pilar transversal en todos los programas y proyectos de la CFN B.P., integrando indicadores de inclusión y equidad, el acceso al crédito ha dejado de ser una barrera para convertirse en una vía de crecimiento. Lo que comenzó como una idea innovadora ha evolucionado hacia un modelo sostenible que demuestra que, cuando se crean oportunidades reales, las mujeres no solo participan, sino que lideran y transforman economías.

6. ANTECEDENTES DEL PROGRAMA

En el año 2020, la crisis sanitaria provocada por el COVID-19 representó un desafío sin precedentes para Ecuador y el mundo, generando severas repercusiones en la economía y elevando la incertidumbre sobre la recuperación económica, obligando a las instituciones financieras a implementar estrategias innovadoras para mitigar los efectos de la crisis y reactivar el aparato productivo.

En respuesta, la CFN B.P. realizó un análisis del sistema financiero ecuatoriano para identificar las principales brechas de acceso al crédito y diseñar mecanismos efectivos de apoyo a las MIPYMES, uno de los sectores más afectados por la crisis sanitaria. Como resultado, se estableció una alianza estratégica con el Banco Mundial, obteniendo un financiamiento de USD 213 millones para líneas de crédito y USD 40 millones para capitalización del FNG. Estos recursos permitieron la implementación de un programa de financiamiento a través de la banca de Segundo Piso, canalizando recursos hacia las MIPYMES mediante el sistema financiero privado.


En apenas dos años, el programa superó las expectativas, logrando la colocación de USD 272.93 millones a través de 20 IFP, por lo que el éxito del programa evidenció la necesidad de ampliar su alcance y garantizar la continuidad del financiamiento. El 14 de abril del 2023, el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) decidió sumarse a la iniciativa y otorgó un financiamiento de USD 199.3 millones para líneas de crédito y USD 100 millones para capitalización del FNG, dando lugar a la creación del Programa CRECER – Crédito para Crecimiento Empresarial y Recuperación, con el objetivo de fortalecer el acceso al crédito y potenciar la recuperación del sector productivo. Paralelamente, la CFN B.P. realizó un análisis de demanda de crédito donde fundamentó la necesidad de financiamiento adicional, por lo que el 11 de octubre del 2023 se recibió un financiamiento adicional por un monto de USD 300 millones por parte del Banco Mundial.

La participación de organismos multilaterales como el Banco Mundial y el BID ha sido fundamental para garantizar la sostenibilidad del programa, ofreciendo condiciones financieras competitivas y plazos adecuados para la colocación de recursos, permitiendo a la CFN B.P. mantener su compromiso de impulsar la recuperación económica y el crecimiento del sector productivo ecuatoriano.


LÍNEA DE CRÉDITO: FINANCIAMIENTO PRODUCTIVO MIPYMES

Producto financiero diseñado para apoyar la recuperación económica de las MIPYMES, con un enfoque prioritario en empresas de mujeres y proyectos sostenibles que contribuyan a mitigar el cambio climático. Canalizando recursos a través de la banca privada promoviendo un desarrollo económico equitativo y sostenible.





CONDICIONES DEL PRÉSTAMO CORPORATIVO PARA LA IFP

Plazo y Período de Gracia	Tasa de Interés	Justificación de Recursos
 Mínimo: 3 años Máximo: 8 años Gracia Parcial Hasta 2 años	 CME TERM SOFR 6 meses + 3.25%	 Hasta 180 días a partir del desembolso

PERFIL DEL BENEFICIARIO FINAL

Niveles de venta	Condiciones especiales	Vinculación
 Persona natural o jurídica con ventas anuales hasta USD 7 millones.	 <ul style="list-style-type: none">• Capital 100% Privado.• Cumplir con los requisitos establecidos por la IFP.• Créditos con calificación de riesgo A o B. (Aplicable en el marco del Programa CRECER - BID).	 No tener vinculación con la Institución Financiera Participante ni con CFN B.P.

CONDICIONES DEL PRESTAMO AL BENEFICIARIO FINAL

Actividades financieras	Plazo
 <p>Activo fijo: Infraestructura, equipamiento y maquinaria. Capital de Trabajo: Costo y gastos de la actividad del Beneficiario Final.</p>	 <p>Plazo mínimo Activo Fijo: 36 meses. Plazo mínimo Capital de Trabajo: 3 meses</p>
Monto	
 <p>Activo fijo: Definido por cada IFP Capital de Trabajo: Hasta USD 1 millón. Hasta USD 2 millones únicamente para medinas empresas con proyectos de activos fijos que contribuyan al cambio climático.</p>	 <p>Activo fijo: Definido opr cada IFP Capital de Trabajo: Hasta USD 2 millones. Sujeto a las restricciones del sector comercio no exportador para el financiamiento de capital de trabajo.</p>

GARANTÍAS DE CRÉDITO PROGRAMA FNG-BM

Creado con el apoyo del Banco Mundial, mediante un proceso de capitalización, con el objetivo de ampliar la cobertura de garantías para las MIPYMES.

