

購買、投資或交易虛擬貨幣的風險

先前版本：2014 年 5 月 15 日以及 2014 年 3 月 11 日

DFI 正在對其大約於九年前發布的指南進行修訂。儘管虛擬貨幣和數位資產領域已日趨成熟，但原有的許多風險仍然存在。本指南旨在對現有資訊進行整理歸納，包括 DFI 先前發布的資訊，以及聯邦貿易委員會¹和北美證券管理員協會²所發布的指南。就本指南而言，凡提及的「虛擬貨幣」，與「加密貨幣」同義。

在購買、投資或交易虛擬貨幣之前，務必考量以下幾點：

虛擬貨幣的價值變幻莫測。價值波動性是持有虛擬貨幣的主要風險之一。虛擬貨幣的價值變化可能發生得非常之快，甚至每小時都在變化。虛擬貨幣往往比股票和債券等較傳統的投資工具更具波動性，因此虛擬貨幣不適合尋求長期儲蓄或追求退休目標的投資者。今天價值數千美元的投資，明天就可能變得一文不值。一旦虛擬貨幣的價值下跌，則無法保證它會再次上漲。每位虛擬貨幣持有者都應該意識到，隨著市場的變化，自己的投資有可能會損失很大一部分。投資者所投資的金額不應超過可承受的損失，所建立的投資組合應多樣化，這樣才能更好地經受住市場的起伏。

虛擬貨幣沒有政府的背書。虛擬貨幣並不像存入 FDIC 承保銀行帳戶的美元那樣可以由政府提供保障。如果投資者的帳戶或虛擬貨幣資金出現問題，政府沒有義務介入並幫助追回資金。資金一旦丟失就無法追回，投資者就無法全身而退。

政府或金融機構不保證虛擬貨幣可以兌換成美元。由於虛擬貨幣領域的波動性本質，投資者持有的虛擬貨幣或美元有可能無法按照預期進行提取。

虛擬貨幣可能會在破產程序中丟失。一些虛擬貨幣平台已申請破產，導致消費者失去其資金，或在相當長的一段時間內無法使用其資金。此外，如果消費者在陷入破產的平台上持

有虛擬貨幣帳戶，法院可能會認為其是無擔保債權人，這意味著消費者可能無法提取其虛擬貨幣，或者無法收回其虛擬貨幣的全部價值。

對於銀行帳戶不足者和無銀行帳戶者而言，虛擬貨幣並非可行之道。許多虛擬貨幣支持者表示，虛擬貨幣是銀行帳戶不足者和無銀行帳戶者獲取金融服務的一種途徑。但實際情況通常並非如此，因為投資者一般需要先擁有銀行帳戶，才能訪問虛擬貨幣平台。此外，虛擬貨幣平台所提供的保障，不一定能與聯邦承保帳戶相同，例如 FDIC 承保的銀行帳戶或 NCUA 承保的信用合作社帳戶。如果投資者需要資金來支付帳單或履行其他金融義務，虛擬貨幣帳戶可能不允許投資者在所需的日期提取資金，否則資金可能會永遠丟失。

對於黑人、原住民和有色人種 (BIPOC) 族群而言，虛擬貨幣並非積累和保值財富的可靠方式。根據皮尤研究中心的調查，亞裔、黑人和西班牙裔成年人比白人成年人更有可能投資、交易或使用加密貨幣。³此外，許多運動員和其他名人已在向 BIPOC 族群推廣虛擬貨幣品牌，宣稱這種投資手段安全可靠、利潤豐厚，能夠創造財富。這些人中有些現已遭到美國證券交易委員會 (SEC) 提起民事訴訟或指控。投資虛擬貨幣存在風險，並且尚未被證明是積累和保值財富的一種安全可靠方式。

電子錢包可能容易受到駭客攻擊。虛擬貨幣的購買者需要依靠自身電腦系統和第三方供應系統的能力，來保護自己購買的虛擬貨幣免遭盜竊。一些交易所允許消費者將其虛擬貨幣存儲在虛擬錢包中，然而這些交易所卻無法保護它們。消費者會因為錢包被駭客入侵而損失所有資金，這種情況屢見不鮮。要創建用於存儲虛擬貨幣的電子錢包，需涉及到在購買者的電腦上安裝軟體。與任何軟體下載一樣，駭客可能會在其中植入惡意代碼。

虛擬貨幣支付難以追蹤和追回。虛擬貨幣投資或加密相關投資僅存在於網路空間，發行人可能位在世界上的任何地方，因此可能無法透過法院追查和收回損失的資金。

虛擬貨幣支付受到的保障有限。使用虛擬貨幣進行的付款通常受到較少的保障。信用卡和借記卡如果出現問題，都能受到[法律保護](#)。例如，如果您需要[對購買提出異議](#)，您的信用卡公司有專門的流程可以幫助您追回您的資金。而虛擬貨幣通常不附帶任何此類保障措施。一旦您使用虛擬貨幣進行了付款後，如果您想取回您的資金，通常只能依靠收款方主動將

