

INFORME DEL COMITÉ DE ADMINISTRACION INTEGRAL DEL RIESGO

Panamá, 31 de enero del 2023

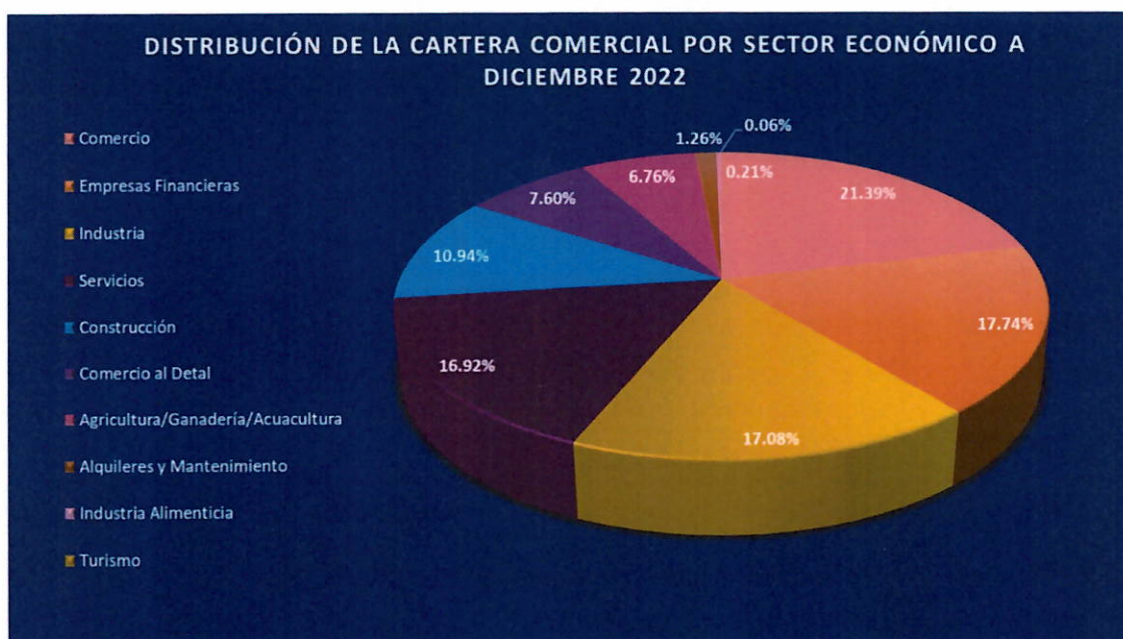
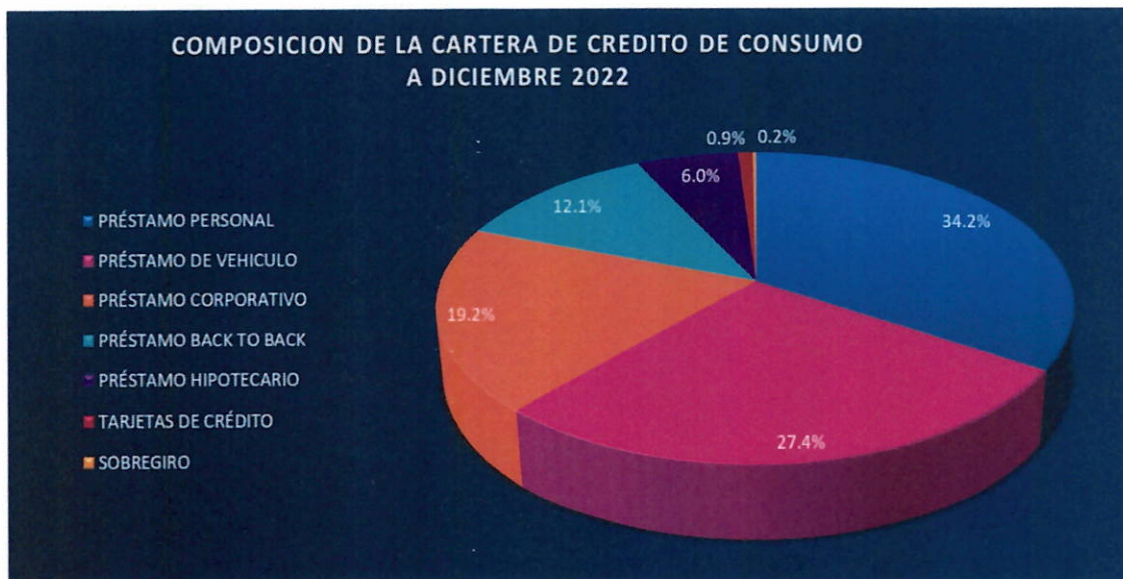
Durante el año 2022 la gestión de los riesgos en BANISI abarcó varias actividades, entre los cuales se señalan los siguientes:

RIESGO DE CRÉDITO

El Riesgo de Crédito se define como la posibilidad de que el banco incurra en pérdidas y reduzca el valor de sus activos, a consecuencia de que sus deudores fallen en el cumplimiento oportuno o incumplan los términos y condiciones acordados en los contratos de crédito.

