

BTCC “**新手專享**”

註冊並入金 BTCC，領取最高價值**17,500USDT**獎勵。
推薦好友還有更多返佣獎勵。

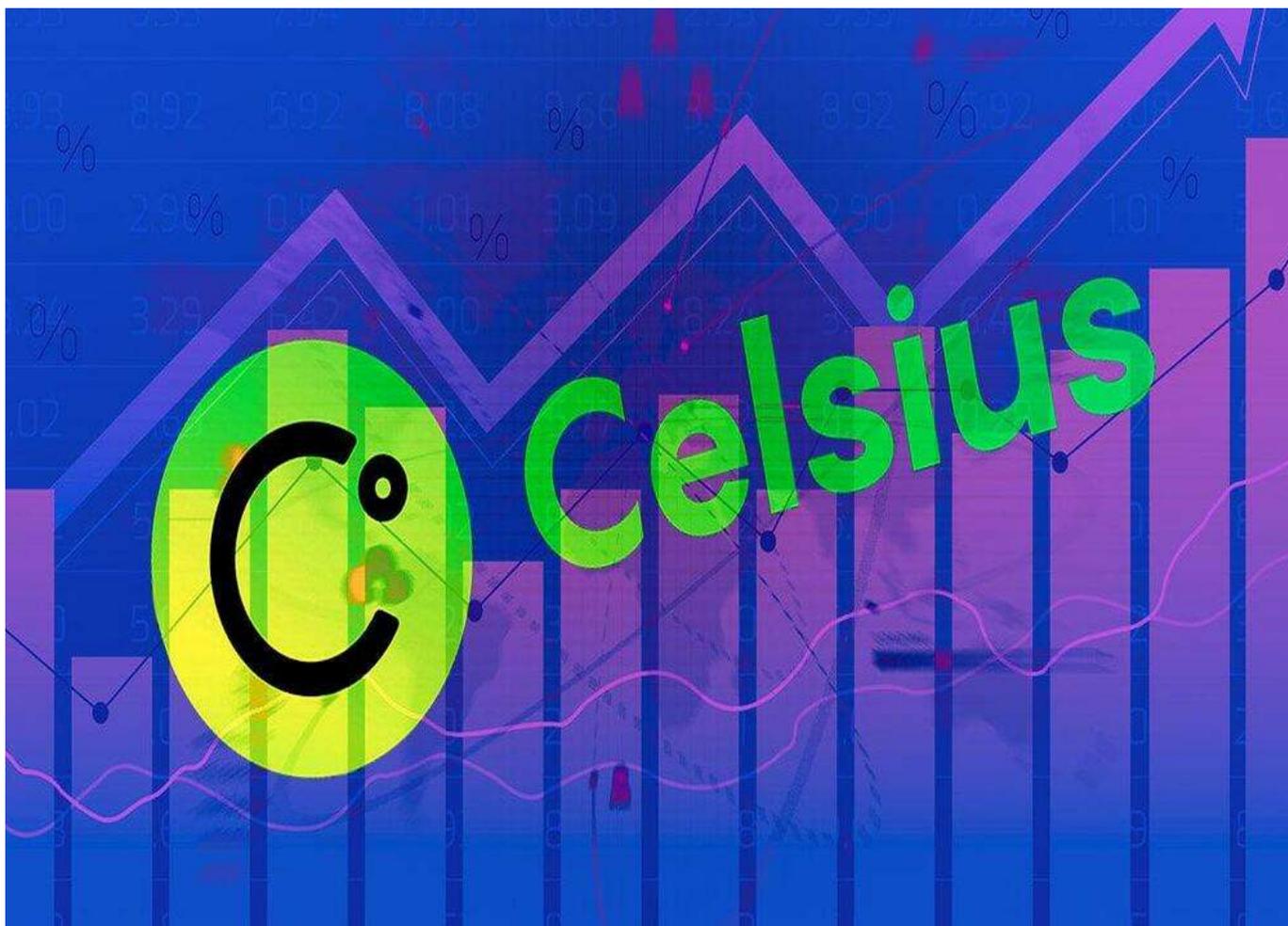
立即註冊/查看詳情

前員工揭秘Celsius破產真相，由一系列內部失誤導致

原文：

<https://www.btcc.com/zh-TW/academy/research-analysis/ex-employee-reveals-truth-about-celsius-bankruptcy>

根據 CNBC 對 Celsius 的調查報導顯示，加密貨幣貸款公司Celsius 在申請破產前就已經存在不少問題。其前僱員表示，該公司近幾年裡存在一系列內部失誤，導致了最近的動蕩；並直指，「最大的問題是風險管理的失敗」。



