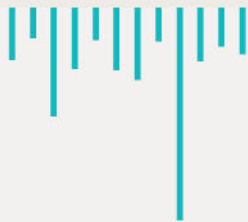




DeFi

MONDAY

December 06 / 2021



DeFi



SHORT FOR DECENTRALIZED FINANCE,

DeFi is an umbrella term for peer-to-peer financial services on public blockchains, primarily Ethereum.

فهرست

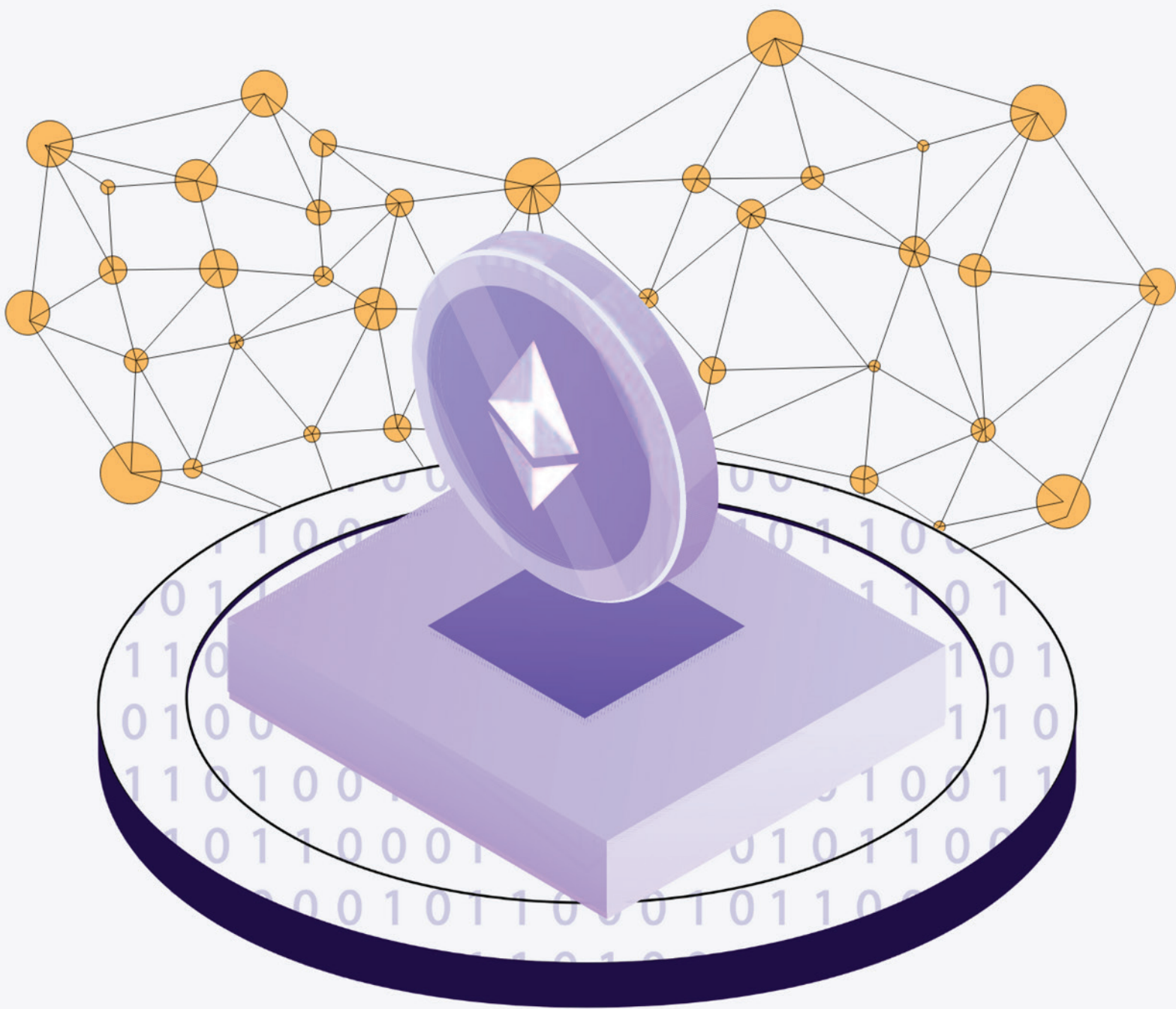
| | | |
|----|---|---|
| ۰۱ | دیفای و آجرهای سازنده آن مهدی صالحی |  |
| ۰۵ | اخبار مهم |  |
| ۰۸ | تحلیل تکنیکال اتریوم: جامین |  |
| ۱۰ | معاملات آپشن: ندا |  |
| ۱۳ | داستان دیفای: پساگریپتو |  |
| ۱۵ | داشبوردها و والت هوشمند: دیفای منسر |  |
| ۱۹ | تفاوت سه مفهوم Staking, liquidity mining, yield farming مهدی |  |
| ۲۱ | جایگاه NFT در دیفای: وحید |  |
| ۲۳ | ساتوشی دیفای: سارا باوی فرد |  |



مقاله هفته: دیفای و آجرهای سازنده آن

1

DeFi MONDAY
December 06 / 2021





۱- ابزارهای معامله (صرافی‌های غیر متمرکز (DEX) و ابزارهای تریدینگ)

۱-۱ بازارسازهای خودکار (AMM)

معروف‌ترین بازارساز خودکار که بر بستر اتریوم در حال کار است Uniswap است. این دسته از اپلیکیشن‌ها برای معاوضه و ترید دارایی‌ها به کار می‌رود. برخلاف صرافی‌های متمرکز که در آن تقاضاهای خرید و فروش در آن وجود دارد و صرافی مسئول تطبیق این تقاضاهاست (Order Matching) در بازارسازهای خودکار همه‌ی تقاضاها به عنوان تقاضای خرید در نظر گرفته می‌شوند.

اولین سوالی که به ذهن می‌رسد این است که چه کسی فروشنده است؟ در این مدل بازیگران دیگری وجود دارند که به آن‌ها تامین‌کنندگان نقدینگی می‌گویند و کار آن‌ها این است که نقدینگی مورد نیاز را فراهم می‌آورند تا بقیه‌ی افراد بتوانند بر روی این نقدینگی ترید کنند.

مثال: بابک یک تامین‌کننده‌ی نقدینگی در Uniswap است و ۱۰ اتر و معادل آن ۴۰۰۰۰ دای در استخر نقدینگی آن سپرده می‌کند (با فرض اینکه قیمت در حال حاضر ۴۰۰۰ دلار است).

بهار برای خرید اتر به Uniswap می‌رود و تقاضای خرید ۰/۰۰۱ اتر را می‌دهد. قرارداد هوشمند Uniswap اتر را از بهار می‌گیرد و به یک فرمول ساده مقدار دای که باید پرداخت کند را محاسبه می‌کند (در این مثال تقریباً ۳/۹۹ دای).



دیفای (DeFi) یا خدمات مالی غیرمتمرکز به مجموعه‌ای از زیرساخت‌ها و اپلیکیشن‌های غیرمتمرکزی گفته می‌شود که خدمات مالی که در حال حاضر در دنیای مالی امروزه توسط نهادهای مرکزی مدیریت می‌شود را در بستری غیرمتمرکز و بدون نیاز به واسط انجام می‌دهند.

تعریف و مرز بندی دقیقی برای دیفای وجود ندارد و بهترین راه برای آشنایی با دیفای بررسی کاربردها و اپلیکیشن‌هایی است که در این حوزه تعریف شده‌اند و در حال حاضر کاربران از آنها استفاده می‌کنند.