Gestión del Riesgo Crédito:

- ✓ Se realizó la revisión y actualización del Manual de Políticas de Riesgo Crediticio con el fin de que el mismo se ajustará a la normativa vigente en cuanto a Riesgo de Crédito y los procedimientos, controles y metodologías aplicados por parte del área de Riesgos.
- ✓ Se continuó con el monitoreo de la composición de la cartera de crédito de consumo y corporativo. En ese sentido, se presenta el detalle al cierre de diciembre 2022:



- ✓ Se continuó de manera mensual, con los cálculos de las provisiones NIIF9 de los activos financieros, así como de los cálculos de provisiones para Riesgo País.

17

- ✓ Se actualizó el modelo Forward Looking para la cartera de crédito colocada en Panamá y Ecuador, en función de las expectativas de crecimiento de las economías de estos países, aspecto que es tomado en cuenta para el establecimiento del Pd Pit. En este sentido, el Banco estableció reservas NIIF9, al 31 de diciembre 2022, para la cartera de consumo, de la siguiente forma:

RESERVAS NIIF9 CARTERA DE CONSUMO									
CARTERA NORMAL					GESTIONADA EN PANDEMIA POR FINANCIAMIENTO				
31 de diciembre 2022					31 de diciembre 2022				
Nivel-Riesgo	Cartera	% Cartera	Reserva NIIF9	% Cobertura	Nivel-Riesgo	Cartera	% Cartera	Reserva NIIF9	% Cobertura
RC-1	\$192,000,967	85.52%	\$258,575	0.13%	RC-3	\$22,314,739	49.01%	\$284,058	1.27%
RC-2	\$655,206	0.29%	\$6,360	0.97%	RC-4	\$5,773,007	12.68%	\$137,208	2.38%
RC-3	\$5,031,069	2.24%	\$60,287	1.20%	RC-5	\$10,937,371	24.02%	\$680,090	6.22%
RC-4	\$24,274,568	10.81%	\$474,079	1.95%	RC-6	\$2,418,199	5.31%	\$285,161	11.79%
RC-5	\$854,548	0.38%	\$44,966	5.26%	RC-7	\$1,340,005	2.94%	\$319,780	23.86%
RC-6	\$125,100	0.06%	\$10,388	8.30%	RC-8	\$1,202,764	2.64%	\$700,940	58.28%
RC-7	\$583,581	0.26%	\$110,352	18.91%	RC-9	\$1,542,984	3.39%	\$1,490,939	96.63%
RC-8	\$206,530	0.09%	\$140,238	67.90%	Total	\$45,529,069	100.00%	\$3,898,176	8.56%
RC-9	\$766,077	0.34%	\$690,682	90.16%					
Total	\$224,497,647	100.00%	\$1,795,927	0.80%					
PORTAFOLIO CONSUMO					GESTIONADA EN PANDEMIA POR PAGO				
31 de diciembre 2022					31 de diciembre 2022				
Nivel-Riesgo	Cartera	% Cartera	Reserva NIIF9	% Cobertura	Nivel-Riesgo	Cartera	% Cartera	Reserva NIIF9	% Cobertura
RC-1	\$230,349,265	63.95%	\$309,251	0.13%	RC-1	\$38,348,298	42.52%	\$50,676	0.13%
RC-2	\$35,142,601	9.76%	\$326,762	0.93%	RC-2	\$34,487,395	38.24%	\$320,402	0.93%
RC-3	\$40,160,341	11.15%	\$638,103	1.59%	RC-3	\$12,814,532	14.21%	\$293,758	2.29%
RC-4	\$30,858,548	8.57%	\$627,109	2.03%	RC-4	\$810,973	0.90%	\$15,822	1.95%
RC-5	\$12,746,341	3.54%	\$797,159	6.25%	RC-5	\$954,421	1.06%	\$72,104	7.55%
RC-6	\$3,256,012	0.90%	\$389,970	11.98%	RC-6	\$712,713	0.79%	\$94,421	13.25%
RC-7	\$2,497,267	0.69%	\$541,329	21.68%	RC-7	\$573,680	0.64%	\$111,196	19.38%
RC-8	\$1,850,199	0.51%	\$1,154,144	62.38%	RC-8	\$440,905	0.49%	\$312,966	70.98%
RC-9	\$3,355,924	0.93%	\$3,110,157	92.68%	RC-9	\$1,046,864	1.16%	\$928,536	88.70%
Total	\$360,216,497	100.00%	\$7,893,984	2.19%	Total	\$90,189,781	100.00%	\$2,199,880	2.44%