PERFIL DEL BENEFICIARIO FINAL

Condiciones legales	Condiciones de crédito
<ul style="list-style-type: none"> ● Estar legalmente constituida en el Ecuador; ● Tener RUC Activo; ● Tener capital 100% privado; ● No tener ninguna vinculación con la entidad financiera que otorga el crédito de acuerdo a lo establecido en el COMF; 	<ul style="list-style-type: none"> ● Contar con una evaluación del crédito realizada por la IFP y requisitos mínimos del FNG; ● Que no se encuentre en mora de sus obligaciones por más de 90 días en el sistema financiero nacional; ● No debe tener cuentas corrientes cerradas por incumplimiento de disposiciones legales; ● No debe registrar multas pendientes de pago por cheques protestados; ● No debe registrar cartera castigada en el sistema financiero nacional.

CONDICIONES DEL PRÉSTAMO AL BENEFICIARIO FINAL

Mipymes Productivo Capital de Trabajo	Mipymes Productivo Activo Fijo	Escalamiento Mipymes
 <p>Destino: Capital de Trabajo Plazo: Hasta 36 meses</p> <p>Se podrá otorgar hasta 12 meses adicionales</p>	 <p>Destino: Activo Fijo Plazo: Hasta 60 meses</p> <p>Se podrá otorgar hasta 36 meses adicionales</p>	 <p>Destino: Activo Fijo o Capital de Trabajo Plazo: Hasta 36 meses (CT) Hasta 60 meses (AF) Hasta 18 meses (CTR)</p> <p>Para Capital Revolvente se puede renovar plazo hasta 18 meses más.</p>

♀ CONDICIONES PREFERENCIALES



42%

del personal debe ser del género femenino.



Representante legal

de género femenino: La empresa debe tener una mujer como representante legal. Este requisito subraya la importancia del liderazgo femenino en la toma de decisiones y en la dirección estratégica de la empresa



50%

tener una mayoría de accionistas mujeres. Este criterio refleja una estructura de propiedad inclusiva para las mujeres en el ámbito financiero.

7. CARACTERÍSTICAS Y ROL DE LOS SOCIOS ESTRATÉGICOS

El programa se fortalece a través de una red de socios estratégicos que contribuyen con recursos financieros, asistencia técnica y mecanismos de mitigación de riesgos. Se detallan a continuación:

ORGANISMOS MULTILATERALES

Los organismos multilaterales son socios clave en la estructuración, financiamiento y acompañamiento técnico del programa.



BANCO MUNDIAL (BM)

El Banco Mundial ha sido un socio clave en el desarrollo y consolidación de nuestros programas de género, brindando financiamiento a largo plazo en condiciones favorables y asistencia técnica especializada. Gracias a su apoyo, fortalecimos nuestras capacidades institucionales y reafirmamos nuestro rol como banca de desarrollo de Segundo Piso.

Bajo su guía, implementamos el SGAS, alineado con los estándares del IFC, integrando criterios de sostenibilidad en la evaluación de operaciones. Asimismo, el BM nos acompañó en la categorización de empresas de mujeres, permitiéndonos desarrollar criterios propios adaptados a la realidad ecuatoriana. Si bien modelos internacionales, como los del IFC, sirvieron de referencia, su aplicabilidad en Ecuador enfrentaba desafíos culturales, sociales y la madurez del sector empresarial. En respuesta, en 2020, con el apoyo del BM, la CFN B.P. definió criterios específicos para identificar empresas de propiedad o lideradas por mujeres, abarcando tanto a personas naturales como jurídicas.

Además, la estrategia de género del BM, enfocada en la reducción de brechas en acceso a financiamiento, empleo y emprendimiento femenino, ha sido un marco clave para nuestras acciones. Su informe *Women, Business and the Law* impulsa reformas normativas que promueven la igualdad económica, complementando nuestra visión de fortalecer el acceso a financiamiento para mujeres empresarias.



BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

Es un socio estratégico clave para la CFN B.P., brindando financiamiento, asistencia técnica y fortalecimiento institucional para promover programas de crédito inclusivos y sostenibles.

El BID ha acompañado el desarrollo de una política institucional de género dentro de la CFN B.P., resultado de una consultoría especializada que derivó en la formulación de una estrategia para mejorar la inclusión financiera de empresas de mujeres, alineándose con la Política de Igualdad de Género del BID, que exige la integración de un enfoque de género en todos sus proyectos. Asimismo, el BID lidera el *Women Entrepreneurs Financing Initiative (We-Fi)*, impulsando el acceso al capital para mujeres empresarias en América Latina.

Gracias a los avances en financiamiento inclusivo y sostenibilidad ambiental logrados por la CFN B.P., actualmente el BID está evaluando nuevas líneas de financiamiento en la Amazonía, con el objetivo de ampliar el impacto del desarrollo sostenible en la región.

INSTITUCIONES FINANCIERAS PARTICIPANTES (IFP)

Canalizan los fondos de la CFN B.P. y estructuran productos financieros adaptados a las necesidades de las mujeres emprendedoras, optimizando la colocación de crédito en sectores estratégicos.