در این مقاله سعی شده آجرهای سازنده‌ی دیفای به‌طور مختصر و با ذکر مثال شرح داده شود. این آجرهای سازنده که از آن‌ها با عنوان DeFi Primitive یاد می‌شود، در واقع زیربنای باقی اپلیکیشن‌های غیرمتمرکزی است که در دیفای گسترش داده شده است. در بخش‌های آتی تعدادی از مهم‌ترین آن‌ها را تعریف می‌کنیم و برای برخی از آن‌ها مثالی می‌آوریم:



۲-۱ دفتر سفارشات غیر متمرکز (Decentral Orderbook)

در این مدل از صرافی‌های غیرمتمرکز دقیقاً معادل صرافی‌های متمرکز یک دفتر سفارشات یا Orderbook داریم که تقاضاهای خرید و فروش به آن وارد می‌شود و تطبیق داده می‌شود.

چون عملیات‌های گفته شده نیازمند محاسبات سنگین هستند این نوع از صرافی‌ها به ندرت از لایه اول بلاکچین استفاده می‌کنند و عموماً از راهکارهای لایه دومی استفاده می‌کنند. بهترین مثال این دسته Loopring است.

۲- خدمات قرض و وام‌گیری

۱-۲ خدمات وام‌دهی عادی

در این دسته از خدمات کاربرانی که دارایی‌های خود را که در آن زمان نیاز ندارند در قرارداد هوشمند ذخیره می‌کنند تا به بقیه افراد قرض داده شوند. در مقابل افرادی که به آن دارایی برای زمانی محدود نیاز دارند یک دارایی دیگر را به عنوان وثیقه در این قراردادهای هوشمند گرو می‌گذارند تا بتوانند از این قرارداد هوشمند وام بگیرند. به ازای این وامی که می‌گیرند نیز بهره‌ای پرداخت می‌کنند که به افراد قرض دهنده می‌رسد.

آشناترین پروژه‌های وام دهی Compound و Aave هستند.

۲-۲ وام آنی (Flash Loan)

بلاکچین اتریوم به خاطر یک ویژگی منحصر به فرد به نام Atomicity که در تراکنش‌های آن وجود دارد امکان تعریف دسته‌ای از وام‌ها به عنوان وام‌های لحظه‌ای را فراهم آورده. Atomicity به این معناست که این تراکنش‌ها می‌توانند

عملیات زیادی را انجام دهند و اگر یکی از آن‌ها ناموفق بود کل تراکنش ناموفق شود و به بلاکچین نشیند.

وام‌های لحظه‌ای اینطور کار می‌کنند که مقدار زیادی دارایی به فرد وام‌گیرنده داده می‌شود بدون نیاز به هیچ وثیقه‌ای.

اما در این تراکنش که حاوی وام است یک شرط گذاشته می‌شود که باید فرد وام‌گیرنده کل مبلغ به علاوه‌ی فی را برگرداند. حال اگر فرد وام‌گیرنده مبلغ را برنگرداند به دلیل اینکه این شرط انجام نشده و خاصیت Atomicity در اتریوم کل تراکنش که حاوی تمام کارهایی است که وام‌گیرنده با وام انجام داده ناموفق می‌شود و برگشت می‌خورد.

با وام‌های لحظه‌ای هر کسی بدون داشتن پولی در جیب می‌تواند برای فقط یک تراکنش میلیون‌ها دلار وام بگیرد.

معروف‌ترین پلتفرم برای وام لحظه‌ای dydx و Uniswap هستند.

۳- استیبل‌کوین‌ها و بازارهای مشتقه

۱-۳ استیبل‌کوین‌ها

یکی از مهم‌ترین ابزارهای دیفای استیبل‌کوین‌ها هستند. این دسته از دارایی‌ها قرار است قیمت یک ارز رسمی را دنبال کنند. اکثر استیبل‌کوین‌ها دلار آمریکا را دنبال می‌کنند. ۲ دسته‌ی اصلی استیبل‌کوین غیرمتمرکز در دیفای داریم. استیبل‌کوین‌های با پشتوانه‌ی کریپتو مانند دای و استیبل‌کوین‌های الگوریتمی مانند Frax.



۲-۳ مشتقات

مشتقات یا Derivatives به دسته‌ای کلی از دارایی‌ها گفته می‌شود. این دسته شامل بازارهای آتی یا Futures و دارایی‌های معادل یا Synthetic asset ها و بازارهای آپشن (options) تقسیم می‌شوند. به عنوان مثال Future swap یک ابزار برای معاملات آتی است. Synthetix خدمات دارایی معادل را ارائه می‌دهد و Oplyn برای معاملات آپشن استفاده می‌شود.

۴- شرط بندی و پیش بینی

دسته‌ای دیگر از خدمات مالی غیرمتمرکز شرط بندی غیرمتمرکز است. در این ابزارها معمولاً یک واقعه در آینده برای شرط بندی انتخاب می‌شوند که عموماً پیش‌آمدهای دوگانه دارند مانند آری یا خیر. افراد بر روی پیش‌آمدهای آن شرط بندی می‌کنند و در نهایت بعد از مشخص شدن نتیجه افراد برنده به جایزه می‌رسند. مشهورترین مثال این ابزارها Polymarket و Augur هستند.

۵- اوراکل‌ها

همان‌طور که در برخی از ابزارهای تعریف شده هم دیدیم اکثر ابزارهای دیفای نیاز به دسترسی به اطلاعاتی از بیرون از بلاکچین برای عملیات خود دارند. مهمترین این اطلاعات قیمت‌های دارایی‌هاست. اما به جز آن به اطلاعات دیگری همچون مقادیر تصادفی هم دارند که در بلاکچین وجود ندارد. اوراکل‌ها سیستم‌هایی هستند که هدف آن‌ها جمع‌آوری اطلاعات مورد نیاز از بیرون بلاکچین و انتقال آنها به بلاکچین است. مشهورترین آن‌ها Chainlink است. Uniswap نیز با ماژولی به نام TWAP اطلاعاتی از قیمت توکن‌ها به اشتراک می‌گذارد و همچون یک اوراکل عمل می‌کند.



از زمان اجرای EIP-1559 در ماه آگوست،
یک میلیون ETH سوزانده شده است

توسعه دهندگان Eth2 از کامیونتی این
رمزارز خواستند تا به آزمایش ادغام (Merge)
کمک کنند

اتریوم در سقوط قیمت بیتکوین به
عنوان یک پوشاننده ریسک عمل کرد و
نمودار ETH/BTC به بالاترین حد ۳ سال گذشته
خود رسید

کنگره ایالات متحده سیاست های حزبی را به کریپتو می آورد.

محققان Neodyme، یک تیم بوتیک متمرکز بر ممیزی های امنیتی، متوجه یک آسیب پذیری مهم در پایگاه کد Solana شدند.

اکنون می توان از XRP برای پرداخت آنلاین در بزرگترین سوپرمارکت زنجیره ای کرواسی استفاده کرد.

FTX سندی را منتشر کرده است که تغییرات نظارتی را پیشنهاد می کند که می تواند گزینه های انعطاف پذیرتری برای صرافی ها ایجاد کند.

MATIC پس از اعلام کتابخانه جدید جاوا اسکریپت به بالاترین سطح قیمتی ۶ ماهه خود رسید.

صرافی کوکوین در حال استخدام مهندس متاورس است.



مدیر سابق گلدمن ساکس پیش بینی می کند که اتریوم «تا مارس» به ۲۰ هزار دلار برسد.

صرافی بیت مارت هک شد: ۲۰۰ میلیون دلار به سرقت رفته است.