- ✓ En cuanto a la cartera de créditos corporativa, los resultados de los cálculos de las reservas NIIF9 fueron los siguientes:

CARTERA CORPORATIVA	31 de diciembre 2022	
Nivel-Riesgo	Cartera	Reserva NIIF9
RC-1	\$5,859,737	\$261
RC-2	\$74,439,752	\$8,419
RC-3	\$28,278,679	\$7,907
RC-4	\$24,307,353	\$4,082
RC-5	\$20,215,444	\$35,916
RC-8	\$738,673	\$0
RC-9	\$1,589,248	\$1,589,248
Total	\$155,428,887	\$1,645,833

1

FÁBRICA DE CRÉDITO DE CONSUMO

Es importante mencionar los siguientes aspectos en cuanto a la gestión y análisis de Crédito de la cartera de consumo y el monitoreo realizado a la cartera activa de préstamos durante el año 2022:

- ✓ Debido a la reapertura de la economía en Panamá post pandemia, se realizaron ajustes a las políticas de crédito de consumo, específicamente para Préstamos de Autos y Préstamos Personales, considerando como variables relevantes los parámetros de ingresos, sector económico, se definieron niveles de riesgos de acuerdo con la actividad económica, entre otros. Sin embargo, tomó mayor relevancia el carácter de pago de los clientes en sus referencias activas y canceladas.
- ✓ Se mantuvo la utilización y monitoreo del indicador de puntaje Score Plus de crédito proporcionado por APC como factor fundamental en las decisiones crediticias por la capacidad de predicción de la probabilidad de incumplimiento con la utilización de esta herramienta. De igual forma, se mantuvo comunicación con el equipo de APC para la medición de nuestra cartera activa y la presentación de informes para la evaluación de indicadores de mora de los bancos competidores, así como la gestión de consultas Batch de puntaje score de la cartera de consumo de forma trimestral para la oportuna revisión crediticia de nuestros clientes activos y la cual es utilizada para los diferentes cálculos de segmentación de la cartera para las provisiones correspondientes.
- ✓ Siendo el objetivo principal cuidar el perfil de riesgo de los clientes de los productos de consumo, la Fábrica de Crédito como responsable de la calidad de la cartera de crédito, durante el año 2022 mantuvo un permanente monitoreo del comportamiento a través de los reportes de Perfil de Vencido y Matrices por Cosechas, de forma tal que se pueda anticipar medidas mitigantes de riesgo.

1

**RESUMEN DE ANALISIS DE COSECHAS
% DETERIORO POR MONTO
AÑO 2022**

SEGMENTO	ANALISIS A 90 DIAS								TRANSICION A 30 DIAS			
	ene-22	feb-22	mar-22	abr-22	may-22	jun-22	jul-22	ago-22	sep-22	oct-22	nov-22	dic-22
AUTOS AREA COMERCIAL	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.06%	0.14%	0.09%	0.12%
AUTOS BR	0.00%	0.08%	0.14%	0.18%	0.10%	0.18%	0.20%	0.20%	0.66%	0.70%	0.64%	0.64%

