

Verification as a Service

Capa de evidencia forense on-chain para la Yellow Network

El proceso de listing de Yellow Network incluye hoy un *custom token analysis for CTO* ejecutado manualmente, con un checklist de características de blockchain y token, key pairs, wallets hot/warm/cold, formato de dirección, decimals, icono, depósitos, colecciones y trading. SWAT convierte ese paso manual en un dossier forense automatizado y trazable, y devuelve la decisión con su evidencia y sus límites declarados.

Preparado: 28 Oct 2026

Alcance: Solana + EVM, 11 chains en roadmap

Entrega: dossier sellado, 15 min de turnaround

Precio: €2.000 por dossier

LA TESIS EN UN PÁRRAFO

Yellow no cobra listing fees, así que el valor de la verificación no se captura como fee. Se captura como **velocidad y calidad de onboarding de listings** y como **protección del volumen de fees de trading**: un listing de baja calidad destruye el volumen de [yellow.pro](#) (0,08% maker / 0,10% taker en spot, 0,01% / 0,04% en perps). SWAT es la capa que hace esa verificación con evidencia de cadena de custodia en lugar de criterio humano, y con la trazabilidad que MiCA exige en un operador de mercado electrónico regulado en la UE.

01 El problema que resolvemos

LO QUE HOY OCURRE

- El Listing Request Form de Yellow pide **custom token analysis for CTO** antes de aprobar un token
- El checklist cubre **características de blockchain y de token, key pairs, wallets hot/warm/cold, dirección, decimals, icono, depósitos, colecciones y trading**
- Media de espera declarada: **14 días por token listing**
- El análisis lo hace una persona, con criterio no documentado y no trazable
- Cuando el PM descarta la solicitud por spam, no queda registro de por qué

LO QUE APORTA SWAT

- **Automatización del checklist:** las comprobaciones mecánicas las hace el motor, no la persona
- **El juicio humano queda sólo donde aporta:** interpretación de intención y contexto
- **Evidencia sellada:** cada dossier tiene ID, hash de traza y cadena de custodia
- **Confianza y cobertura declaradas:** el cliente sabe qué se comprobó y qué no
- **Expediente reutilizable:** sirve para el listing, para compliance y para el expediente público de marca

EL RIESGO REGULATORIO QUE CONVIERTE ESTO EN PRIORIDAD, NO EN NICE-TO-HAVE

Yellow Network opera bajo MiCA (Reglamento UE 2023/1114) y ha emitido un crypto-asset white paper con las 10 partes obligatorias, incluyendo la **Parte I: información sobre los riesgos** y las declaraciones de conformidad de los artículos 6(3), 6(5) y 6(6). Un operador de mercado electrónico que admite activos en un mercado P2P entre 100+ exchanges necesita poder **defender documentalmente** cada decisión de admisión. Hoy esa decisión es una aprobación interna. Con SWAT es un expediente sellado con base probatoria, cobertura declarada y limitaciones explícitas — que es exactamente lo que un supervisor o un auditor de contradicciones pide ver.

Fuente: yellow MiCA White Paper v1.2, notification date 2025-11-14, Parte I (Información sobre los riesgos) y Parte F (Información sobre los criptoactivos).

02 Qué entregamos

#	SECCIÓN DEL DOSSIER	QUÉ CONTIENE	FUENTE DE VERDAD	AUTOMATIZABLE
01	Identificación del caso	ID del caso, fecha de emisión, red, motor, versión, clasificación de confidencialidad	SWAT Core	TOTAL
02	Alcance y metodología	Qué se comprobó, qué no, qué fuentes quedan fuera de la cadena de evidencia y por qué	Metodología SWAT	TOTAL
03	Identidad del token	Mint, decimals, metadata, mint authority, freeze authority, supply	RPC mainnet	TOTAL
04	Estructura de liquidity	Pools, TVL, locks, burning de LP, concentración de holders, bundles de lanzamiento	RPC + índices de pool	ALTA
05	Perfil del deployer	Historial de deploys, tokens previos, edad, wallet de funding, patrón de launch	RPC + grafo de entidades	MEDIA
06	Trazabilidad de fondos	Ruta de funding, contrapartes, paso por mixer/bridge, exposición a exploits conocidos	SWAT NeuralBus	MEDIA
07	Superficie de riesgo	Permisos del programa, cuentas de programa, upgrade authority, funciones de admin	RPC + descompilación	PARCIAL
08	Score compuesto	Riesgo 0-100 con pesos por componente, severidad, confianza y cobertura de datos	Modelo SWAT	TOTAL
09	Hallazgos y excepciones	Cada hallazgo con severidad, evidencia referenciada y fuente	Todo lo anterior	ALTA
10	Dictamen	Veredicto de admisión con las condiciones y limitaciones que lo condicionan	Analista	MANUAL
11	Cadena de evidencia	IDs de evidencia, hash de traza, alcance verificable, timestamp	SWAT Core	TOTAL
12	Expediente público	Versión sin datos sensibles para el laboratorio de casos de norug.es	Derivado	MANUAL

