

自創OneCoin聲稱取代比特幣 沙特王室傳中招

加密幣女王龐氏騙局 詐取300億

幣圈風暴 ③

保加利亞「加密女王」伊格納托瓦 (Ruja Ignatova)，在2017年涉及一宗40億美元(約34億港元)的跨境騙案後，從此人間蒸發，上月被美國聯邦調查局列作歷年十大通緝犯之一。英國廣播公司(BBC)最近有文章認為，現年42歲的伊格納托瓦，或許是全球持有比特幣最多的人。然而，伊格納托瓦是潛逃通緝犯，難以兌現這批比特幣，可謂有錢無法賺。

大公報記者 李耀華

伊格納托瓦被控在2014年至2016年間，透過一個全球層壓式推銷計劃，利用自創的加密貨幣OneCoin，騙取現金超過40億美元。美國聯邦調查局指出，伊格納托瓦宣稱OneCoin可以取代比特幣(Bitcoin)，成為世界領先的加密貨幣，繼而誘騙投資者真金白銀存入OneCoin賬戶搶買，透過後期投入的資金，向前期投資者支付利息，故OneCoin是典型的龐氏騙局。

捲款失蹤 全球通緝

伊格納托瓦利用OneCoin騙取了大量金錢，分別存放在全球各地多個辦公室，以及在保加利亞、香港、迪拜和韓國的豪宅。2017年，全球司法機構開始留意伊格納托瓦的舉動，同年10月，伊格納托瓦從保加利亞逃到希臘，突然逃之夭夭，至今下落不明。

近期出版的新書《消失的加密幣女王》(The Missing Cryptoqueen)，以及BBC在網上播放的Podcast節目，內容圍繞OneCoin騙案，剖析伊格納托瓦的隱身法，以及是否囤積大量加密貨幣。由於觀點精闢，內容吸引，伊格納托瓦的行蹤再度成為全球熱話。

2021年，一位名為利維(Jonathan Levy)的律師，透過匿名者取得數千份阿聯酋的迪拜法院文件，繼而在網上披露了這些文件，內容涉及伊格納托瓦超過40億美元的巨額騙案。BBC記者核實了迪拜法院部分資料的準確性，可以看到迪拜對伊格納托瓦而言，是一個重要「金礦」。利維在網上公開了伊格納托瓦的資料，並依靠這些資料協助OneCoin受騙者追討賠償，追討損失的訴訟，是由英國印度洋地區最高法院處理，而選擇該法院的原因，

►伊格納托瓦涉嫌詐騙，被美國列為全球十大通緝犯。

是OneCoin的一個網域涉嫌在當地運作。

在利維處理的訴訟中，有一宗頗引人入勝，那是涉及阿聯酋王室成員 Sheikh Faisal bin Saoud Al Qassimi的巨額比特幣交易。案情透露，Sheikh在2015年賣給伊格納托瓦共有23萬個比特幣，當時價值約4850萬歐元。伊格納托瓦交給Sheikh三張阿聯酋最大私人銀行支票，金額合共2.1億迪拉姆，約值5000萬歐元。

盛傳手持23萬枚比特幣

Sheikh的律師向傳媒強調，所有相關資料毫無根據。最近有文章指出，比特幣交易若紀錄在公開資料，一般都可以追蹤得到，然而迪拜法院未透露任何資料，包括究竟總共有多少錢包儲存了伊格納托瓦的比特幣。假如伊格納托瓦仍然擁有這23萬個比特幣，她應是全球持有最多比特幣的人。比特幣去年11月升至6.9萬美元歷史高位，當時她的身家升至150億美元(約1170億港元)。若全數沽清，收益豐厚。



▲伊格納托瓦(左)在創立OneCoin之初，意氣風發。



每枚OneCoin當年預測市值 (歐元)

行業「無王管」 不法分子圖利

美國證券交易委員會互聯網執法部前主管利德(John Reed)表示，整個行業和有關的公司都充滿神秘感，而在這種情況下，經驗告訴我們，交易當中暗藏各種各樣的高風險活動、欺詐和欺騙行為，不但像開發前的大西部，也像無政府主義者的行為。

最近宏觀經濟的變化，令整個加密貨幣行業緊張起來。各國央行爭相加息，高風險資產遭到拋售，加密貨幣與科技股同樣被洗倉。不過，行業不知悔改，加密貨幣初創公司和交易所不斷利用監管真空，損人利己，例如加密借貸公司 Celsius Network為了避免破產，而一直凍結存戶的資產，做法可恥。

監管真空

比特幣近期大跌，從去年高位暴瀉近60%，大批相關行業都受到拖累。不過，美國財經雜誌《巴隆氏》最近一篇文章指出，目前最大的問題已不是比特幣，而是由比特幣衍生的一系列「無王管」後遺症。

比特幣有著諸多弊端，但比之新一代的代幣，以及加密貨幣市場的那種「無王管」經營手法，可就差得太遠。文章指出，儘管加密貨幣未有顛覆華爾街，但行業自定規則，出售類似華爾街的金融產品，甚至發明其他金融產品。