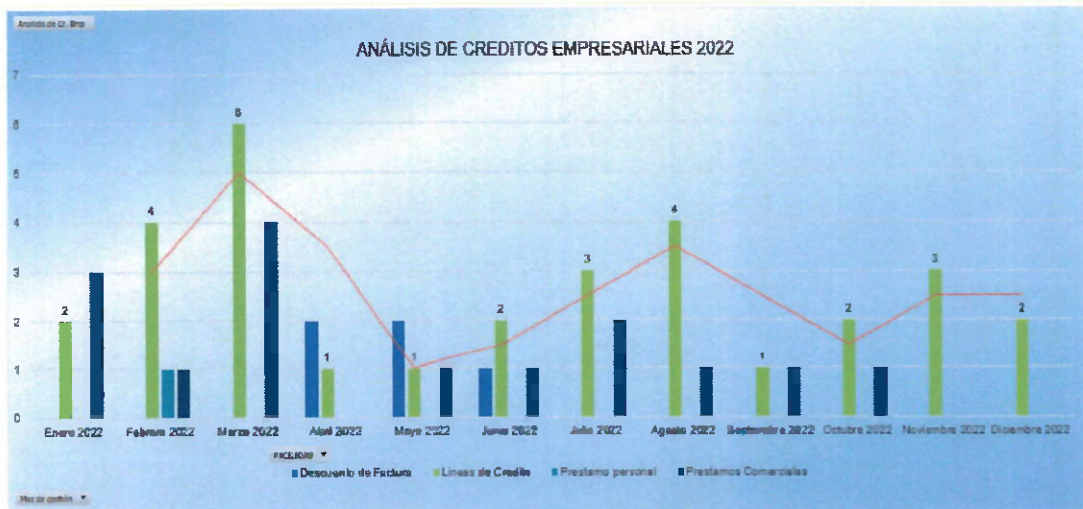
SEGMENTO	ANALISIS A 90 DIAS								TRANSICION A 60 DIAS			
	ene-22	feb-22	mar-22	abr-22	may-22	jun-22	jul-22	ago-22	sep-22	oct-22	nov-22	dic-22
PP AREA COMERCIAL	0.27%	0.16%	0.15%	0.05%	0.04%	0.04%	0.04%	0.10%	0.23%	0.39%	0.38%	0.36%
PP REFINANCIAMIENTO				0.30%	0.00%	0.14%	0.17%	0.17%	0.16%	0.23%	0.48%	0.62%
PP BR	3.44%	4.24%	4.93%	6.35%	6.26%	7.31%	5.70%	5.68%	5.81%	5.52%	5.79%	5.51%

- ✓ Durante el año 2022 la Fábrica de Crédito procesó un total de 7,023 solicitudes de crédito por sistema BPM considerando préstamos de autos y préstamos personales, lo que equivale a un promedio de evaluación mensual de 585 solicitudes de crédito y una tasa de aprobación del 62% (4,361 trámites aprobados).
- ✓ En préstamos de autos la Fábrica de Crédito procesó un total de 4,569 solicitudes de crédito por sistema BPM, lo que equivale a un promedio de evaluación mensual de 380 solicitudes de crédito y una tasa de aprobación del 60% (2,747 trámites aprobados).
- ✓ En préstamos de personales la Fábrica de Crédito procesó un total de 2,451 solicitudes de crédito por sistema BPM, lo que equivale a un promedio de evaluación mensual de 205 solicitudes de crédito y una tasa de aprobación del 66% (1,614 trámites aprobados).

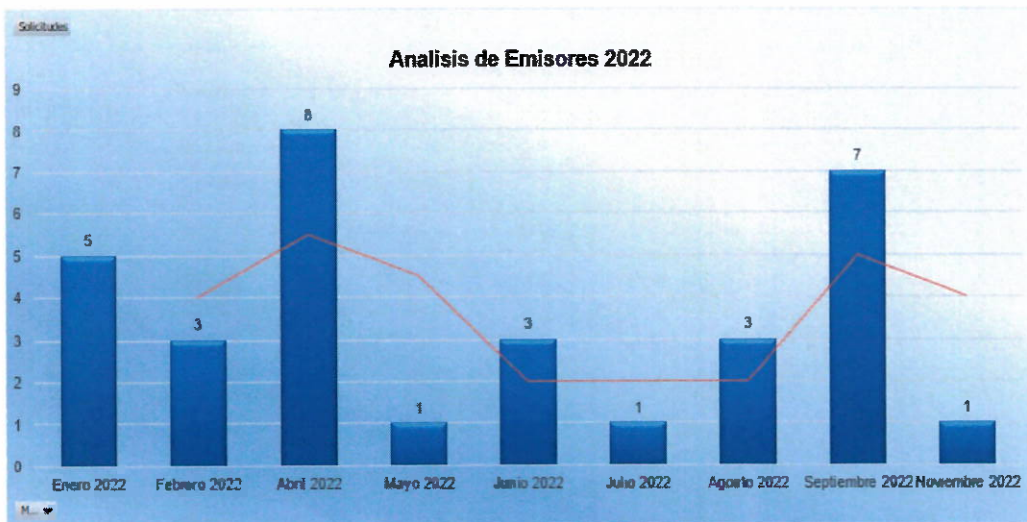
GESTIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO CORPORATIVO

- ✓ En el año 2022, se atendieron un total de 52 solicitudes de análisis en el área de crédito empresarial, representando un promedio de 4.3 solicitudes mensuales, mostrando una máxima en el mes de marzo con un total de 10 análisis, el 59.6% de estos análisis corresponden a líneas de crédito, el

28.8% a préstamos comerciales y el 11.5% restante a operaciones de descuento de facturas y otros.



- ✓ En el periodo 2022, se recibieron 32 solicitudes de análisis de emisores por parte de la Tesorería, estas solicitudes mostraron un promedio mensual de 3.5 solicitudes, en los meses de abril y septiembre se observó variaciones importantes con 8 y 7 solicitudes respectivamente.