Su capilaridad en el territorio ecuatoriano permite ampliar la cobertura y acceso a financiamiento en zonas urbanas y rurales, fortaleciendo la bancarización de sectores desatendidos.

ORGANIZACIONES GUBERNAMENTALES

El apoyo de la Junta de Política y Regulación Financiera (JPRF) y la Superintendencia de Bancos (SB) ha sido importante para el fortalecimiento de nuestros programas. En el caso del FNG, con el respaldo del BID y a través de la JPRF, se actualizó la normativa que regula los Sistemas de Garantías Crediticias (SGC), la cual no había sido reformada en más de 15 años.

Esta actualización ha permitido agilizar la operatividad del FNG, y aún se continúa trabajando en su implementación. Además, estas reformas han dado un impulso al Plan de Fortalecimiento del FNG.

Por su parte, la JPRF emitió la Política Nacional de Inclusión Financiera y la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera, que contemplan el fortalecimiento de los grupos de atención prioritaria. La CFN B.P. forma parte de los grupos de trabajo encargados de establecer directrices y planes que permitan a todos los actores de la economía contribuir a este objetivo.

ORGANIZACIONES NO GUBERNAMENTALES

Actúan como facilitadores en la identificación de beneficiarias y en la provisión de asistencia técnica y capacitaciones para el fortalecimiento empresarial.

Permiten que el financiamiento se complemente con mentoría y formación financiera a mujeres, maximizando el impacto del crédito otorgado.

8. BENEFICIARIOS DIRECTOS E INDIRECTOS

BENEFICIARIOS DIRECTOS

LÍNEAS DE CRÉDITO



60%

Empresas de mujeres



USD 340.93 millones desembolsados



15,800 operaciones



5%

Pluriculturalidad étnica



45%

mipymes de empresas de mujeres



USD 115.56 millones en créditos



USD 67.79 millones en garantías respaldadas



USD 2.5 millones Pluriculturalidad étnica

GARANTÍAS DE CRÉDITO

Estos resultados denotan el compromiso de la CFN B.P., con la reactivación económica mediante el otorgamiento de recursos financieros al sector productivo y priorizando la inclusión financiera para un desarrollo sostenible, equitativo e inclusivo.

BENEFICIARIOS INDIRECTOS

Además de fortalecer a las empresas beneficiarias directas, este programa ha tenido un impacto significativo en el empleo, sosteniendo 96,425 puestos de trabajo y proyectando la generación de 4,769 plazas adicionales, lo que representa un incremento del 5%. Las empresas de mujeres generan el 56% de las plazas laborales.



96,425
puestos
de trabajo



4,769
plazas
proyectadas

Más aún, según el Censo de Ecuador 2022 del INEC, el promedio de integrantes por hogar es de 3.26 personas. Asumiendo que cada empleo registrado y generado representa un núcleo familiar distinto, se estima que las empresas de mujeres benefician indirectamente a alrededor de 184,500 personas en total.

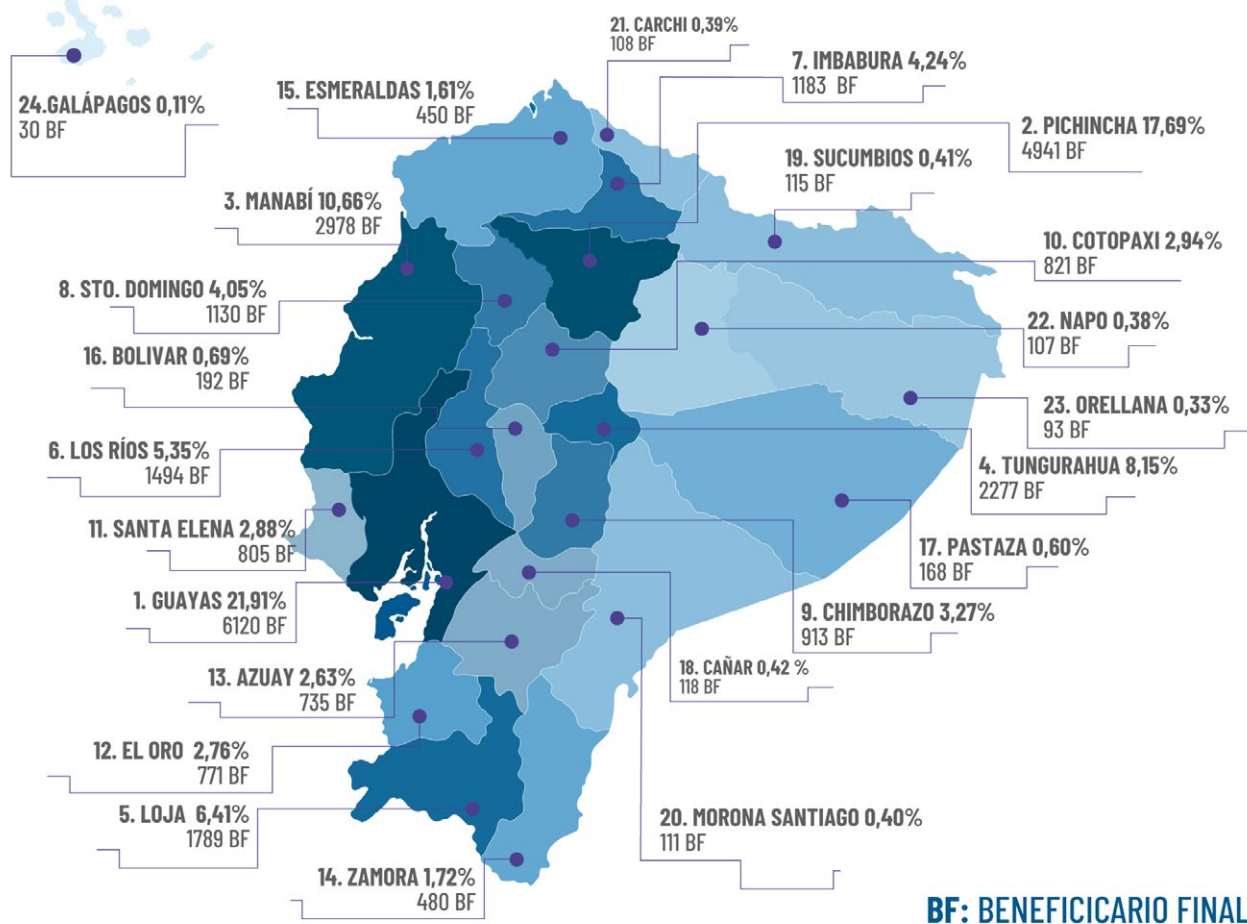
Por otro lado, la colocación de recursos mediante este programa promueve la dinamización de la economía nacional a través del efecto generado en las actividades y beneficiarios de los sectores económicos pertenecientes a la cadena de valor y la generación de más plazas de empleo, que se traducen en la disponibilidad de mayores recursos para atender las necesidades de las familias y la reducción de la pobreza.



