北美證券管理協會發佈新興金融科技對投資者之威脅之相關報告



北美證券管理協會（North American Securities Administrators Association，簡稱：NASAA）與會成員，針對使用新興科技之不當行為人，於2018年10月10日發佈正式報告（NASAA 2018 Enforcement Report），報告指出不當行為人試圖使用新興金融商品刺激市場，使市場呈現活絡狀態。例如：炒作比特幣，該產品從2017年7月約2,364塊美元至同年12月大幅提高至2萬美元，同一時間於市場中加密貨幣市值飆漲超過5千億美元。因各種數據指標不正常的起伏，相關執法單位開始進行實際執法行動，並且特別針對加密貨幣部分進行調查。

該報告指出，部分合法企業也會透過加密貨幣和區塊鏈等，衍生性金融商品募集資本，亦即以首次代幣發行（Initial Coin Offering，簡稱ICO）之方式籌措資金。而NASAA也於監管時發現未經登記之企業，也利用此種方式進行籌資。惟，監管機構無法針對未經登記之公司進行有效之監管行為，以致，投資市場中詐欺事件層出不窮。因此，就涉嫌以ICO和加密貨幣等衍生性金融商品，進行群眾募資的未經合法登記之公司，NASAA也開始採取必要法律措施，以保護投資大眾免於受害。

一、 德州證券委員會與國家執法單位合作，於2017年12月20日對Usi-Tech Limited採取了緊急行動，此執法行動主要係因該公司以詐欺之方式欺騙投資消費者，此為國家執法單位，首次針對市場詐欺行為所進行之強制手段。

二、 北卡羅來納州證券部門以及德州證券委員會，調查BitConnect's對加密貨幣貸款計畫之投資。該機構向投資者承諾，購買加密貨幣貸款計劃的投資將使他們有權在指定期限內獲取每月超過40%的利息，並且額外每日計算利率給予投資者。 調查後，監管機構發現，該公司未依證券交易法，以及證券經銷商相關註冊之規定，進行募資行為。以致北卡羅來納州證券部門以及德州證券委員會，隨即發佈停止運作之命令。

報告顯示，合法企業以及未經登記之企業，都得以使用ICO方式進行籌資。惟監督機構僅能就合法企業進行監管，無法有效監督未經登記之企業，為避免投資大眾因資訊不透明或資訊不對等之情況發生，導致投資人因此遭受到詐欺行為而受害。有關當局也已展開實際執法行動，仍請投資大眾多加注意。

相關連結

State Securities Regulators Step Up Scrutiny of Cryptoassets and ICOs

相關附件

NASAA 2018 Enforcement Report [pdf]

你可能會想參加

→ 【Online Course】Startup hole in one-Whole introduction for foreign entrepreneurs setting up business in Taiwan
→ 2023 LINE PROTOSTAR 新星創業營–五月場（實體參與報名）
→ 2023 LINE PROTOSTAR 新星創業營–五月場（線上參與報名）
→ 2023年【Skill-up Seminar】新創出海全攻略 Ep.1智財布局：商標×專利-直播場
→ 2023年【Skill-up Seminar】新創出海全攻略 Ep.1智財布局：商標×專利-實體場
→ 亞灣新創園新創資金媒合交流會
→ 亞灣新創園新創政策資源說明會
→ 2023年【Skill-up Seminar】新創出海全攻略 Ep.2海外商業法律實務-直播場
→ 2023年【Skill-up Seminar】新創出海全攻略 Ep.2海外商業法律實務-實體場
→ 【實體場】2023年國際創育機構交流活動
→ 2023年【Skill-up Seminar】新創營業秘密與資安保障策略-直播場

→ 2023年【Skill-up Seminar】新創營業秘密與資安保障策略-實體場
→ 2023年【Skill-up Seminar】新創代理、經銷、授權-暨海外布局策略-直播場
→ 2023年【Skill-up Seminar】新創代理、經銷、授權-暨海外布局策略-實體場
→ 【新創招募】智慧能源管理解決方案：寶椿電力媒合會
→ 2023年【Skill-up Seminar】新創出海全攻略 Ep.3東亞新創機會與限制-直播場
→ 2023年【Skill-up Seminar】新創出海全攻略 Ep.4企業ESG規劃實務-實體場
→ 2023年【Skill-up Seminar】新創出海全攻略 Ep.4企業ESG規劃實務-直播場
→ 2023年【Skill-up Seminar】新創商標與商務契約實務-實體場
→ 2023年【Skill-up Seminar】新創商標與商務契約實務-直播場
→ 2023 LINE PROTOSTAR 新星創業營 – 11月最終場（線上參與報名）
→ 2023 LINE PROTOSTAR 新星創業營 – 11月最終場（實體參與報名）
→ 2023年【Skill-up Seminar】新創出海全攻略 Ep.5 歐美稅務法規與實務-實體場
→ 2023年【Skill-up Seminar】新創出海全攻略 Ep.5 歐美稅務法規與實務-直播場
→ 新創採購-政府新創應用分享會

盧怡寧
法律研究員 編譯整理

上稿時間： 2019年01月23日

資料來源：
NASAA 2018 Enforcement Report - http://www.nasaa.org/wp-content/uploads/2018/10/2018-Enforcement-Report-Based-on-2017-Data-FINAL.pdf (last visited Oct. 18, 2018)
State Securities Regulators Step Up Scrutiny of Cryptoassets and ICOs - https://www.natlawreview.com/article/state-securities-regulators-step-scrutiny-cryptoassets-and-icos (last visited Oct. 18, 2018)

文章標籤

推薦文章