- ✓ Se realizó el análisis de riesgo de los 48 bancos más importantes de la plaza nacional en el mes de abril de 2022 de acuerdo a las políticas de Riesgo de

P

Mercado y del Portafolio de Inversiones, esto para el otorgamiento de líneas de crédito y plazos a las entidades financieras nacionales.

- ✓ Se realizaron las actualizaciones de la política de crédito para los límites de participación por sector económico tanto locales como extranjero para el 2023, este análisis se realizó en base a las cifras oficiales tanto históricas como proyecciones de crecimiento de cada sector económico y tomando en consideración la opinión especializada para ajustar las perspectivas de crecimiento de cada sector económico

RIESGO SOCIAL Y AMBIENTAL

La preservación del medio ambiente es hoy uno de los principales retos para el desarrollo sostenible de la humanidad y la continuidad de los modelos económicos y empresariales. El sector financiero, como agente promotor del desarrollo y crecimiento empresarial de un país, tiene de manera directa o indirecta un impacto sobre el medio ambiente.

BANISI, S.A. consciente con los Principios de Responsabilidad Social Empresarial ha implementado dentro de sus objetivos institucionales y en sus políticas, consideraciones ambientales que mantengan sus productos y servicios dentro de un mercado cada vez más competitivo y demandante de acciones socialmente responsables con los siguientes objetivos:

- ✓ Buscar la sostenibilidad de la calidad de la cartera de crédito e inversiones a través de la mitigación de posibles impactos negativos originados por riesgos ambientales y sociales a través de la debida diligencia y del análisis de las solicitudes de crédito e inversiones recibidas, considerando el riesgo del entorno y actividad donde se desenvuelven los clientes.



- ✓ Mejorar de forma positiva y responsable el entorno ambiental y social de nuestros clientes por medio del financiamiento y asesoramiento.
- ✓ Financiamiento de actividades que cumplen con los principios de la Banca Socialmente Responsable.

Principales políticas:

- ✓ Revisión y aprobación de los reportes e informes de evaluación de Impacto Ambiental.
- ✓ Conocimiento del entorno de desarrollo de las actividades del cliente.
- ✓ Identificación y medición del impacto de riesgo ambiental.
- ✓ Evaluación del riesgo ambiental
- ✓ Visita de campo.
- ✓ Convenios y tratados para la gestión del Riesgo Ambiental
- ✓ Lista de exclusiones (Productos y actividades)

RIESGO DE LIQUIDEZ

El Riesgo de Liquidez es aquel que tiene una institución de enfrentar una escasez de fondos para cumplir sus obligaciones oportunamente y en las condiciones pactadas, ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos en condiciones normales para la institución, y que por ello tenga la necesidad de conseguir recursos alternativos o vender activos de manera anticipada o forzosa en condiciones desfavorables, lo anterior, asumiendo un alto costo financiero o una elevada tasa de descuento, incurriendo en pérdidas de valorización.

Gestión del Riesgo Liquidez:

- ✓ Se realizó la revisión y actualización del Manual de Políticas de Riesgo de Liquidez con el fin de que el mismo se ajustará a la normativa vigente en cuanto a Riesgo de Liquidez y los procedimientos, controles y metodologías aplicados por parte del área de Riesgos.

2

- ✓ Se mantuvo la dinámica de generación de reportes de Riesgo de Liquidez de carácter mensual para el monitoreo de las posiciones de riesgo, con el fin de ser expuestos tanto en el Comité ALCO y Junta Directiva.
- ✓ Se continuó con el seguimiento del indicador de liquidez global, con frecuencia mensual, en ese sentido, a continuación, se presenta el desempeño del indicador durante los últimos 12 meses:



- ✓ Se brindó seguimiento al ratio de cobertura de liquidez de corto plazo (LCR), el cual se define mediante el cociente de dos cantidades. La primera cantidad, corresponde al fondo de activos líquidos de alta calidad y la segunda corresponde a las salidas netas de efectivo en 30 días. De manera que el ratio se define mediante la expresión:

$$\text{LCR} = \frac{\text{Fondo de activos líquidos de alta calidad}}{\text{Salidas netas de efectivo en 30 días}}$$

P

A continuación, se presenta la composición del indicador al cierre de diciembre 2022:

BANISI - Licencia General al 31 de Diciembre de 2022		
RESUMEN LCR	Monto	Ponderado
SALIDAS	136,851,389	27,495,923
ENTRADAS	46,462,632	40,226,548
ACTIVOS	50,388,357	49,668,004
NIVEL 1	48,942,809	48,942,809
NIVEL 2A	6,917	5,879
NIVEL 2B	1,438,631	719,316
INDICE		
CÁLCULO DE LA SALIDA NETA DE EFECTIVO		
SI ETE <= 75% X STE ENTONCES SNE = STE - ETE		
SI ETE >= 75% X STE ENTONCES SNE = 25% x STE		
SALIDA NETA DE EFECTIVO		6,873,981
INDICE CALCULADO		722.55%

RIESGO DE MERCADO

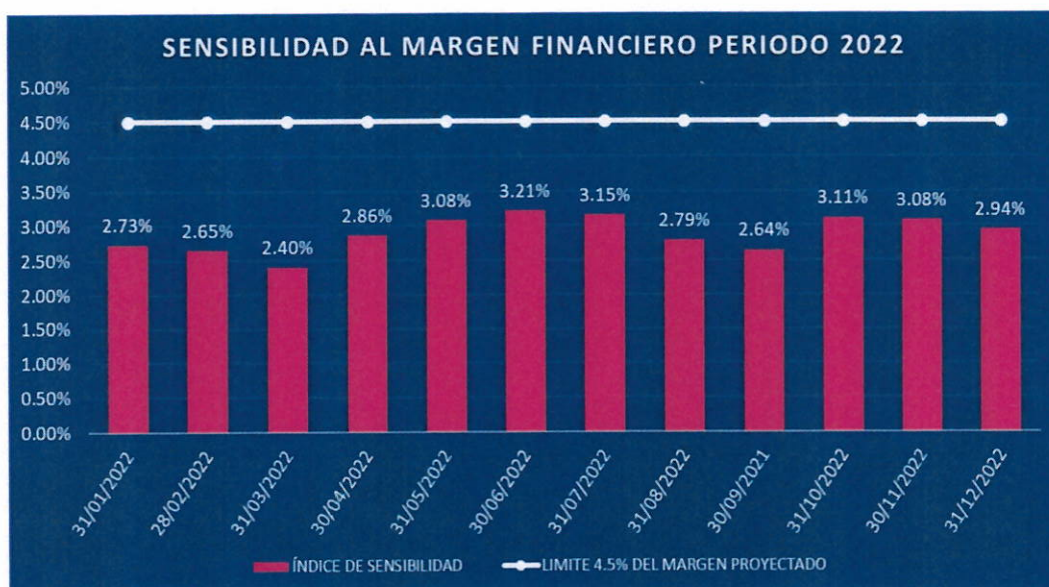
Se entiende por Riesgo de Mercado a la contingencia que una institución incurra en pérdidas por movimientos de los precios del mercado, como resultado de las posiciones que mantenga dentro y fuera del balance. Los Riesgos de Mercado más comunes son los relacionados a las actividades de negociación de valores, las variaciones en la tasa de interés y en el tipo de cambio.

Gestión de Riesgo Mercado:

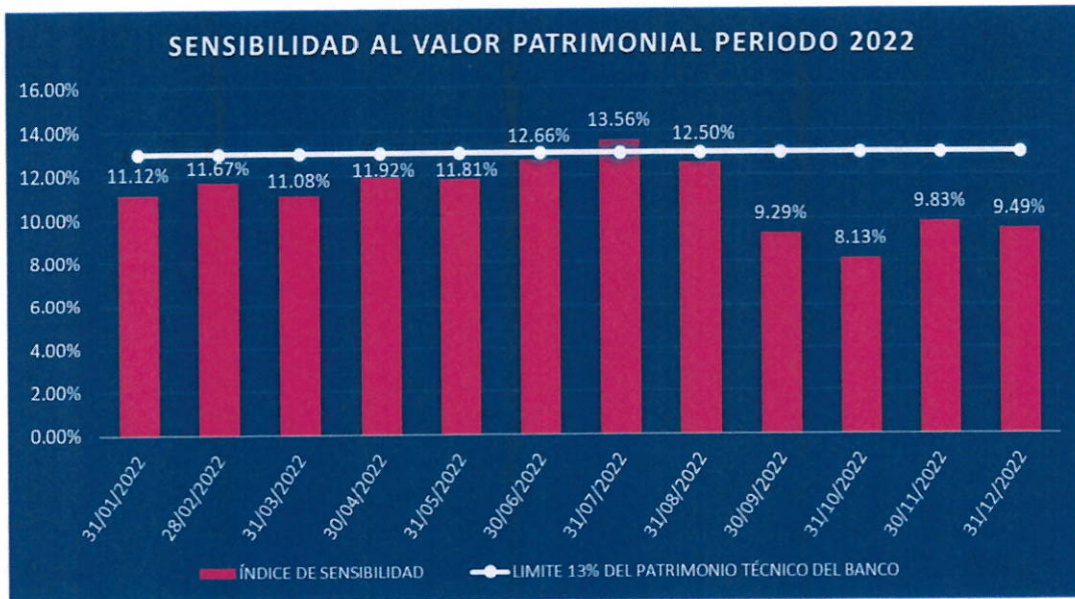
- ✓ Se realizó la revisión y actualización del Manual de Políticas de Riesgo de Mercado con el fin de que el mismo se ajustará a la normativa vigente en cuanto a Riesgo de Mercado y los procedimientos, controles y metodologías aplicados por parte del área de Riesgos.
- ✓ Se mantuvo la dinámica de generación de reportes de Riesgo de Mercado con frecuencia mensual para el monitoreo y seguimiento de las posiciones de riesgo, con el fin de ser expuestos tanto en el Comité ALCO y Junta Directiva.