9. IMPACTO Y BENEFICIOS ESPERADOS

Si bien como Banca de Primer Piso CFN B.P. mantenía una relación directa con el beneficiario final, su alcance se veía limitado por la falta de cobertura en regiones remotas y sectores con acceso restringido a servicios financieros. En contraste, bajo su gestión como Banca de Segundo Piso, ha logrado multiplicar por diez el número de beneficiarios a través de las IFP, extendiendo su cobertura a las 24 provincias del país. Asimismo, el 70% de los beneficiarios se encuentran fuera de Guayaquil y Quito, fortaleciendo la inclusión financiera de poblaciones históricamente desatendidas.

Distribución Geográfica de Beneficiarios - Banca de Segundo Piso (2020 - 2025)



Banca de Primer Piso
Periodo 2015 - 2022

Número de beneficiarios

2,773



Banca de Segundo Piso
Periodo 2020 - 2025

Número de beneficiarios

27,929



Inclusive, si solo se considera la participación de mujeres, esta sigue siendo aproximadamente 5 veces superior a las colocaciones totales de Primer Piso. Se destaca además, que el 60% de participación de mujeres como beneficiarias del Programa de Segundo Piso y el 49% en términos de monto supera la participación de créditos dirigidos a mujeres en la banca privada ecuatoriana en 2024 (52% y 42%, respectivamente).

Por lo descrito, se evidencia un alto efecto en términos de inclusión financiera y la desconcentración de los recursos, priorizando segmentos y sectores con mayores necesidades.

IMPACTO DEL MECANISMO DE SEGUNDO PISO

Con el objetivo de evaluar el impacto de la colocación de recursos de la CFN B.P. mediante el mecanismo de segundo piso, el Banco Mundial impulsó un riguroso estudio del programa de financiamiento productivo. El resultado fue un Working Paper³ técnico de alto nivel, que analiza los efectos reales del acceso al crédito y el crecimiento de las MIPYMES en Ecuador, proporcionando evidencia empírica que fortalece la toma de decisiones y guía el diseño de futuras intervenciones en el país.



RESULTADOS TRANSFORMADORES DEL ESTUDIO

El programa permitió que más empresas accedieran al crédito, impulsando su crecimiento, fortaleciendo su capacidad operativa y contribuyendo directamente a la generación de empleo formal.



Aumento del financiamiento de las empresas beneficiarias en un 26%, y en términos reales su nivel de empleo se incrementó en un 8,9%.



Mayor impacto en empresas sin crédito previo, impulsando un crecimiento en empleo del 27%.

Estos resultados confirman que el enfoque de género adoptado por la CFN B.P. no solo es estratégico, sino transformador. El acceso al crédito permitió a muchas empresarias no solo sostener sus negocios en contextos adversos, sino también expandirse, innovar y crear empleo, posicionándose como protagonistas del desarrollo productivo en sus territorios. La paridad de impacto respecto a empresas lideradas por hombres refuerza la premisa de que las mujeres empresarias, lideran el cambio económico cuando cuentan con oportunidades equitativas.