جک دورسی، یکی از بنیانگذاران توییتر، روز دوشنبه اعلام کرد که از سمت خود به عنوان مدیرعامل کناره گیری کرده است.

روز دوشنبه، مت ژانگ، کهنه کار ۱۴ ساله وال استریت و مدیر سابق بانکداری سیتی، تاسیس یک صندوق ۱/۵ میلیارد دلاری به نام Hivemind Capital Partners را اعلام کرد که هدف آن حمایت از پروژه های ارز دیجیتال در حال توسعه است.

در مصاحبه رسانه ای از Square، این شرکت روز چهارشنبه فاش کرد که نام تجاری خود را به Block تغییر داده است و نشان می دهد که ممکن است تمرکز خود را بر روی بخش بلاکچین افزایش دهد.

شرکت واقعیت مجازی رسانه های اجتماعی Meta قوانین واجد شرایط بودن را برای اجرای کمپین های تبلیغاتی کریپتو در فیس بوک و اینستاگرام در این هفته اعلام کرد و به شرکت ها اجازه داد آزادی بیشتری در اجرای تبلیغات مرتبط با دارایی های دیجیتال داشته باشند.

ولادیمیر پوتین: رمزارزها ریسک بالایی دارند.



کیمیا دیجیتال
KimiaDigital

www.kimiadigital.com

 [kimia_digital_com](https://www.instagram.com/kimia_digital_com)

 kimiadigital.com

مونتاژ و فروش قانونی دستگاه‌های استخراج رمز ارز

- مرجع خرید و فروش ماینر قانونی و کارت گرافیک با بهترین قیمت
- دارای نماد الکترونیکی وزارت صنعت، معدن و تجارت
- دارای پروانه بهره برداری مونتاژ ماینر به شماره ۵۰۸۰۰۱
- پربازدیدترین وب سایت در زمینه ماینینگ و آموزش استخراج
- مشاوره تخصصی جهت راه اندازی و توسعه مزارع استخراج
- گارانتی و بیمه انواع ماینر

آدرس:

زنجان، جاده شهرک، نبش قائم یکم، ساختمان باران، طبقه ۳، واحد ۶

تلفن: ۰۲۴۳۳۴۴۴۱۷۴

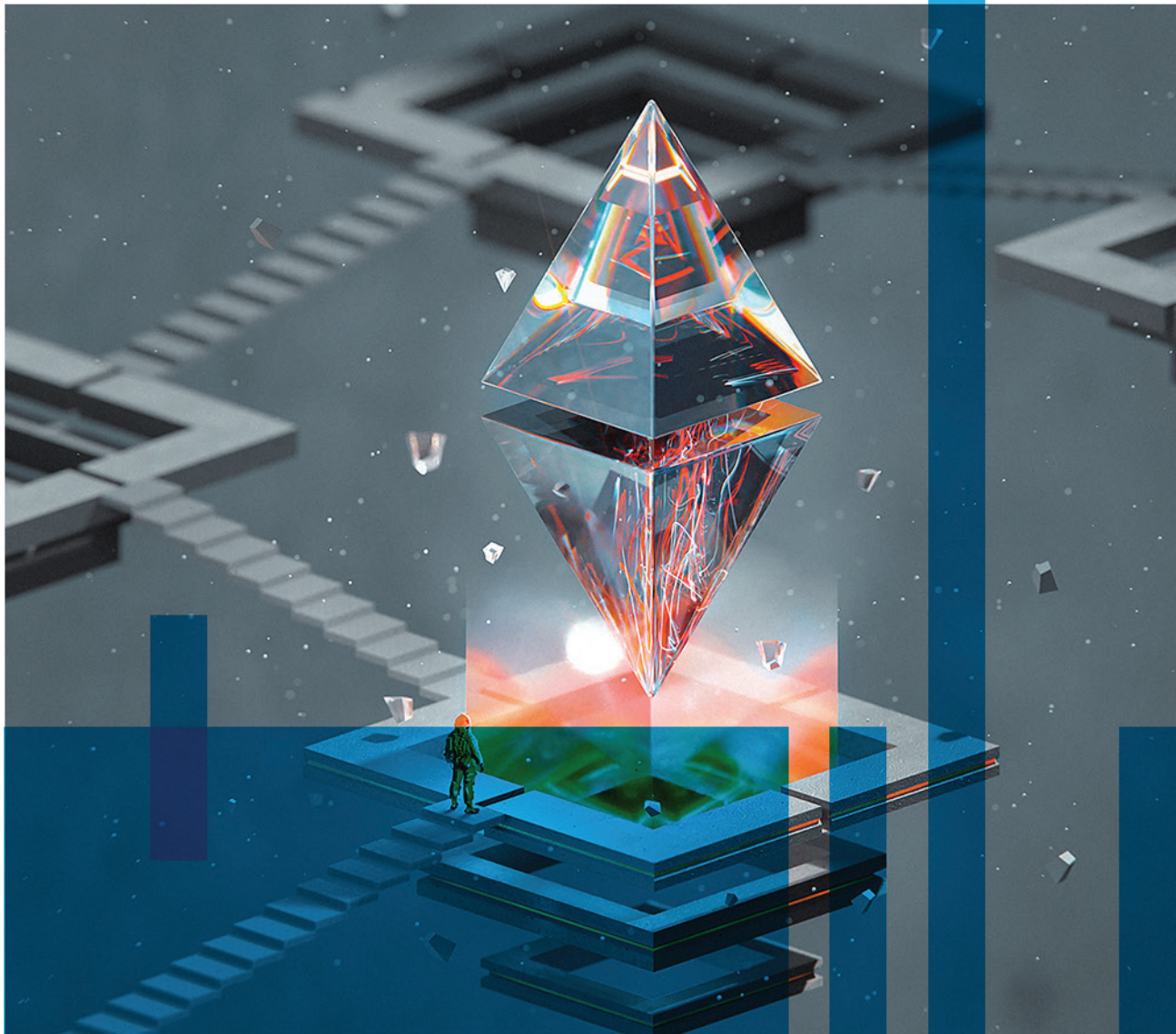
دفتر تهران: صادقیه، کاشانی، برج تجاری توپاز، طبقه ۴

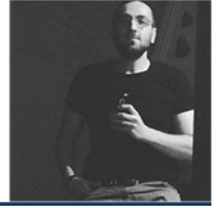


تحليل تکنیکال اتریوم

8

DeFi MONDAY
December 06 / 2021





در چارت دلاری در تایم فریم هفتگی الگوی کاپ اند هندل بی نقصی شکل گرفته است که در بلند مدت می‌تواند هدف ۱۰ هزار دلاری را نشانه برود.

اتریوم آخرین بار در می ۲۰۱۸ نسبت به بیتکوین به عدد ۰/۰۸۵۷۴۲ رسید که پولبکی به سطح مقاومتی بعد از رشد و نزولی که در ژوئن ۲۰۱۷ داشت، بود.