1

- ✓ Se brindó el seguimiento a las actualizaciones de las calificaciones de emisores financieros locales que constituyen parte del Portafolio de Inversiones, con lo cual se cumple con las políticas internas de revisión anual en los casos de renovación de líneas y de asignación de líneas de inversión a los evaluados por primera vez.
- ✓ Se mantuvo el monitoreo de la sensibilidad al margen financiero y valor patrimonial, en este sentido, se consideró la fluctuación de 200 puntos básicos en la tasa de interés. A continuación, se presenta de los indicadores durante los últimos 12 meses:



19



RIESGO OPERATIVO

El Acuerdo 011-2018 de la Superintendencia de Bancos de Panamá define la Gestión Integral de Riesgos como “el proceso por medio del cual el banco identifica, mide, monitorea, controla, mitiga e informa a las áreas operativas dentro del banco, los distintos tipos de riesgo a los que se encuentra expuesto de acuerdo al tamaño y complejidad de sus operaciones, productos y servicios.”

Además, define el Riesgo Operativo como “la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones del recurso humano, de los procesos, de la tecnología, de los modelos, de la información de gestión, de la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal asociado a tales factores.”

El proceso de administración de riesgo operacional contempla seguimientos a cualquier amenaza para el logro de los objetivos de la organización, protegiendo al Banco de posibles pérdidas de oportunidades y pérdidas financieras.

P

El Banco debe cumplir y desarrollar sus funciones dentro de las normas establecidas, creando políticas de riesgo operacional. Asegurándose de la proactividad en su gestión y en la prevención de estos.

Metodología de Gestión de Riesgo Operativo

La metodología diseñada para su aplicación en Banisi dadas las características propias, y la misma contribuye a lograr un conocimiento integral de los riesgos y sus impactos, para definir las directrices y decisiones a tomar para el cumplimiento de los objetivos del Banco.

La metodología involucra el uso de un modelo de evaluación de riesgo cualitativo y cuantitativo, para determinar el nivel de los riesgos en el proceso, tanto para el riesgo inherente, como para el riesgo residual, una vez identificados los controles. Los factores de riesgo que se van a evaluar corresponden a aquellos definidos en la regulación vigente en el país; estos son:

- ✓ Procesos Internos
- ✓ Recursos Humanos
- ✓ Tecnología de Información
- ✓ Amenazas Externas
- ✓ Información de Gestión
- ✓ Riesgo de Modelo

Logros de Riesgo Operativo

Comité de Riesgos

BANISI ha formalizado un Comité de Administración de Riesgo Integral y mensualmente también se realizan otras reuniones donde se la da seguimiento a temas relevantes de Riesgo Operativo.

Unidad de Administración de Riesgo

A la Unidad de Administración de Riesgo reporta la Unidad de Riesgo Operativo incluyendo el riesgo legal.

Embajadores de Riesgo Operativo

Como parte de la visión de Riesgo Operativo se integra la figura de Embajador de Riesgo Operativo, con colaboradores identificados en cada área del Banco y de la organización con el propósito de fortalecer nuestra Cultura de Riesgo Operativo en la institución.

Herramientas

Talleres de Autoevaluaciones de Riesgo

Las unidades de negocios, de apoyo y servicios del Banco realizan autoevaluaciones que detectan las fortalezas y debilidades del entorno de control en las operaciones y actividades de servicios del Banco.