POTENCIAL DEL ACCESO AL CRÉDITO

El programa impulsó el crecimiento de las empresas con limitaciones financieras, y dado que sus efectos aumentan con el tiempo, es probable que continúen expandiéndose en el futuro. Los resultados subrayan la necesidad de considerar tanto los mecanismos de focalización como los incentivos de las instituciones financieras al diseñar programas innovadores y especializados. Es fundamental garantizar que estas intervenciones alcancen de manera efectiva a las poblaciones excluidas para maximizar su impacto en el crecimiento empresarial y el desarrollo económico.

³ Véase anexo 3 para visualizar el Working Paper.

CASOS DE ÉXITO

El programa ha sido un catalizador clave para la transformación de empresas de mujeres, brindándoles acceso a financiamiento que ha permitido la expansión de sus negocios, la generación de empleo y el fortalecimiento de su competitividad en múltiples sectores. Gracias a este apoyo, muchas beneficiarias han logrado diversificar sus productos, conquistar nuevos mercados nacionales, y mejorar significativamente sus capacidades productivas. Finalmente, como parte del seguimiento del programa, se obtuvieron 51 testimonios de beneficiarios finales donde se evidencian los avances concretos en la sostenibilidad de estos proyectos, reflejando el impacto directo del programa en la inclusión financiera y el impulso al emprendimiento femenino en Ecuador.

En la sección de anexos se detallan 7 inspiradores casos de éxito que ejemplifican el impacto positivo y la transformación que este programa ha generado en los emprendimientos liderados por mujeres.

10. RESULTADOS

Desde 2020, comprometida con el apoyo a las empresas de mujeres, la CFN B.P. ha financiado 15,800 operaciones de crédito, mostrando un crecimiento constante en la cantidad de operaciones otorgadas. En el mismo periodo, el FNG ha respaldado 1,945 garantías parciales, lo que representa el 45% del total de garantías otorgadas.

Línea de Crédito: Financiamiento Productivo MIPYMES



15,800
créditos fueron
destinados a **empresas
de mujeres.**

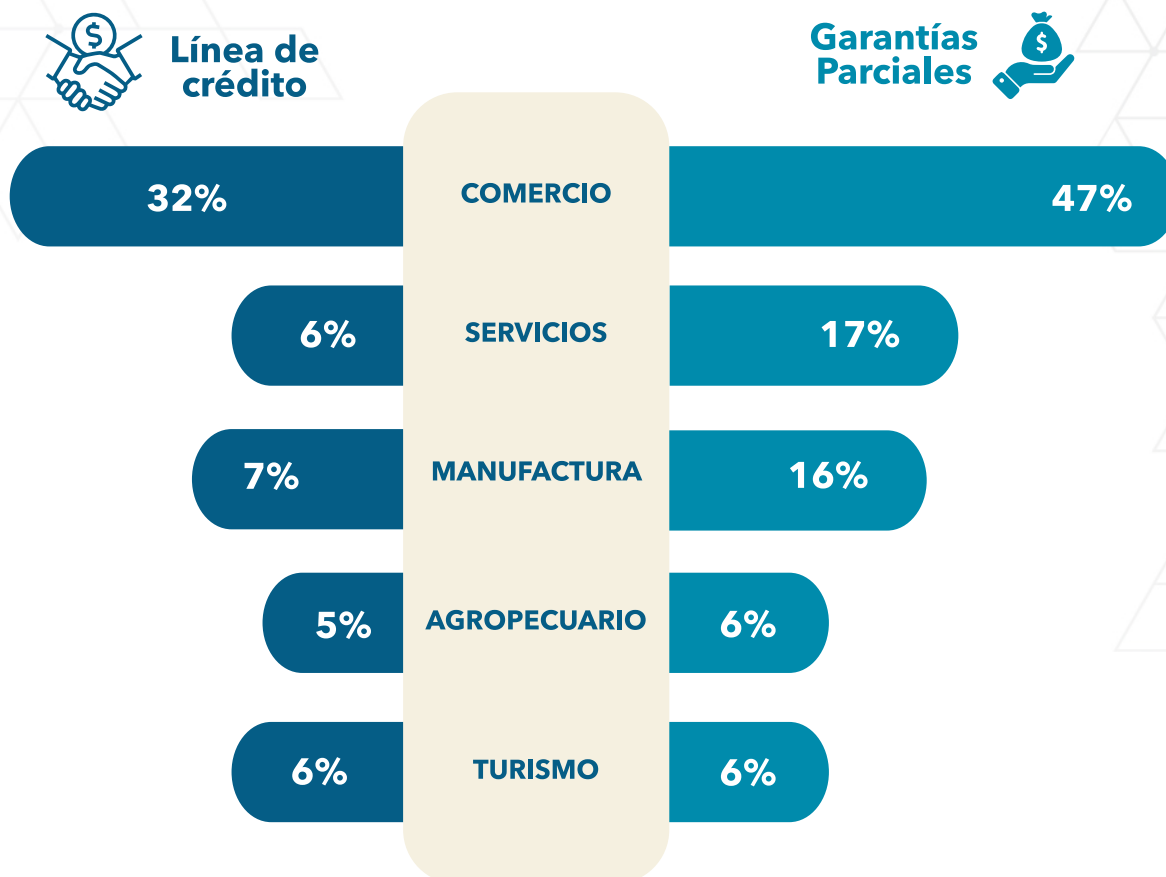
Garantías de Crédito Programa FNG - BM



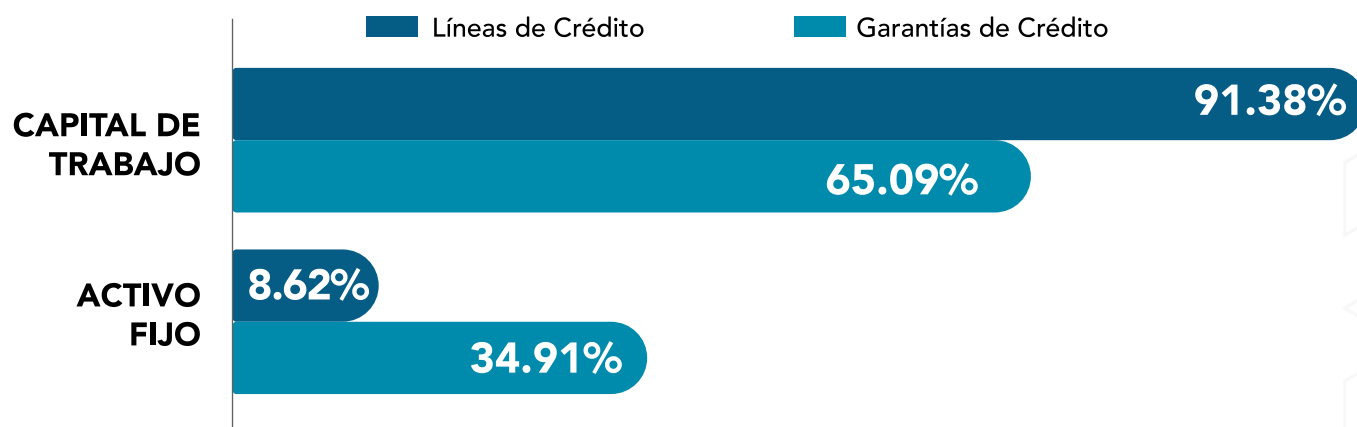
1,945
garantías fueron
destinadas a **empresas
de mujeres.**

En cuanto a los sectores económicos, el 32% de las operaciones de crédito fueron destinadas al sector comercio, representando la mayor participación, seguido por los sectores de industrias manufactureras, servicios, agropecuario y turismo, con un 24%. Las garantías parciales se distribuyeron de manera similar, con el 47% dirigido al comercio, seguido por los sectores de servicios, industrias manufactureras, agropecuario y turismo.

DISTRIBUCIÓN DE MUJERES BENEFICIARIAS POR SECTOR ECONÓMICO





Respecto al uso de los fondos, el 91% de las operaciones de crédito se destinaron a capital de trabajo, lo que incluye la compra de insumos, materias primas, mano de obra y servicios, sumando un total de 14,438 operaciones. De manera similar, el 65% de las garantías parciales fueron destinadas a capital de trabajo, sumando un total de 1,246 garantías.



A nivel nacional, las operaciones de crédito se distribuyeron en las 24 provincias del país, destacando Guayas con el 22 %, seguido por Pichincha con el 18% y Manabí con el 10%. Cabe destacar que el 57% de las operaciones se colocaron fuera de las principales provincias (Guayas, Pichincha y Azuay), lo que refleja avances significativos en la desconcentración geográfica de los recursos. En cuanto a las garantías parciales, Guayas lidera con el 31%, seguido por Pichincha con el 30% y Tungurahua con el 14%.




A través del programa de Segundo Piso, la CFN B.P. ha beneficiado a mujeres de grupos de pluriculturalidad étnica con 750 operaciones de créditos por un monto de USD 13.07 millones y 31 garantías parciales, que suman un monto garantizado de USD 2.50 millones.

Distribución de número de operaciones de acceso al créditos otorgado a mujeres por región.

	COSTA	Líneas de crédito 7,176 op. 45,42%	Garantías de créditos 749 38,51%
	SIERRA	Líneas de crédito 7,980 op. 50,51%	Garantías de créditos 1,173 op. 60,31%
	AMAZONÍA	Líneas de crédito 640 op. 4,05%	Garantías de créditos 15 op. 0,77%
	INSULAR	Líneas de crédito 4 op. 0,03%	Garantías de créditos 8 0,41%

ENFOQUE PLURICULTURAL - MUJERES

A través del programa de Segundo Piso, la CFN B.P. ha beneficiado a mujeres de grupos de pluriculturalidad étnica con 750 operaciones de créditos por un monto de USD 13.07 millones y 31 garantías parciales, que suman un monto de acceso al crédito de USD 2.50 millones, con una cobertura de USD 1.16 millones.

	Línea de Crédito	Garantías de Crédito
	Operaciones	
	750	31
	Beneficiarios	
	745	24
	Monto del Crédito	
	\$13,07 mill.	\$2,50 mill.

11. LECCIONES APRENDIDAS

La recopilación de datos desagregados es fundamental para medir el impacto real:

La recopilación precisa de datos sobre variables como género y pluriculturalidad es esencial para evaluar y mejorar el impacto de los programas financieros. Este enfoque permite a la CFN B.P. realizar un análisis más detallado de los resultados, ajustar sus estrategias y garantizar que las iniciativas sean más inclusivas y alineadas con las necesidades de los grupos beneficiarios. Al centrar los esfuerzos en estos aspectos, se fomenta un desarrollo sostenible y equitativo, especialmente en sectores estratégicos y de atención prioritaria.

Las alianzas estratégicas con la banca privada amplifican el impacto:

Las alianzas estratégicas con la banca privada han sido cruciales para ampliar el alcance de los programas de Segundo Piso de la CFN B.P. Estas colaboraciones han permitido canalizar productos financieros hacia un mayor número de beneficiarios, incluyendo aquellas zonas de atención prioritaria y apartadas del país, superando así las barreras geográficas. La sinergia con estas entidades ha fortalecido una red inclusiva que facilita el acceso de emprendedores y empresarios a servicios financieros, lo que potencia significativamente el impacto social de los programas.

La inclusión de criterios de género y pluriculturalidad mejora el acceso al financiamiento:

La inclusión de grupos diversos, especialmente mujeres y grupos de pluriculturalidad étnica, ha demostrado ser esencial para aumentar la efectividad de los programas. Las políticas que priorizan la igualdad de género y la equidad territorial son fundamentales para garantizar que los beneficios de los programas lleguen a los sectores más desatendidos. El éxito de los programas, especialmente en lo relacionado con la participación de la mujer y de los grupos de pluriculturalidad étnica, resalta la importancia de este enfoque para lograr un verdadero impacto social.

La digitalización es clave para agilizar procesos:

Si bien la modernización de procesos ha mejorado la eficiencia en la evaluación y desembolso de créditos, la experiencia del programa demuestra que es fundamental seguir fortaleciendo soluciones tecnológicas inclusivas. Garantizar el acceso equitativo al financiamiento requiere adaptar las plataformas digitales a distintos niveles de alfabetización financiera y digital.

La visibilización del impacto genera mayor adhesión al programa:

La difusión de historias de éxito y testimonios de beneficiarios ha sido fundamental para sensibilizar a actores clave y fortalecer la confianza en el programa. Al visibilizar los impactos positivos del financiamiento, se logra generar mayor interés y compromiso por parte de la banca privada, organismos multilaterales y beneficiarios potenciales. La integración de casos de éxito en informes y presentaciones estratégicas ha demostrado ser una herramienta efectiva para evidenciar los logros del programa y fomentar su crecimiento.

La sostenibilidad del programa requiere ajustes continuos y evaluación constante:

El éxito y continuidad del programa dependen de su capacidad de adaptación y mejora constante. Un modelo de financiamiento inclusivo debe ser dinámico y responder a las necesidades cambiantes del mercado y de sus beneficiarios.

La implementación de un sistema de monitoreo y evaluación permitirá ajustar estrategias en tiempo real, identificar áreas de oportunidad y asegurar la sostenibilidad a largo plazo del programa. Además, la retroalimentación de las beneficiarias y socios estratégicos es clave para fortalecer el impacto de las iniciativas y garantizar su efectividad en el tiempo.

12. CONCLUSIONES

La CFN B.P. ha transformado significativamente el panorama de la inclusión financiera en Ecuador, rompiendo paradigmas tradicionales y adaptando sus programas a las necesidades de sectores históricamente excluidos. Este enfoque innovador ha contribuido en la reducción de la brecha de género y ha ampliado el alcance de los programas, permitiendo a un gran número de beneficiarios acceder a recursos necesarios para su crecimiento, impulsando así el dinamismo económico a nivel nacional.

La estrecha colaboración con la banca privada y la recolección de datos han permitido ajustar las estrategias de inclusión financiera, asegurando que los productos sean más accesibles y alineados con las necesidades de los grupos prioritarios.

A través de estos esfuerzos, la CFN B.P. no solo está cerrando brechas económicas, sino también contribuyendo a la construcción de un ecosistema financiero más inclusivo, equitativo y sostenible. De cara al futuro, la CFN B.P. aspira expandir su impacto, desarrollando nuevos productos financieros sostenibles y explorando mecanismos innovadores para la inclusión de más mujeres emprendedoras en el ecosistema financiero ecuatoriano.