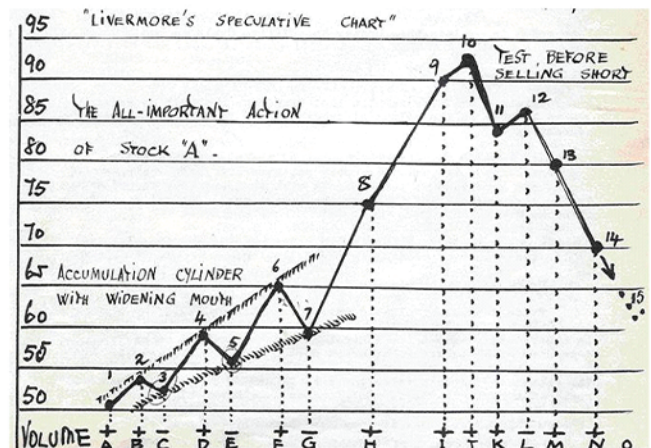
پس از آن در این هفته برای بار دوم کندل هفتگی در نوامبر ۲۰۲۱ توانست با اختلاف جزیی در همان محدوده بسته شود با این تفاوت که بیتکوین در آن زمان ۱۰ هزار دلار و اتریوم تقریباً ۸۰۰ دلار قیمت داشت و اکنون کندل هفتگی بیتکوین در محدوده ۴۹ هزار دلار و اتریوم در محدوده ۴۲۰۰ دلاری بسته شده است.

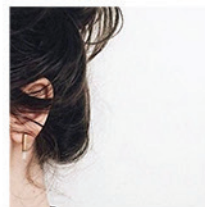
طبق الگوی سیلندر لیومور (جسی لیومور معامله‌گر آمریکایی در سال‌های ۱۹۲۰ تا ۱۹۴۰) پس از ریزش اتریوم از اواخر ۲۰۱۸ تا اوایل ۲۰۲۰ این رمزارز در مسیر انباشت بود و هم اکنون نزدیک به سطحی که ۸ برابر با نرخ جدید ETH/BTC است، رسیده و در ادامه برای به دست آوردن نقطه ۹ که تقریباً برابر با ۱/۲ است، آماده می‌شود.

هدف پایانی این سیلندر می‌تواند ۰/۲ بیتکوین یا بیشتر باشد که بستگی به قیمت بیتکوین در آن زمان دارد. پرسش اینجاست که آیا اتریوم می‌تواند به لحاظ حجم نقدینگی از بیتکوین پیشی بگیرد یا خیر؟ پاسخ را به دست زمان می‌سپاریم.



همچنان استیکینگ اتریوم ۲، رشد استیبل کوین‌ها، قراردادهای دیفای، دنیای NFT‌ها و پروژه‌های مختلف در متاورس که نیاز بزرگی به شبکه اتریوم دارند، می‌توانند از دلایل فاندمنتال برای رشد این رمزارز به شمار آیند.





یکی از نمودارهای مفیدی که در جهت درک سنتیمنت بازار آپشن به تحلیل‌گران آپشن کمک می‌کند، نمودار نسبت پوت به کال می‌باشد (P/C Ratio). این نمودار را می‌توان بر حسب حجم و open interest محاسبه کرد.

$$PCR(OI) = \text{Put open interest on given day} / \text{Call open interest on given day}$$

بار دیگر به صورت خلاصه پوت آپشن و کال آپشن را یادآوری می‌کنم.

اختیار خرید (call option)

این نوع قرارداد، حق را به خریدار می‌دهد تا دارایی پایه را در قیمتی خاص و تاریخی مشخص، خریداری کند. باید گفت که خریدار قرارداد این حق را داراست ولی برای خرید اجباری ندارد. آپشن کال را می‌توان خرید (buy call option) یا فروخت (sell call option)

اختیار فروش (put option)

در این نوع قرارداد، خریدار این حق را دارد تا در تاریخ سررسید قرارداد و قیمت اعمال مشخص شده، دارایی پایه را به فروش برساند. آپشن پوت را می‌توان خرید (buy put option) یا فروخت (sell put option)

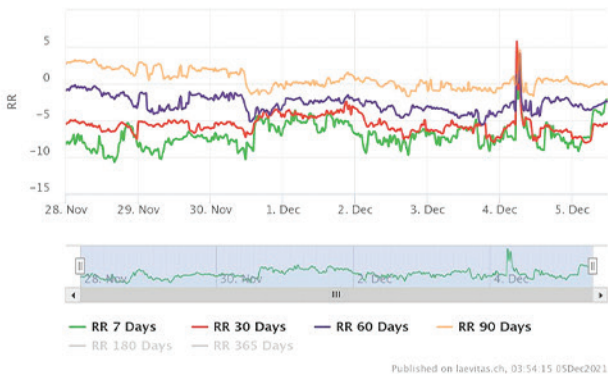
به‌طور کل می‌توان گفت هنگامی که پوت‌های خریداری شده بیشتر از کال‌های خریداری شده می‌باشند از نظر معامله‌گران آپشن سنتیمنت بازار به صورت نزولی می‌باشد. نمودار زیر نشان دهنده OI P/C Ratio می‌باشد. طی ماه گذشته این نسبت افزایش داشته است که نشان از افزایش پوت‌های معامله شده در بازار آپشن می‌دهد. یکی از دلایل انجام این معاملات می‌تواند بیمه کردن پورترفو به منظور کاهش احتمالی قیمت در برابر اخبار منتشر شده شامل عدم پذیرش درخواست ETF بیتکوین اسپات VanEck، مالیات بر ارزهای دیجیتال، سویه جدید دلتا و ... باشد. پوت‌های خریداری شده در قیمت‌های اعمال ۳۰۰۰، ۳۵۰۰، ۳۸۰۰ و ۴۰۰۰ هزار دلار برای اتریوم در هفته‌های گذشته و کاهش قیمت اتریوم طی چند روز گذشته نشان‌دهنده گفته بالاست.

افزایش تقاضا برای کال آپشن در نمودارهای 25 d Skew و 25 d Risk Reversal که در شماره‌های قبل معرفی شدند نیز در ۴ دسامبر مشخص است.

25Δ Skew



25Δ Risk Reversal



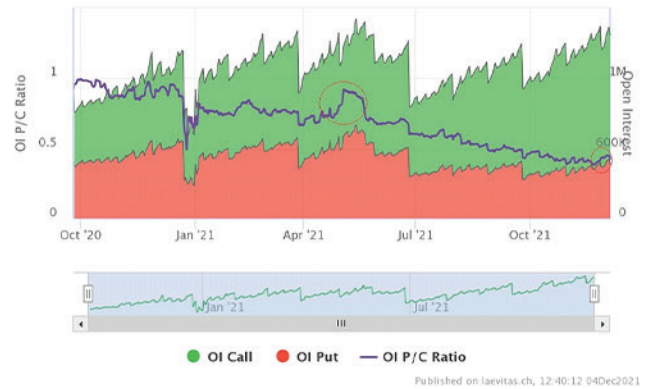
نوسان ضمنی (Implied Volatility) نیز هم زمان با وجود هیجان در بازار نیز افزایش یافت و به مقدار ۱۱۶ برای اتریوم رسید. در حال حاضر نوسان ضمنی کاهش یافته و مقدار آن در زمان نگارش این مقاله ۹۴ می‌باشد.

ATM Implied Volatility



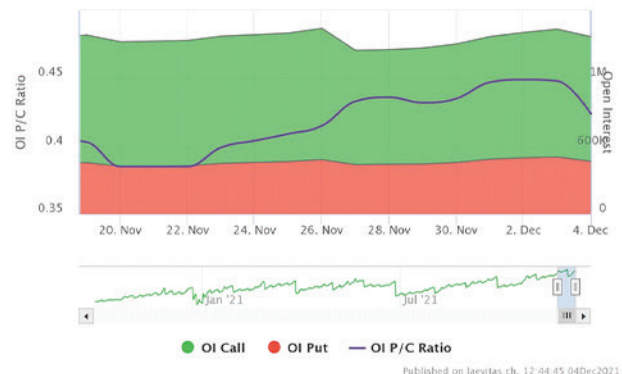
در صورت مقایسه این نسبت در حال حاضر (۰/۴۲) نسبت به ریزش ماه May (۰/۹) در Deribit باید گفت که هنوز تفاوت بسیاری وجود دارد. از طرفی اگر نگاهی به OI کال‌ها (سبز) نسبت به پوت‌ها (قرمز) برای اتریوم بعد از ریزش ماه May بیندازیم متوجه برتری بیش‌تر کال‌ها نسبت به OI پوت‌ها می‌شویم. در نتیجه می‌توان گفت از نگاه معامله‌گران آپشن می‌توان قیمت‌های بالاتری را برای اتریوم طی ماه‌های آینده در نظر گرفت.