Como parte del proceso de revisión continua sobre los riesgos operativos se ha definido un proceso de autoevaluación de riesgo para medir la eficiencia de los controles mediante los riesgos residuales resultantes como Catastróficos y/o Altos; y a su vez los riesgos que por su impacto alto puedan afectar al Banco con su mínima ocurrencia. Estos riesgos se pueden relacionar de igual manera con la matriz de riesgos y con la base de datos respectivamente de acuerdo a su severidad y/o frecuencia

Base de Eventos e Incidentes de Riesgo

El Banco a través de nuestros Embajadores de Riesgo Operativo recibimos los reportes correspondientes de eventos o incidencias presentados mediante un sistema automatizado el cual recaba y genera diferentes informes con la información suministrada.

Indicadores de Riesgo

Los indicadores iniciales, para la gestión de riesgo operacional, será el monitoreo de los riesgos identificados y de los controles de mitigación implementados. Se evalúa el desplazamiento de los riesgos, en la matriz, para verificar la efectividad de los controles implementados, efectuando correcciones a los mismos en caso de que el control no cumpla el objetivo para el cual fue diseñado.

Capacitaciones de Riesgo Operativo

El Departamento de Riesgo Operativo capacita periódicamente al personal del Banco en temas relacionados al Riesgo Operativo. Entre las principales capacitaciones dictadas se encuentran:

- Capacitación a los Embajadores estores de Riesgo como parte del proceso de concientización.
- Programa de Inducción sobre la introducción al Riesgo Operativo al personal nuevo.
- Metodología de Matrices de Riesgo para Talleres de Autoevaluación de Riesgos.

EVALUACION DE RIESGO DE LAVADO DE CAPITALES, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y DE FINANCIAMIENTO DE PROLIFERACION DE ARMAS DE DESTRUCCION MASIVA

Acuerdo No.010-2015, que establece: “La gestión del riesgo de blanqueo de capitales deberá ser parte integral del proceso de evaluación de riesgo del banco.

El Banco ha implementado un cuestionario de evaluación de riesgo de blanqueo de capitales, financiamiento del terrorismo y de financiamiento de proliferación de Armas de destrucción masiva está delimitado en un ambiente de control que establece las gestiones a evaluar.

RIESGO TECNOLÓGICO

El Riesgo Tecnológico es la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información que Banisi dispone para preservar sus servicios.

Gestión de Riesgo Tecnológico

El Riesgo Tecnológico se gestiona basado en la identificación sistemática de las amenazas y vulnerabilidades asociadas a componentes tecnológicos, que soportan los servicios críticos del negocio. Para lograrlo se establecen metodologías utilizando el modelo de evaluación de riesgo cualitativo y cuantitativo para el análisis, desarrollo, implementación y mantenimiento de la gestión de Riesgo Tecnológico de Banisi y lograr identificar sistemáticamente los riesgos que requieren una definición de mitigantes, mediciones y prioridades.

El Banco se ha fortalecido en aspectos de Riesgo de Tecnología de la Información, dándole continuidad a los proyectos estratégicos establecidos; por lo cual cabe mencionar que se cumple con las siguientes actividades:

- ✓ Actualizaciones de la Matriz de Riesgo Tecnológico, alineado a los Controles Generales de Tecnología, a los Acuerdos 06-2011, 01-2022 y 02- 2022 de la Superintendencia de Bancos de Panamá y Acuerdo Operativo de ACH de Telered. Además, se establecieron nuevos controles para la Protección de Datos, Ciberseguridad y controles sugeridos por el área de Auditoría Interna.

- ✓ Actualizaciones del Manual de Riesgo Tecnológico, alineado al Manual de Riesgos Operativos, considerando los acuerdos de la Superintendencia de Bancos de Panamá y marcos de referencia COBIT e ITIL.

- ✓ Evaluaciones de riesgos para proyectos de tecnología, utilizando Matrices de Riesgo TI, sobre implementaciones y cambios significativos en la infraestructura y servicios del banco, tales como:
 - Evaluación de Riesgo TI Western Unión.
 - Evaluación de Riesgo TI ACH Express.
 - Evaluación de Riesgo TI WhatSing (firma digital).

- ✓ Implementación de nuevos procesos relacionados a la Protección de Datos y Ciberseguridad, en donde se establecieron los controles a implementar por el Banco, con la finalidad de robustecer y fortalecer el ambiente de controles tecnológicos.

- ✓ Evaluación de los Proveedores críticos de TI del Banco, utilizando Matrices de Riesgo.

- ✓ Seguimiento a la Matriz de Evaluación con los Indicadores de Desempeño en el entorno tecnológico.

Herramientas

Las metodologías aprobadas están documentadas en el Manual de Políticas de Riesgo Tecnológico, en donde se define un proceso de evaluación de riesgo, mediante talleres de autoevaluación que se realizan con la finalidad de medir la eficiencia de los controles implementados a los procesos del entorno tecnológico.

Atentamente,



DAVID PLATA

PRESIDENTE DEL COMITÉ DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS