



INFORME DE DUE DILIGENCE CON RESULTADO NEGATIVO

RECOMENDACIÓN: NO PROCEDER

ESTUDIO DE CASO PÚBLICO ANONIMIZADO

El caso analizado presenta inconsistencias documentales, incompatibilidades técnicas, ausencia de demostración de capacidad operativa, anomalías en la cadena de custodia y múltiples indicadores compatibles con un esquema de intermediación de elevado riesgo. La operación expone al comprador a riesgos legales, financieros, reputacionales y de cumplimiento sancionador.

ID DEL INFORME	MGSI-DD-CASE-2026-001 (PÚBLICO)
OPERACIÓN	Oferta de producto refinado – Procedimiento TTO (Entrega en terminal internacional)
PRODUCTO	Producto refinado (especificaciones no divulgadas)
VOLUMEN INDICATIVO	Alto volumen – Prueba inicial seguida de contrato a largo plazo
TÉRMINO DE ENTREGA	TTO (Tank Take Over) – Terminal internacional
DOCUMENTO PRINCIPAL	Full Corporate Offer (FCO) Ref. FCO_CASE_PUBLIC_2026
VENDEDOR	COUNTERPARTY A (Entidad anonimizada)
CEO / FIRMANTE	CONTACT A – Cargo anonimizado

COMPRADOR PROPUESTO	Martín Gil Strategy & Intelligence
DESTINO FINAL	Terminal internacional (EE. UU.)
BUQUE REFERENCIADO	M/T XXXXXXXXIXX (Identidad anonimizada)
FECHA DE FCO	2026
VALIDEZ DE FCO	5 días
PAGO INICIAL REQUERIDO	Pago previo significativo solicitado antes de verificación
PAGO FINAL	Pago posterior a verificación satisfactoria por transferencia bancaria (TT)



1. OBJETO

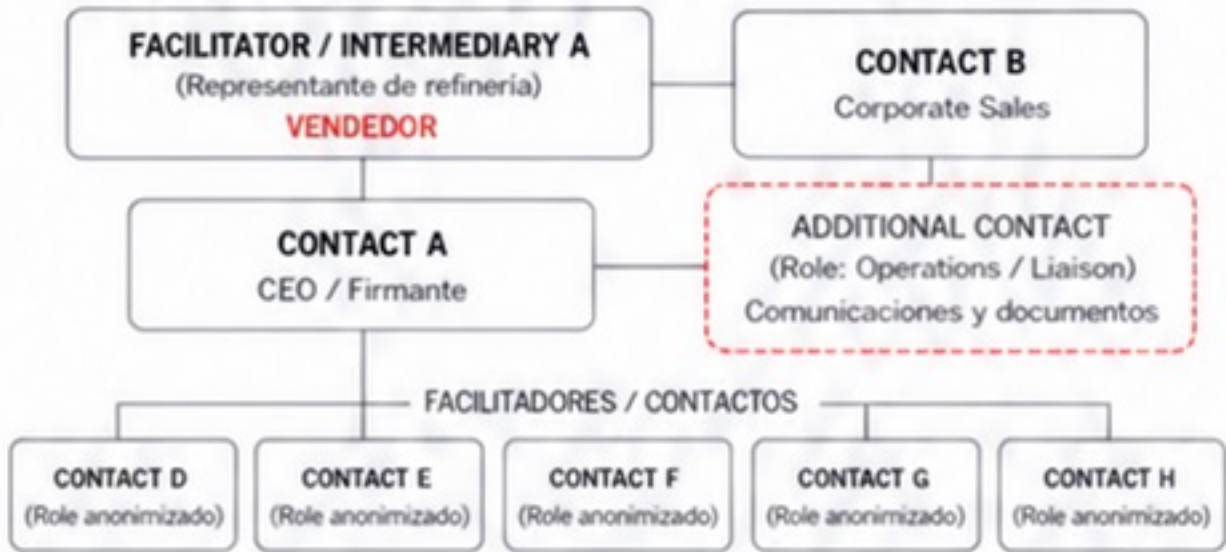
Evaluar la legitimidad, capacidad operativa y riesgos asociados a la oferta de suministro de producto refinado mediante entrega TTO en un terminal internacional, presentada por COUNTERPARTY A y sus facilitadores.



2. ALCANCE

Revisión y análisis de: FCO, KYC, CIS, comunicaciones, metadatos, registros corporativos, OSINT, registros marítimos, análisis técnico, análisis reputacional, cadena de custodia, riesgos AML y cumplimiento sancionador.

3. MAPA DE CONTRAPARTES (ANONIMIZADO)



Nota: Ciertos contactos aparecen como "Additional Contact", "Corporate Sales" y en metadatos de documentos. Roles no aclarados.

4. DOCUMENTACIÓN REVISADA (ANONIMIZADA)

- Full Corporate Offer (FCO) – Producto refinado – TTO
- KYC – COUNTERPARTY A (Documentos corporativos)
- CIS – Contact A
- CIS – Contact B
- CIS – Contact C
- CIS – Contact D
- CIS – Contact E
- Comunicaciones asociadas y correos electrónicos
- Metadatos de documentos (PDF, DOCX, imágenes)
- Registros corporativos y bases de datos públicas
- Registros marítimos y del buque referenciado (anonimizado)
- OSINT y análisis reputacional

5. RESUMEN EJECUTIVO



**RIESGO GLOBAL:
CRÍTICO**

La operación presenta múltiples señales de alerta críticas que, de manera conjunta, configuran un patrón de alto riesgo en el mercado de hidrocarburos. Existen inconsistencias documentales y operativas, falta de evidencia verificable de capacidad real, anomalías en la cadena de custodia y solicitudes de pago previo a verificación. No se logró establecer con suficiente nivel de certeza la legitimidad, capacidad ni control efectivo de los recursos ofrecidos.

RECOMENDACIÓN FINAL: NO PROCEDER BAJO NINGUNA CIRCUNSTANCIA.

6. MATRIZ DE RIESGO

ÁREA ANALIZADA	RIESGO	NIVEL
Identidad de contraparte	Alto	ALTO
Entidad vendedora / representada	Alto	ALTO
Capacidad operativa demostrada	Crítico	CRÍTICO
Producto ofrecido / especificaciones	Crítico	CRÍTICO
Procedimiento de pago	Crítico	CRÍTICO
Entrega / Tanque / Terminal	Crítico	CRÍTICO
Documentación y metadatos	Crítico	CRÍTICO
Cadena de custodia	Crítico	CRÍTICO
Cumplimiento sancionador (OFAC/EU)	Crítico	CRÍTICO
Reputación y antecodentes	Alto	ALTO
Riesgo AML / CTF	Crítico	CRÍTICO

7. PRINCIPALES INDICADORES DE RIESGO (RESUMEN)

- H-01 Inconsistencias significativas entre documentos y declaraciones.
- H-02 Solicitud de pago previo a verificación y cambio de titularidad.
- H-03 Referencia a buque y/o producto incompatible con la oferta.
- H-04 Falta de evidencia verificable de capacidad operativa y logística.
- H-05 Metadatos y comunicaciones con roles no aclarados.
- H-06 Múltiples intermediarios sin mandato ni estructura clara.
- H-07 Ausencia de contrato marco con refinería o proveedor real.
- H-08 Riesgo sancionador por posibles vínculos con zonas de riesgo.
- H-09 Documentación con indicios de reutilización o manipulación.
- H-10 Patrón típico de transacciones de alto riesgo en commodities.

Ver sección 13 para el listado completo de 25 indicadores.