LO QUE HACE ESTE DOSSIER DIFERENTE A UN REPORT DE SCREENING

Un screening commoditizado (GoPlus, \$0,10-0,20/check) devuelve un score. Un report de compliance (BlockchainAnalysis.io, \$199) devuelve 20 secciones con interpretación legal. **Lo que SWAT añade es la cadena de custodia:** evidencia con ID, hash de traza, cobertura de datos declarada, confianza explícita y los límites del análisis escritos. Para una decisión de admisión a mercado regulado, eso no es un extra: es lo que separa una opinión de un expediente defendible.

Comparables de precio verificados: BlockchainAnalysis.io Full Report \$199 (20 secciones, PDF, 34 jurisdicciones) · Scorechain desde €29 (screening) · CryptaCount audit support desde \$2.500 por ciclo · auditorías de smart contract \$5.000-40.000.

03 Formato de entrega

PDF

Documento sellado, 12 secciones, con bloque de cadena de evidencia
Apto para expediente interno y auditoría

JSON

Estructura completa del caso, verificable y parseable
Apto para integración y replay en el Globe

Informe

Resumen ejecutivo de 1 página para decisión de admisión
Apto para PM y CTO

EL DETALLE QUE CIERRA EL CÍRCULO CON TU PRODUCTO

El JSON de salida **es el mismo formato que el Globe ya carga** («Cargar JSON propio»). Eso significa que un dossier aprobado puede publicarse como caso forense en norug.es, y un caso publicado con credenciales verificables es *prueba de que el sistema funciona*. Producto, marketing y prueba de calidad salen del mismo activo. Ningún competidor de esta industria tiene un cliente de referencia que sea a la vez su canal de contenido.

04 Proceso y SLA

1

Recepción

El equipo del proyecto envía mint, token metadata y el Listing Request Form. SWAT acepta el caso y emite ID de caso + hash de traza en el momento de la recepción.

T+0 · Confirmación con ID de evidencia

2

Análisis automatizado

El motor ejecuta el checklist completo: identidad, liquidity, deployer, trazabilidad, superficie de riesgo, scoring. Los datos externos se declaran explícitamente fuera de la cadena de evidencia.

T+0 a T+8 min · Motor SWAT

3

Revisión de analista

Un analista revisa los hallazgos, valida la interpretación y emite el dictamen con las condiciones y limitaciones que lo condicionan. Si la cobertura de datos baja del 50%, el dictamen lo dice: no se emite un score como si fuera completo.

T+8 min a T+2 h · Analista

4

Emisión

Se entrega el dossier sellado (PDF), el JSON del caso y el informe ejecutivo de una página. El dossier incluye la cadena de evidencia completa.

T+2 h a T+1 día hábil

5

Re-verificación y publicación

Revisión de estado antes de la decisión de listing y, con autorización del proyecto, publicación del expediente en el laboratorio de casos de norug.es.

Pre-listing + cada 30 días mientras esté activo

COMPROMISOS EXPLÍCITOS – LO QUE SWAT NO HACE

- **No firma transacciones, no custodia fondos, no mueve activos.** Es una capa de análisis y evidencia, no un gestor de fondos.
- **No emite ratings regulados.** El dictamen es un análisis de riesgo con confianza y cobertura declaradas, no una opinión de inversión ni un rating regulado.
- **No confirma identidad civil.** Los expedientes separan evidencia on-chain, reporte público y atribución. Una dirección no es una persona.
- **No sustituye a una auditoría de smart contract.** Un dossier no revisa lógica de negocio ni invariantes. Si el caso lo requiere, se declara fuera de alcance.
- **No garantiza cobertura de datos completa.** Cuando la cobertura baja del 50%, el score se marca como incompleto. Es una limitación, no un fallo.

05 Precios

€2.000

por dossier de verificación de token

Dossier completo de 12 secciones, sellado, con cadena de evidencia y expediente público opcional. Turnaround de 1 día hábil.

- Verificación de una sola emisión / mint
- Incluye las 12 secciones completas
- Incluye el informe ejecutivo de 1 página
- Re-emisión por cambio material del token: €500

€6.000

paquete de 5 dossiers · €1.200/dossier

Para emisores con calendario de listings planificado. Se reserva la capacidad por trimestre y se fija el SLA de turnaround en contrato.

- 5 verificaciones con prioridad de agenda
- Revisión previa de la documentación de listado
- Canal directo con el analista
- Expediente público por defecto (con autorización)

OPCIONES DE INTEGRACIÓN PARA YELLOW

MODALIDAD	CÓMO FUNCIONA	PARA QUÉ SIRVE
A · Servicio bajo demanda	Yellow pide un dossier cuando hay un listing en proceso. SWAT factura por dossier (€2.000).	Empieza sin compromiso. El PM y el CTO mantienen el control de la decisión.
B · Coste interno asumido	Yellow integra SWAT como parte de su coste operativo de onboarding. Se reconoce en la cuenta de servicios de Yellow Capital.	La opción más limpia: Yellow asume el coste de su propia compliance y SWAT factura el trabajo.
C · Revenue share	SWAT se activa en el momento del listing y cobra un % del volumen de trading del token listado, con un mínimo fijo mensual.	Alinea los incentivos: el ingreso de SWAT crece con la calidad del listing, no con el número de tokens dudosos.

La modalidad C es la que mejor encaja con el modelo de negocio que Yellow ya usa en otros frentes (spread capture 50/50 con partners como UMBRA), y evita que Yellow tenga que introducir una línea de coste nueva. Recomendación: empezar con A para validar el flujo y el volumen, y migrar a C en el mes 4 con datos reales.

06 Lo que necesitamos de Yellow

ACCESO

- **Una persona de Yellow** que valide el checklist de token actual y sus excepciones reales
- **Los casos de muestra:** 2-3 listings reales, con o sin listing, para calibrar contra la verdad terreno
- **El criterio de rechazo actual** documentado, si existe: es el ground truth con el que se mide el motor

COMPROMISO

- **Un canal de intake** con SLA de Yellow hacia SWAT y viceversa
- **Acuerdo de nivel de servicio:** turnaround objetivo, horas de cobertura, y qué pasa si SWAT falla el SLA
- **Reglas de uso de marca:** cómo se cita a SWAT en el expediente de admisión y en la comunicación pública

CONFLICTO DE INTERÉS – A RESOLVER ANTES DE EMPEZAR

norug.es edita un laboratorio de casos forenses y publica expedientes. Si Yellow paga a SWAT por verificar listings, y norug.es publica un caso donde SWAT dice que un token no es apto, **el incentivo para suavizar el dictamen existe**. Esto se resuelve de forma estructural, no con una promesa:

- El dictamen lo emite el motor + un analista de SWAT, con la cadena de evidencia sellada en el momento del análisis
- El informe público se genera del caso sellado, **no de una versión editada**
- La trazabilidad del expediente incluye los límites declarados, no sólo el veredicto
- La publicación de un expediente exige autorización del proyecto, pero **no exige cambiar el veredicto**

Este bloque existe porque en una industria de overclaiming, la auto-honestidad documentada es la única defensa estructural contra el conflicto de interés. El propio informe SWAT publica un ticket (TKT-9A62F78509) cuando su comprobador de capacidades devuelve un falso positivo: ese es el estándar que hay que mantener aquí.

07 Por qué SWAT y no un screening

SI YELLOW NECESITA...	LO QUE USARÍA	PRECIO	POR QUÉ NO BASTA SWAT-SOLO / SCREENING-SOLO
Un score rápido de riesgo	GoPlus / traql / RektRadar	\$0,10–0,20/check	Correcto y barato. Pero un score sin procedibilidad no sirve para defender una decisión de admisión.
Un report de compliance estándar	BlockchainAnalysis.io Full Report	\$199	Bueno y más barato. Pero no aporta cadena de custodia con cobertura declarada ni expediente público.
Auditoría de smart contract	Firmas de auditoría	\$5.000–40.000	Otra cosa: revisa lógica e invariantes. SWAT lo declara fuera de alcance y lo referencia.
Evidencia forense con cadena de custodia y trazabilidad para admisión a mercado regulado	SWAT	€2.000	No hay equivalente en el mercado. Es la única capa que sirve a la vez como expediente de admisión, prueba de compliance y activo de marca.