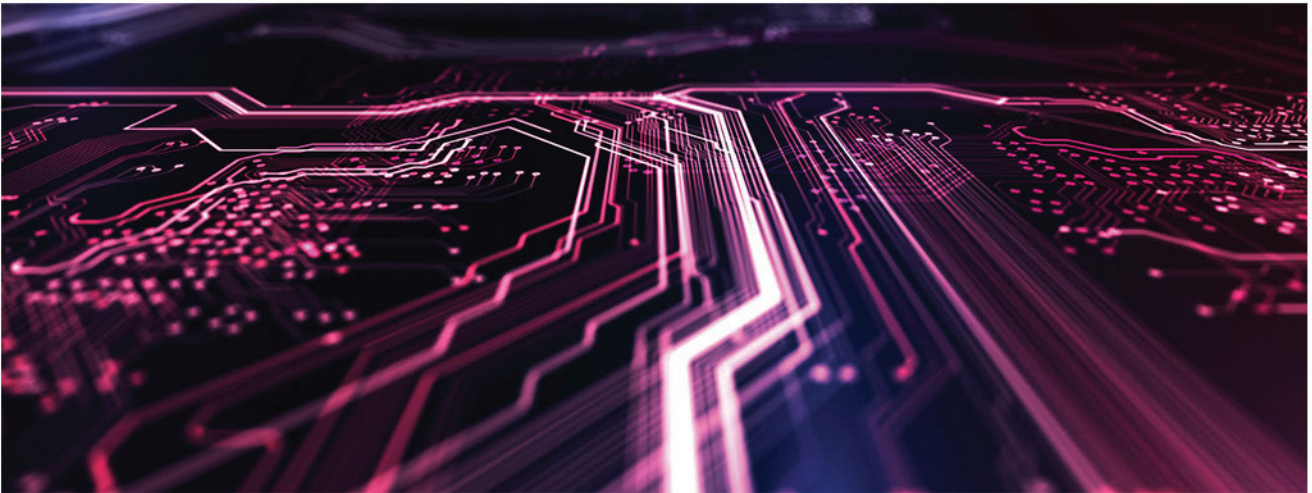
Total Open Interest All Expirations



در صورتی که به این نسبت از نمای نزدیک‌تر نگاه کنیم مشاهده می‌کنیم که علی‌رغم اصلاح قیمتی اتریوم این نسبت کاهش یافته به این معنی که OI کال‌ها افزایش داشته است و در حال حاضر تقاضا برای کال آپشن‌ها افزایش یافته است.

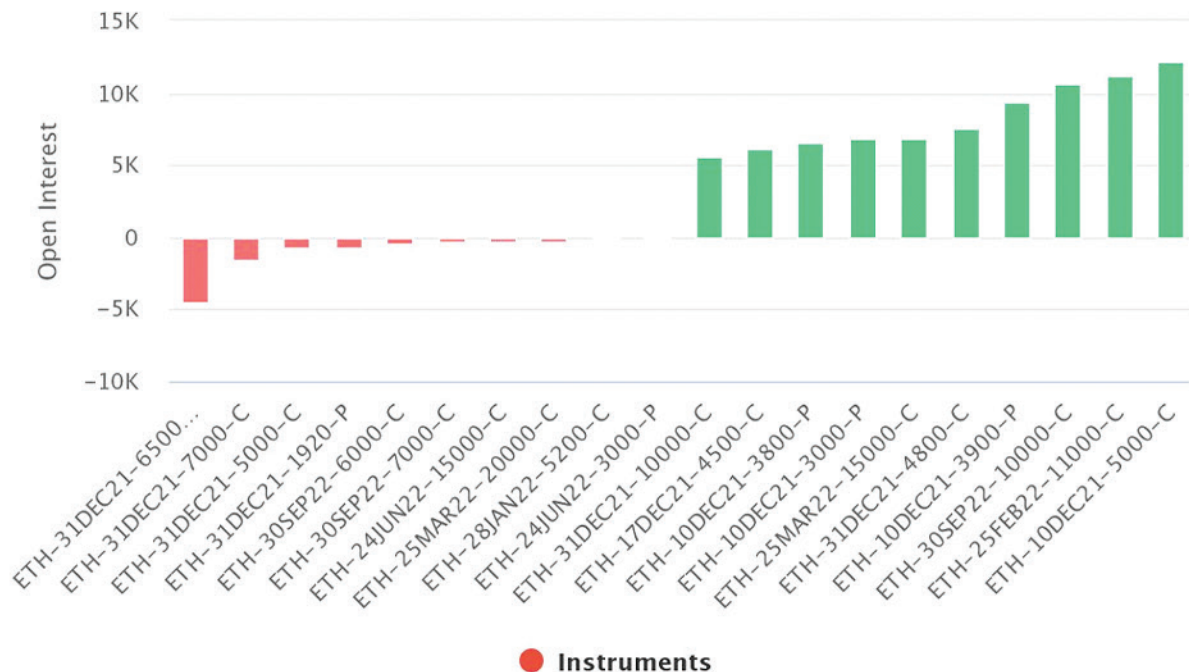
Total Open Interest All Expirations





با توجه به نمودار Top Instrument OI اتریوم برای هفته اخیر، می توان گفت که برای سررسیدهای نزدیک (کوتاه مدت) همچنان معامله گران آپشن معامله پوت را اولویت قرارداده اند که یکی از دلایل می تواند بیمه کردن پورتنفو در برابر کاهش قیمت احتمالی باشد. اما در سررسیدهای ماه های آینده (میان مدت) همچنان به رشد قیمت اتریوم امیدوارند. کال های معامله شده در قیمت های اعمال بالاتر از ۵۰۰۰ دلار نشان دهنده این موضوع است.

Top Instrument OI Change Last week



Published on laevis.ch, 04:27:59 05Dec2021

در آخر باید اضافه کرد که این مقاله تنها نشان دهنده نگاه معامله گران آپشن به بازار می باشد و نباید مبنای خرید و فروش قرار گیرد.



جمع‌کننده‌های نقدینگی با کمک اوراکل‌ها این کار را انجام می‌دهند، کلاً کار اوراکل‌ها اخذ دیتا از منابع خارج از زنجیره است یعنی وقتی ما بخواهیم قیمت را از منابع و صرافی‌های دیگری بگیریم، نیازمند اوراکل هستیم.

اما استفاده از اوراکل مشکلات خاص خودش را داشت و امکان دستکاری داده از منبع خارجی وجود داشت و اینکه وقتی ما صرفاً از یک اوراکل استفاده می‌کنیم عملاً غیرمتمرکز بودن را زیر سوال می‌بریم و در نتیجه برای رفع این مشکل جمع‌کننده اوراکل‌ها به وجود آمدند.

جمع‌کننده اوراکل‌ها بدون نیاز به زیرساخت جدید، قیمت‌ها را از اوراکل‌های مختلف مانند لینک، باند، api^۳ و ... جمع‌آوری می‌کنند، در نتیجه امنیت افزایش می‌یابد چرا که اگر از یک منبع قیمت دستکاری شود سایر اوراکل‌ها متوجه دستکاری قیمت می‌شوند، ضمناً با توجه به اینکه داده‌ها از چند منبع قیمتی به دست می‌آیند اطمینان از داده‌ها بیشتر می‌شود.