揭秘Celsius破產真相

Celsius 存在很多問題

據悉，Celsius 在申請破產前，存在一系列的內部失誤，且已經醞釀了多年。這些內部失誤導致了其最近的流動性問題。Celsius 的多名內部員工在接受 CNBC 的採訪時，描繪了一幅冒險、無序和涉嫌操縱市場的畫面。

兩個月前，Celsius 因「極端市場條件」而凍結客戶帳戶，被推上頭條，當時該公司已經有了170萬名客戶和118億美元的存款。隨著該公司的爆雷，其充滿危機的商業模式也引起了人們的關注。

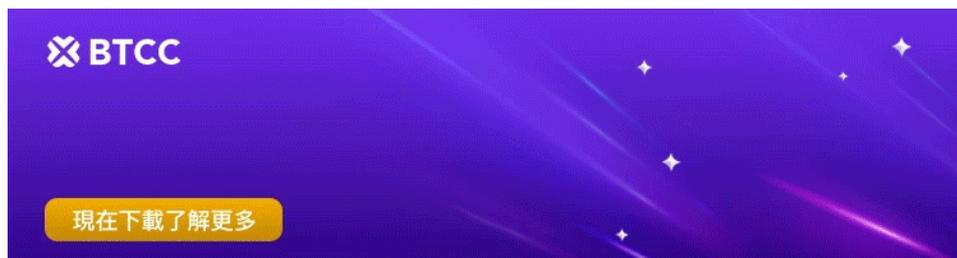
Celsius 的客戶之所以會加入，是因為被該公司提供的 17% 的加密貨幣存款收益率吸引。而 Celsius 則把這些錢借給對沖基金和其他願意支付更高收益率的機構。根據 CNBC 審查的內部文件顯示，該公司還將投資於其他高風險加密貨幣項目。之後，Celsius 將與客戶分享這些利潤。該模型隨著加密貨幣價格的下跌而崩潰，導致多家公司凍結資產，至少三家公司申請破產。

Celsius 前金融犯罪合規主管 Timothy Cradle 表示，Celsius 最大的問題就是「風險管理的失敗」。Timothy Cradle 稱，「認為 Celsius 的想法很好，他們提供了人們真正需要的服務，但他們沒有很好地管理風險。」

Cradle 表示，在2019年至2021年期間，他是一個三人合規團隊的成員，這一職位要求他將國際金融法律應用於 Celsius 的業務。但很明顯，Celsius 並不想在合規上花太多的功夫，因此不僅合規團隊的規模小，投入的資源也十分有限。

Celsius 危機的詳細解析請查看：

[Celsius 危機始末盤點，為何它會陷入擠提危機中？](#)



[下載Android版](#)

[下載iOS版](#)

[台灣用戶專享優惠活動（10,055 USDT 交易大禮包）<<<<](#)

高管操作 \$CEL 價格

到目前為止，Celsius 是 \$CEL 的最大持有者。但根據區塊鏈數據公司 Arkham 的數據，它也是一個買家。在購買 \$CEL 的同時，它也在大量出售。

Cradle 表示，在 2019 年 Celsius 的聖誕聚會上，他聽見高管們正在大聲討論交易代幣以操縱價格，其中提及「抬高\$CEL代幣」，「積極交易並提高代幣的價格」等。

此外，Celsius 等員工的部分工資也以\$CEL的形式支付。這既是吸引和保留人才的方式，也是為了讓員工分享公司的財務收益，這類似於快速增長的初創公司的股權吸引力。該代幣在2020年初開始飆升，次年達到近8美元的高點。

另一位不願透露姓名的前Celsius員工說，雖然Mashinsky在誘導普通投資者購買加密貨幣，但他卻在幕後進行出售。由於\$CEL 的交易量相對較小，不需要太多資金就能撼動代幣的價格。據這位前僱員說，Mashinsky 在沒有任何公開披露的情況下出售數百萬美元。

用客戶資金承擔風險

此外，CNBC 審查的其他文件揭示了 Celsius 似乎在用客戶資金承擔一些風險，而 Celsius 和對沖基金等貸款人能夠通過投資 DeFi 項目獲得高回報。

根據內部文件，Celsius 將客戶資金投資於多個 DeFi 項目。所有這些都被貼上了中度至高度風險的標籤。

該公司的使用條款第 13 條規定，一旦客戶存入資金，這些資金就屬於 Celsius。佛蒙特州監管部門也在一份聲明中指出了這種投資策略，其中說道：「Celsius 將客戶資產部署在各種風險和非流動性的投資、交易和貸款活動中，而客戶沒有收到關於其財務狀況、投資活動、風險因素以及對存款人和其他債權人的償付能力的重要披露。」

更多相關閱讀：

[celsius破產凸顯了CeFi貸方的風險，借出資產前我們需要知道這些](#)

如果你想了解更多有關加密貨幣的資訊，可以進入 [BTCC 學院](#) 及 [資訊](#) 頁面進行了解喔~