08 Próximos pasos

Lo que propongo en las próximas dos semanas

1. **Sesión de calibración (60 min).** Yellow muestra el checklist real de token y 2-3 listings de muestra. SWAT ejecuta 2 verificaciones de calibración sobre tokens ya conocidos por Yellow, con resultado no publicado.
2. **Comparación ciega.** SWAT entrega su dictamen; Yellow compara contra el veredicto real de listing (aprobado / rechazado / retirado). **La métrica de éxito es coincidencia, no impresion.** Si no coincide, hay que arreglar el motor antes de hablar de precio.
3. **Acuerdo de arranque (modalidad A).** 3 dossiers reales a €2.000, con SLA de turnaround y canal de intake acordado.
4. **Revisión y decisión de modalidad.** Con los 3 casos reales y el volumen de listings en pipeline, se decide si se migra a revenue share (C) o se consolida bajo coste interno (B).

EL CRITERIO DE ÉXITO, ESCRITO ANTES DE EMPEZAR

La primera fase tiene éxito si, tras 3 dossiers, Yellow puede responder afirmativamente a esta pregunta: *«¿puedo defender ante un supervisor o un auditor de contradicciones la decisión de admitir este token en la Yellow Network, con documentación, sin que nadie tenga que reconstruirla?»* Si la respuesta es sí, el siguiente paso es obvious. Si no, hay que seguir trabajando en el motor.

09 Riesgos y cómo los tratamos

RIESGOS QUE ASUMIMOS

- **La cobertura de sensores es hoy de 9 de Solana** y todos de Meteora en solo lectura. El motor tiene que crecer antes de prometer cobertura de Raydium, Jupiter, Orca o pump.fun.
- **Un falso positivo bloquea un listing legítimo** y cuesta confianza con el emisor. Por eso el dictamen siempre lleva confianza y cobertura declaradas, y hay revisión humana antes de emitir.
- **Un falso negativo deja pasar un token de riesgo** y es el escenario que más daño hace a Yellow. Se mitiga con la lista de exclusión de exploits conocida y con revisión manual de los casos de riesgo alto.
- **Yellow no cobra listing fees:** si la primera fase no genera volumen, el incentivo para escalar la modalidad C se debilita. El acuerdo de modalidad A existe para medir el volumen antes de comprometerse a un modelo de revenue share.

CÓMO LO MITIGAMOS

- **Publicamos la cobertura real** junto al servicio: la limitación se declara antes de que la descubra el cliente.
- **Calibración ciega** en la primera fase: el motor se prueba contra veredictos ya conocidos antes de que un cliente dependa de él.
- **Umbral de revisión manual** por debajo del cual ningún dictamen se emite automáticamente.
- **El modelo de revenue share tiene un mínimo fijo**, para que el ingreso de SWAT no dependa del volumen del token verificado.
- **El informe público** se genera del caso sellado, sin edición del veredicto. La separación estructural entre análisis y comunicación está definida en el §06.

SWAT NeuralBus · Unidad de Análisis Forense · Propuesta de Verification as a Service para Yellow Network

Preparado el 28 de octubre de 2026 · Documento confidencial · Uso interno y de propuesta comercial

Precios de mercado de referencia verificados directamente en origen el 28 Oct 2026: BlockchainAnalysis.io (/pricing, /intel/pricing), GoPlus (x402.gopluslabs.io), Scorechain, CryptaCount, Immunefi, SENTRYX, Safe Pro. Contexto regulatorio: yellow MiCA White Paper v1.2 (notification date 2025-11-14). Proceso de listing: yellow.com/list_your_token y docs.yellow.org. Formato de caso y capacidad de carga JSON: norug.es/globe.

Los precios de SWAT propuestos en esta propuesta no son precios de mercado: son la posición de apertura de un producto nuevo y están sujetos a validación con los casos de la primera fase. Las cifras de cobertura de sensores (9 de Solana) reflejan el estado real del motor en la fecha de emisión y deben actualizarse antes de cualquier commitment contractual.