槓桿加速崩盤 幣圈市值蒸發10萬億

加密貨幣市值不斷下滑，不足一個月竟暴瀉三分之二，很多人相信加密幣的神話已經破滅。大部分機構投資者和散戶都是在歷史高位的水平入市，加密幣崩潰勢必令他們大出血，尤其是槓桿活動非常活躍，牽連的行業損失實在難以估算，活像是2008年全球金融海嘯的加密幣版本。

加密貨幣近月持續大跌，價值拾級而下，比特幣在兩個月前還見4萬美元，但今天已跌至逼近2萬美元，以太幣更由3000多美元跌至僅值1100美元。去年11月整個加密貨幣市場總值3萬億美元(約23.4萬億港元)，今天市值已跌至不足1萬億美元(約7.8萬億港元)。

在短短八至十周內，原來看似穩如泰山的加密貨幣相關機構，竟然脆弱得像碎片紛紛倒下。這些機構原予人的印象是行業的擎天柱，原來只是玻璃而已。例如大型加密貨幣對沖基金The Three

Arrows Capital被迫破產；不少充當加密幣借貸機構的影子銀行，由於被迫繳保證金而強行凍結投資者的資產；還有一些欠下巨債無力償還的加密幣借貸機構，如 Celsius Network 等，最終走上破產之途，數以千億美元計的虛擬財富蒸發殆盡。

原來主要依靠看好加密貨幣而支撐起來的槓桿活動、借貸交易和其他相關投資活動，近期隨加密貨幣的跌勢而崩潰。加密幣市場一向以槓桿形式運作，受牽連者之多，恐怕難以估計。慘況猶如2008年全球金融海嘯，在抵押債務債券的崩潰後，連帶股市、匯市、商品、樓市均受重創。

若想清晰了解這場加密幣的災難，可能非常困難。加密幣畢竟並非主流資產，根據已知數據，僅佔美國家庭收入約0.3%，但是加密貨幣不是由中央機構管控，有關交易透明度極低，而且容易造假，所以這輪風暴引發的災難有多大，其實難以估計。

▼OneCoin 沒有區塊鏈系統，是一場大騙局。

加密幣女王小檔案

出生和成長	學歷	投資經驗	犯罪紀錄
1980年生於保加利亞魯塞市，10歲移居德國	<ul style="list-style-type: none"> 畢業於牛津大學，取得工商管理學位 2005年在德國康士坦茲大學修讀國際法，並取得博士學位 	<ul style="list-style-type: none"> 2011年11月投資The Hall of Transvestites Ursula美容院 2014年與商人Sebastian Greenwood創立OneCoin和OneLife Network 	<ul style="list-style-type: none"> 2012年與其父在德國收購一家公司，不久即宣布破產，令人懷疑其動機。德國法院以欺詐罪判囚14個月，但獲准緩刑 2013年，涉及BigCoin層壓式市場推廣計劃 2014組織OneCoin層壓式推銷計劃，2019年其弟承認與OneCoin有關的欺詐罪和洗黑錢罪 2022年5月，歐洲刑警組織將其列為十大通緝犯；同年6月30日美國聯邦調查局亦將其列為十大通緝犯，並懸賞10萬美元

看準貪婪心理 兩年吸300萬會員

糖衣陷阱

鑒於比特幣的暴漲，為投資者帶來龐大財富，人人都在尋找下一隻「比特幣」。伊格納托瓦在2014年底創立OneCoin組織，聲稱可取代比特幣，成為全球最大的加密幣，迅速吸引大批希望「一朝發達」的投資者入局，最高峰時，在全球175國家及地區擁有超過300萬會員，短短二三年間，吸金超過40億美元。

英國《泰晤士報》披露，OneCoin是史上最大

的騙案，徹頭徹尾是一場龐氏騙局，即是透過層壓式推銷手法，把新會員投入的資金當作回報，支付給舊會員，從而令人錯誤以為計劃有利可圖，吸引更多新資金投入。

伊格納托瓦與胞弟夥同有詐騙前科的格林伍德(Sebastian Greenwood)，在2014年推出OneCoin加密貨幣。最初，伊格納托瓦說服投資者買入多套教育產品和OneCoin代幣，她強調OneCoin與其他加密貨幣一樣，交易安全、易用、

便宜和省時，而且價值極可能暴漲，甚至顛覆全球支付系統。

高學歷贏取投資者信任

其實，OneCoin一文不值，雖然聲稱是加密貨幣，卻沒有區塊鏈技術支持，只是利用層壓式推銷術，迷惑信徒和憑憑其親友一同參與。信徒所得到的OneCoin，根本不在加密貨幣交易所無法買賣。OneCoin在名義上具有價值，可是僅能在OneCoin

的網頁內看到。用家不可以兌換現金，只能在內部系統交易小部分。

雖然OneCoin受到諸多限制，但投資者深信不疑。科技網站Technext撰稿人Temitope Akintade稱，不應責怪這些投資者，因為伊格納托瓦以博士頭銜示人，而且口才出眾，輕易打動人心，相信所投資的是一隻新的，甚至是更好的比特幣。不幸的是，一切都是假象，確確實實的大騙局。