13. RECOMENDACIONES Y SUGERENCIAS

Las principales recomendaciones para la implementación exitosa del programa son las siguientes:

- ▶ Implementar mecanismos de recopilación y análisis de datos desagregados por género, etnia y ubicación geográfica, permitiendo una evaluación más precisa del impacto y la efectividad del programa.
- ▶ Aprovechar herramientas tecnológicas para optimizar costos operativos y fortalecer la transparencia en la gestión del programa. La digitalización de procesos permitiría agilizar la evaluación y aprobación de créditos, facilitando el flujo de solicitudes entre los equipos internos.
- ▶ Brindar servicios de asistencia técnica especializada para fortalecer las capacidades de las IFP y de los beneficiarios finales, asegurando la sostenibilidad y el crecimiento del programa.
- ▶ Desarrollar nuevas líneas de crédito y esquemas de garantías adaptadas a necesidades específicas de mujeres emprendedoras, pequeñas productoras y comunidades indígenas, garantizando condiciones accesibles y diferenciadas.
- ▶ Evaluar la implementación de incentivos para intermediarios financieros promoviendo un mayor compromiso en la canalización de recursos hacia empresas lideradas por mujeres y grupos de pluriculturalidad étnica.
- ▶ Implementar un sistema de evaluación de resultados que permita ajustar estrategias y fortalecer la efectividad del programa.
- ▶ Difundir historias de beneficiarios para promover el impacto positivo del financiamiento inclusivo y fomentar mayor participación del sector financiero en estas iniciativas.
- ▶ Fortalecer soluciones tecnológicas inclusivas para garantizar el acceso equitativo para ciertos segmentos, especialmente en zonas rurales y comunidades indígenas. Para maximizar el impacto de la digitalización en la reducción de tiempos de respuesta y costos operativos, es fundamental diseñar programas financieros que desde el inicio consideren plataformas adaptadas a distintos niveles de alfabetización financiera y digital.

14. ANEXOS

ANEXO 1: CASOS DE ÉXITO



Caso 1: Proyecto de Bananera fortalece su capacidad de exportación en el cantón Pueblo Viejo.

Ana María Rosero, quien lidera una bananera en el cantón Pueblo Viejo expresa que el acceso al préstamo, hizo posible la expansión de su capacidad de producción, contribuyendo a la generación de más empleos y mayores ventas en distintos mercados. Adicionalmente renovó varias certificaciones de Global G.A.P. lo que permitió especializarse en la tecnificación en la producción y procesamiento de la fruta, garantizando la idoneidad en su producto.

Link: https://youtu.be/tfbNcJ_zk7I

Caso 2: Proyecto Textil se reactiva en la ciudad de Ambato.

Para el emprendimiento del proyecto textil en la ciudad de Ambato, de la Mariana Real, el programa permitió acceder a un crédito con una menor tasa de interés y sin garante, lo que ayudó a adquirir materia prima y capital de trabajo para la reactivación del proyecto.

Link: <https://youtu.be/Vqgpy6qFHfE>



Caso 3: Proyecto de Bananera del Grupo Zambrano se potencia en la provincia de Los Ríos.

En la provincia de Los Ríos, en el cantón Valencia, el proyecto bananero dirigido por Fernanda Zambrano logró potenciar su capacidad de producción y así beneficiar aproximadamente a 400 plazas de trabajo, además expandió su mercado con ventas a países de Medio Oriente, Rusia y Turquía.

Link: <https://youtu.be/EPngN05eBCE>



Caso 4: Expansión de Imprenta Digital TANTIMPRE S.A., ubicada en la ciudad de Guayaquil

La microempresaria Tatiana León, administradora del Proyecto de una Imprenta Gráfica en la ciudad de Guayaquil, reveló que el financiamiento le ayudó a expandir su empresa, que actualmente cuenta con 39 empleados y que el 90% de sus ventas se destina a países de la Unión Europea, Estados Unidos y Asia y el restante se vende en el mercado nacional.

Link: <https://youtu.be/8QABqUpljuQ>



Caso 5: Apertura del Restaurant "Sushi Friends" ubicado en la ciudad de Quito.

El nuevo emprendimiento de comida asiática en la ciudad de Quito, dirigido por Verónica Cevallos, logró adquirir su primer local, lo que ayudó a reducir los costos por alquiler y dirigir los recursos hacia la generación de empleos para la ciudadanía.

Link: <https://youtu.be/S1IGP4Q5jZ4>

Caso 6: Proyecto "Frutilandia Gran Sebastián" ubicado en la ciudad de Ibarra.

En la ciudad de Ibarra, la emprendedora Cecilia Vilcacundo, quien dirige el proyecto "Frutilandia Gran Sebastián", expresó que con los recursos del préstamo pudo adquirir un vehículo para la entrega oportuna de su producto, y con ello reducir costos y ampliar el alcance de sus ventas que se traduce en una mejora de sus utilidades.

Link: <https://www.youtube.com/watch?v=Wtj-NJhvo14>





Caso 7: Comercio de productos cosméticos ubicado en la ciudad de Quito.

La Asesora de Ventas Martha Ruales, quien administra su emprendimiento de venta de productos cosméticos en la ciudad de Quito, expresa que el financiamiento de capital de trabajo le permitió abastecer su stock de productos y mejorar los niveles de ventas en su mercado.

Link: <https://www.youtube.com/watch?v=3UNHVh1F9A0I>

ANEXO 2: SISTEMA DE GESTIÓN AMBIENTAL Y SOCIAL

Manual del Sistema de Gestión Ambiental y Social (SGAS) para la Banca de Segundo Piso de la Corporación Financiera Nacional B.P.

Link: <https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/2024/12/SGAS-CFN-V.00.pdf>



www.cfn.fin.ec