دیفای یعنی امور مالی غیرمتمرکز هم‌تا به هم‌تا و بدون نیاز به واسطه‌ها، یعنی ایجاد امکان وام‌دهی و اخذ تسهیلات، سپرده‌گذاری یا استیکینگ و ایجاد مزارع هوشمند نقدینگی که در فضای غیرمتمرکز و به صورت شخص به شخص و بدون نیاز به بانک انجام می‌گیرد.

صرافی‌های متمرکز مشکلات زیادی از جمله دخالت در بازار و دستکاری قیمت‌ها را دارند در نتیجه صرافی‌های غیرمتمرکز یا DEX‌ها جهت رفع مشکلات فوق و انجام تراکنش‌ها بدون واسطه بوجود آمدند.

ولی در همان ابتدا آن‌ها با مشکل نقدینگی مواجه شدند، یعنی نقدینگی به اندازه کافی برای انجام تراکنش‌ها وجود نداشت، پس جمع‌کننده‌های نقدینگی به وجود آمدند.

این جمع‌کننده‌ها، نقدینگی را از منابع مختلف بررسی و بهترین قیمت‌ها را انتخاب می‌کنند، آنها نقدینگی را از چندین صرافی متمرکز یا غیرمتمرکز جمع‌آوری می‌کنند و به این ترتیب درخواست تراکنش با قیمت منصفانه صورت می‌گیرد.



در حال حاضر Uniswap روی شبکه اتریوم، Cake روی شبکه Quickswap، Bsc روی شبکه پولیگان، Pangolin روی شبکه آولنچ و Serum روی شبکه سولانا و... دکس‌های اصلی هستند.

- پلتفرم‌هایی که دیفای را با استفاده از تلفن‌های همراه می‌سازند:
یعنی کلیه امور مالی غیرمتمرکز اعم از پرداخت، وام دهی، سپرده گذاری و... به راحتی روی اپلیکیشن موبایل را میسر می‌کنند و اخیراً کیف پولها نیز قصد دارند کلیه خدمات دیفای را روی کیف پول فراهم کنند.

- پروژه‌های بیمه:
دیفای فقط DEX ها و پلتفرم‌های وام‌دهی و استیکینگ نیست و فعلاً نوباست و امکان هم آن وجود دارد، پروژه‌های بیمه علی‌الحساب می‌توانند ریسک را پایین بیاورند، مقدار TVL پروژه‌های برتر بیمه رو هم در نظر بگیرید.

- شناسایی پلتفرم‌هایی که امکان تجمیع DEFI با NFT را فراهم می‌کنند، تجمیع با NFT یعنی افزایش نقدینگی دیفای، مانند ایجاد مارکت NFT، امکان استفاده از NFT ها به عنوان وثیقه، استیک، مبادله و .. این مورد نقدینگی DEFI را خیلی افزایش می‌دهد. قابل ذکر است کلیه پروژه‌های فوق به صورت نمونه و جهت درک مطلب بیان شده‌اند و پیشنهاد سرمایه گذاری نیستند.

حال بپردازیم به نحوه بررسی و شناسایی پروژه‌های DeFi:

- شناسایی پلتفرم‌هایی که توان جذب نقدینگی یا TVL بیشتری دارند:
TVL یعنی میزان منابع قفل شده روی آن پروژه، در حال حاضر شبکه‌های اتریوم و Bsc پیشتازند و پولیگان، Terra، سولانا، آولنچ، فانتوم با رشدی سریع سعی در جذب TVL و گرفتن سهم بیشتری در بازار هستند.

- شناسایی پلتفرم یا شبکه‌هایی که برای توسعه دهنده‌ها و برنامه‌های دیفای جذابیت بیشتری دارند و برای توسعه اکوسیستمشان بودجه یا سرمایه یا پاداش اختصاص دادند یا قرار خواهند داد.

- شناسایی کراسچین‌هایی که می‌توانند در جمع‌آوری نقدینگی کمک کنند.
دیفای بدون نقدینگی محکوم به نابودیه، کراسچین‌ها توان جمع‌آوری نقدینگی را از همه اکوسیستم دارند. مانند کازموس و پولکادات.

- شناسایی دکس‌ها یا صرافی‌های غیرمتمرکزی که توان جذب نقدینگی بیشتری دارند: مانند DEX‌هایی که روی چند پلتفرم اجرا شده‌اند و به نقدینگی بیشتری دسترسی دارند.

- شناسایی دکس‌هایی که اردربوک و معاملات آپشن و فیوچرز را پشتیبانی می‌کنند؟ ترید بدون اردربوک و برای ریسک پذیرها بدون اهرم فاقد کارایی لازم است.

- شناسایی دکس اصلی شبکه‌ها که رقابت زیادی بر سر تصاحب آن وجود دارد:





- تامین نقدینگی‌های انجام شده توسط کاربر در پروتکل‌های پشتیبانی شده
- وضعیت وام‌های کاربر و میزان ریسک آن‌ها
- سرمایه‌های موجود در قراردادهای هوشمند پشتیبانی شده مثل دارایی‌های کاربر در پلتفرم‌های قرارداد آپشن یا صرافی‌های اهرمدار و ...

- دارایی‌های استیک شده در پلتفرم‌های مختلف

- دسترسی و پروووال‌هایی که کاربر به قراردادهای و پلتفرم‌های مختلف داده است
- مدیریت NFT‌های موجود در ولت کاربر و خدماتی از این دست که هر روزه به تعداد و تنوع آن‌ها افزوده می‌شود.

برخی از این خدمات تنها قابل دیدن و رصد کردن بوده اما برخی دیگر مستقیماً امکان تعامل با آن پلتفرم‌ها را از درون داشبورد برای ما به ارمغان می‌آورد. برای مثال شما می‌توانید از طریق داشبورد مورد نظر مستقیماً در یک پلتفرم وام‌دهی مانند آوه تامین نقدینگی کرده و ارزش دیگری را بر حسب نیاز از آن وام بگیرید بدون اینکه نیاز باشد مستقیماً به وبسایت آوه رجوع کرده و با آن کار کنید. از جمله معروف‌ترین داشبوردهای موجود می‌توان به zapper, zerion و debank اشاره کرد که هرکدام خدمات متنوع و تا حدی متفاوت با دیگری را به ما ارائه می‌دهد.



اکثر افرادی که روزانه با پروتکل‌های دیفای تعامل دارند، برای مدیریت فعالیت‌ها و دارایی‌های خود از داشبوردها استفاده می‌کنند. حتی اگر شما کاربر حرفه‌ای در دیفای نبوده و تنها به نگهداری دارایی‌ها در ولت خود اکتفا کرده‌اید، احتمالاً باز هم نیاز به این گونه ابزارها را حس کرده و یا از یکی از آن‌ها استفاده می‌کنید.

نسل ابتدایی داشبوردها تنها به ترک کردن دارایی‌ها در ولت بر روی یک شبکه مشخص (که معمولاً شبکه اتریوم بود) می‌پرداختند. اما به مرور خدمات جذاب دیگری را در خود گنجانند.