資金退回。在使用虛擬貨幣購買東西之前，務必先針對賣家的聲譽進行一些調查，之後再進行付款。

一些交易相關資訊可能會被公開。雖然人們常說虛擬貨幣交易是不記名的，但事實上，虛擬貨幣交易會被記錄在一種稱為「區塊鏈」的公共分類帳上。根據區塊鏈的具體情況，添加到區塊鏈的資料可包括交易金額等詳細資料，以及發送者和接收者的錢包地址。交易和錢包資料有時可用於識別特定交易中所涉人員的身分。

投資前應研究虛擬貨幣或交易平台的歷史績效表現。覈驗具體公司是否[在華盛頓州持有證照並受到監管](#)。不受監管的交易所可能缺乏適當的內部控制，導致更容易遭受詐騙、盜竊和駭客攻擊。投資者應認真查看帳戶協議的條款和條件，確保瞭解協議條款所規定的投資者權利。這可能意味著需要瀏覽許多頁的「晦澀條文」，或直接向公司索取額外資訊以充分瞭解風險。

與犯罪活動的關聯。由於虛擬貨幣具有一定的匿名性，犯罪分子已發現虛擬貨幣適合用於洗錢、勒索軟體等犯罪活動。

稅務影響。美國政府將虛擬貨幣視為財產，因此需要對其交易徵稅。請參閱[美國國稅局網站](#)瞭解更多資訊。

保護資金，避免詐騙：

切勿洩露網路銀行帳戶或密碼資料。詐騙者會偽裝成合法業者（例如貸方），要求您向其發送比特幣，或要求您提供您的線上憑證。在向第三方提供任何銀行資料之前，務必確保您的交易方是持有證照並受到監管的金融機構。

任何人都可以在網路上假扮成任何人。詐騙者常常透過冒用網站和使用虛假社群媒體帳戶的方式來掩蓋其身分。投資者應始終採取措施來識別虛假帳戶，包括透過仔細查看內容、

分析創始日期以及考量業務質量。為了避免意外地與冒名頂替的公司進行交易，投資者應當特別注意域名，並詳細瞭解如何保護自己的線上帳戶。

警惕虛假的客戶評價。詐騙者經常引用或發布正面的推薦評價，並聲稱是由感到滿意的客戶所寫的，但事實上卻是偽造的。這些推薦評價使推廣者看起來很可靠，因為推薦人聲稱他們過去已經賺取了可觀的利潤，而新投資者可以獲得與先前投資者相同的金錢收益。但在許多情況下，這些評價並不是由感到滿意的客戶所寫的，而是由詐騙者自行杜撰的。

如果聽起來好到太不真實，那很可能就是假的。不法分子在試圖引誘新投資者時，常常會承諾在相對較短的期限內支付安全、高獲利、有保證的回報，其所稱的的回報期有時以小時或天來衡量，而不是以月或年為單位。這些陳述通常是詐騙的危險信號，因為所有投資都帶有一定程度的風險，而潛在利潤通常與風險程度呈正相關。投資者應詳細瞭解投資詐騙的警告信號。

只有詐騙者才會要求以虛擬貨幣支付。任何合法業者都不會要求您提前向其發送虛擬貨幣，無論是為了購買東西，還是為了保護您的資金，這種做法永遠是個騙局。

只有詐騙者才會保證利潤或高額回報。如果有人承諾您可以在虛擬貨幣市場上快速輕鬆地賺錢，千萬不要相信這個人。

切勿將線上交友與投資建議混為一談。如果您在交友網站或軟體上認識了某個人，這個人想向您展示如何投資虛擬貨幣，或要求您向其發送虛擬貨幣，那麼這是個騙局。

¹ 《不可不知的加密貨幣和詐騙相關知識》· 聯邦貿易委員會：消費者建議 (2022 年 5 月) · <https://consumer.ftc.gov/articles/what-know-about-cryptocurrency-and-scams> °

² 《警惕加密投資熱潮》· 北美證券管理員協會 (NASAA) (2018 年 4 月) · <https://www.nasaa.org/wp-content/uploads/2018/04/Advisory-Cryptocurrencies-NASAA.pdf> ; 《NASAA 揭露 2022 年投資者面臨的最大威脅》· 北美證券管理員協會 (NASAA) (2022 年 1 月 10 日) · <https://www.nasaa.org/61477/nasaa-reveals-top-investor-threats-for-2022/?qoid=newsroom> °

³ 安德魯·佩林·《16% 的美國人表示其曾投資、交易或使用加密貨幣》· 皮尤研究中心 (2021 年 11 月 11 日) · <https://www.pewresearch.org/fact-tank/2021/11/11/16-of-americans-say-they-have-ever-invested-in-traded-or-used-cryptocurrency/> °