خدماتی مانند:

- گنجاندن دکس اگرگیتور در پلتفرم‌های خود
- پشتیبانی از شبکه‌های متنوع
- امکان باندل کردن چند ولت و پیگیری دارایی‌ها و پروتکل‌های فعال آن‌ها به طور همزمان
- پشتیبانی از پلتفرم‌های متنوع دیفای و نشان دادن تعاملات کاربر با آن‌ها مثل:



حال کاربرد این ولت‌های هوشمند چیست؟

این قراردادهای هوشمند بر حسب دستورات کاربر و شخصی‌سازی‌های انجام شده اقدام به مدیریت خودکار دارایی‌ها و یا ساده‌سازی کنترل آنها در شرایط متنوع می‌کنند و از آنجا که اختیار و مالکیت دارایی در عهده‌ی قرارداد هوشمند می‌باشد، نیاز به تایید کاربر در لحظه‌ی تراکنش نبوده و قرارداد طبق دستورات داده شده عمل می‌کند.

حال ممکن است برایتان سوال پیش آمده باشد که ما نیاز به اتومات کردن یا ساده‌سازی چه خدماتی داریم و چگونه باید این کار را انجام داد؟

هرکدام از این پلتفرم‌ها خدمات مشخص و متفاوتی ارائه می‌دهند که در چارچوب این خدمات می‌توانید با آنها تعامل داشته باشید.

خدماتی مانند:

مدیریت CDPهای ساخته شده و تحت مالکیت شما، مدیریت وام‌های گرفته شده، نقدینگی‌های تامین شده و سودهای کسب شده در پروتکل‌هایی مانند کامپاند، جابجایی بدهی‌ها بین پلتفرم‌ها برای مثال انتقال بخشی از بدهی‌ها از کامپاند به آوه که وثیقه بیشتری در آن موجود می‌باشد و ...

اما تمام خدماتی که داشبوردهای بالا به ما ارائه می‌دهند نیاز به مدیریت شخصی توسط کاربر دارد. اگر شما وامی گرفته‌اید و وثیقه مورد نظر برای وام دریافتی در اثر ریزش بازار رو به کاهش ارزش است و وام شما با خطر لیکوئید شدن مواجه است شخصاً باید به داشبورد یا پلتفرم اصلی که از آن وام گرفته‌اید رجوع کرده و اقدام به تسویه وام کنید تا از لیکوئید شدن خود محافظت کنید.

اما نسل جدیدی از پلتفرم‌ها وجود دارد که تا حدی کاری شبیه به داشبوردها انجام می‌دهند اما با تفاوت‌هایی اساسی

دیفای داشبوردها یا مانند داشبوردهای سنتی اقدام به رهگیری تمام دارایی‌های ولت نمی‌کنند و برای تعامل و استفاده از خدمات آنها شما نمی‌توانید تنها به اتصال ولت به آنها اکتفا کنید، و یا ترکیبی از داشبوردهای سنتی و خدمات جدید خود را ارائه می‌دهند.

این‌گونه داشبوردها از مفهومی به نام DSA (Defi Smart Account) یا SW (Smart Wallet) و اسامی مشابه استفاده می‌کنند. این پلتفرم‌ها در واقع قراردادهای هوشمندی روی شبکه هستند که وظیفه‌ی مدیریت و اتومات کردن خدمات برای دارایی‌های تحت اختیار خود را دارند. از معروف‌ترین این پلتفرم‌ها می‌توان به instadapp و defisaver اشاره کرد.



آسان‌ترین راه در این مسیر استفاده از ایمیل‌های مخصوص به دنیای دیفای خود است که با سایر جنبه‌های زندگی شخصی شما ارتباط نداشته باش. ایمیل‌های موجود ترجیحاً باید از سرویس‌دهندگان گرفته شود که تا حدی بیشتر از سایرین به حریم خصوصی کاربران اهمیت می‌دهند. سرویس‌های ایمیلی مانند ProtonMail, Tutanota, Secure Email و Guerrilla Mail و عدم استفاده از ایمیل‌های شخصی خود به عنوان پشتیبان آن‌ها.

رعایت حریم خصوصی در شبکه اتریوم تنها به ارتباط یا دنیای وب ۲ و ایمیل ختم نشده و امکانات متنوعی جهت رسیدگی و کنترل آن به وجود آمده که در قسمت‌های بعدی به طور مفصل به معرفی و نحوه کارکرد آنها می‌پردازیم.

در انتها کمی در ارتباط با هزینه‌های این‌گونه پلتفرم‌ها صحبت کنیم. خدماتی که این پلتفرم‌ها ارائه می‌دهند تماماً به صورت قرارداد هوشمند بوده و به صورت آن‌چین و بر روی شبکه اجرا می‌شوند.

برای مثال همین جابجایی وثیقه و بدهی بین پلتفرم‌ها بدون استفاده از این اسمارت والت‌ها بدین صورت که ابتدا باید در یک پلتفرم که وثیقه اضافی دارد بخشی از وثیقه را با در نظر گرفتن حد مناسب ریسک از قرارداد خارج کرده و پس از انتقال به والت آن‌را به دارایی مورد وام گرفته در پلتفرم دوم که وثیقه کم دارد تبدیل کرده، سپس به پلتفرم دوم انتقال داده و اقدام به تسویه بخشی از وام کرد اما اسمارت والت با استفاده از فلش لون در یک تراکنش همه‌ی این کارها را برای شما انجام داده و حتی می‌تواند این کارها را به طور اتومات انجام دهد.

اهمیت استفاده از این اسمارت اکانت‌ها زمانی مشخص می‌شود که پوزیشن‌های شما در حال لیکویید شدن بوده یا برخی از آنها با کمبود وثیقه مواجه می‌شوند. با استفاده از این پلتفرم‌ها می‌توان هم به صورت اتومات و هم به صورت دستی اقدام به مدیریت هوشمند دارایی‌ها کرد و یا ریسک حاصل از ریزش‌ها و نوسانات بازار را به حداقل رساند.

این پلتفرم‌ها علاوه بر امکانات ذکر شده می‌توانند کاربر را با ایمیل از شرایطی که نیاز به بررسی در آن لحظه دارند آگاه کند. برای مثال به کاربر ایمیل دهد که پوزیشن شما نیاز به افزایش وثیقه دارد یا ایمیل دهد که الان موقعیت کسب سود با درصدی بهتر از درصد سپرده‌گذاری فعلی در پلتفرم دیگری پیدا شده و خدماتی از این دست که هرروز در حال افزایش می‌باشد.

اما اگر قصد استفاده از اینگونه خدمات را دارید حتماً حواستان به امنیت حریم خصوصی خود باشد. لینک شدن ایمیل‌های شخصی با آدرس والت‌هایتان مشکلات حریم خصوصی خاص خود را رقم می‌زند که باید از آن دوری کرد.

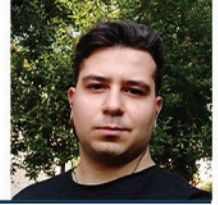




مقدار محاسبات مورد نیاز جهت انجام عملیات مورد نظر ما که در واقع با عنوان مقدار gas مصرفی شناخته می‌شود نسبت به تراکنش‌های معمولی مانند انتقال دارایی یا سوآپ کردن در یک دکی معمولی، مقدار بالاتری است از همین رو کارمزدهای مربوط به استفاده از این خدمات بالا بوده تا حدی که برای کاربرهای عادی صرفه اقتصادی نداشت اما با اضافه شدن و پشتیبانی این پلتفرم‌ها از شبکه‌های با کارمزد پایین مانند پالیگان، آربیتروم و ... کارمزدها بسیار پایین آمده و امکان استفاده همگانی از این پلتفرم‌ها به وجود آمده.

از طرفی پلتفرم‌های معرفی شده دارای قابلیت شبیه‌سازی بوده که برای کاربر محیطی مشابه اصل را شبیه‌سازی کرده با این تفاوت که دارایی‌های در اختیار شما واقعی نبوده و می‌توانید با خیال راحت به یادگیری و امتحان این خدمات بپردازید.

از بین پلتفرم‌های معرفی شده در این مقاله، instadapp قبلاً توکن خود را به استفاده‌کنندگان از خدمات خود و بوزرهای برخی پلتفرم‌های تحت پوشش خود مانند آوه ایردرآپ کرده اما سایر اسامی نامبرده شده تا کنون توکنی عرضه نکرده‌اند که شانس ایردرآپ برای استفاده‌کنندگان از خدمات آن‌ها وجود دارد.



yield farming یا کشت سود که یکی از مفاهیم جدید در دنیای DeFi هست. به سپرده‌گذاری موقت یک دارایی در پروتوکل‌ها یا پلنتم‌های دیفای مثلا صرافی یا یک lending platform گفته می‌شود که در مقابل آن سود دریافت می‌شود. همچنین برای دریافت سود بیشتر می‌توان به پشتوانه دارایی‌های خود که در ابتدا در استخرها قرارداده‌ایم مجدد وام گرفته و از دارایی موردنظر جهت دریافت سود بیشتر سپرده‌گذاری کرد که البته ریسک کار بالا می‌رود و امکان لیکویید شدن وجود دارد.

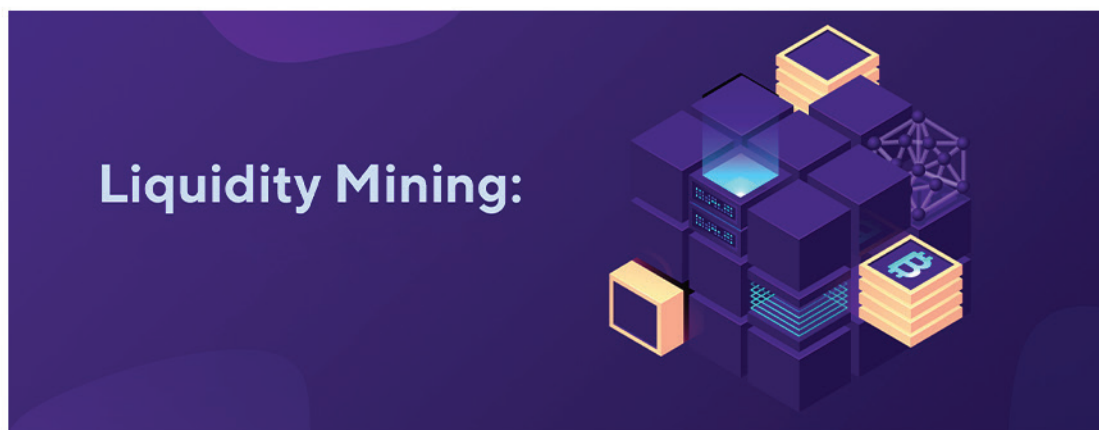
نرخ سود در بیلد فارمینگ با واحد APY محاسبه می‌شود که یک سود مرکب است. نرخ سود کلی این فارمینگ‌ها بسیار متغییر است و هرچه نقدینگی در این استخرها بیشتر شود و مشارکت کنندگان در این استخرها افزایش پیدا کند نرخ سود کاهش پیدا می‌کند. پیدا کردن فارم‌های با سود بالا معمولا نیازمند تلاش زیاد جهت پیدا کردن آن‌ها هست که از عهده یک کاربر عادی دیفای خارج است.



با رشد و توسعه هرچه بیشتر بازار، مخصوصا اکوسیستم اتریوم که عمده نوآوری‌ها روی این بستر شکل می‌گیرد، مفاهیم جدید هم در این فضا روزانه به وجود می‌آید که ممکن است با مفاهیم قبلی مشابه باشد و کاربر عادی نتواند به درستی تفاوت آن‌ها را تشخیص دهد. Yield Farming, Staking, Liquidity Mining یک دسته از این مفاهیم هستند که همگی نوعی Passive Income یا درآمد غیرفعال محسوب می‌شوند که به‌طور اجمالی به توضیح در مورد آن‌ها می‌پردازیم.

ابتدا با Staking شروع می‌کنیم! استیک که به معنای سهم است و در سیستم‌های مبتنی بر POS یا اثبات سهام به کار می‌رود، به فرایندی گفته می‌شود که یک شخص قصد داشته باشد به تایید بلاک‌های جدید و شرکت در اجماع یک شبکه نقش داشته باشد. در اینجا با ضمانت قرار دادن دارایی خود یا همان Stake این ضمانت را به شبکه می‌دهد که در صورت ایجاد عمل مخرب یا تایید نکردن تراکنش‌ها تنبیه شود و در صورت کارکرد صحیح مقداری از کارمزدهای ایجاد شده در شبکه را به کسب کند.





Liquidity Mining:

liquidity mining: استخراج نقدینگی همان‌طور که از اسم آن پیداست جهت افزایش و بهبود نقدینگی در پروتوکل‌های دیفای به کار می‌رود که یک با ایجاد یک سری مشقوق در سطح پروژه این انگیزه را ایجاد می‌کنند که کاربران در پروتوکل مورد نظر تامین نقدینگی کنند. این نقدینگی بر خلاف بیلد فارمینگ جهت عملیات‌های قرض‌دهی و وام‌گیری استفاده نمی‌شود بلکه جهت تامین نقدینگی برای معاملات و تریدها استفاده می‌شود که در آن همچنین به آن‌ها LP token نیز داده می‌شود.

کاربر هنگامی که دیگر قصد تامین نقدینگی نداشت LP token ها را به پروتوکل تحویل می‌دهد و به جای آن‌ها توکن گاورننس شبکه را تحویل می‌گیرد و نقدینگی خود را هم آزاد می‌کند.

به‌طور هر سه مفهومی مشابه دارند ولی باید بر اساس سلیقه، میزان دارایی و ریسک یکی از گزینه‌های مورد نظر خود را انتخاب کرد. در جدول زیر خلاصه‌ای از توضیحات بالا نشان داده شده که می‌توان در انتخاب استراتژی موثر باشد.

| عمل | Staking | Yield farming | Liquidity mining |
|-------------------|--|--|---|
| تعریف | عمل قفل کردن دارایی‌های کریبتویی به منظور انتخاب شدن به عنوان ولیدیتور در شبکه | عمل قفل کردن دارایی‌ها در پروتوکل‌های بلاکچینی برای دریافت درآمد غیرفعال روی دارایی‌های کریبتویی | عمل اضافه کردن دارایی‌های کریبتویی به استخرهای نقدینگی در پروتوکل‌های دیفای |
| تکنولوژی زیرساختی | مکانیزم اجماع اثبات سهام | بازار ساز خودکار یا AMM | قراردادهوشمند و استخر نقدینگی |
| پاداش‌ها | مجوز تایید تراکنش‌ها در شبکه و پاداش با استفاده از توکن بومی شبکه | ریوارد بر اساس APY یا نرخ سالانه با سود مرکب روی دارایی‌های قفل شده توسط شرکت کنندگان | پاداش در قالب توکن LP یا توکن مدیریتی |
| ریسک‌ها | -ریسک ولیدیتور شدن -ریسک نوسان دارایی -از دست رفتن یا دزدیده شدن دارایی -انتظار آزاد شدن دارایی‌ها در مدت زمان طولانی -تمدید زمان انتظار آزاد شدن دارایی‌ها -ریسک کمبود نقدینگی | ریسک لیکوئید شدن ریسک ضرر ناپایدار ریسک هک قراردادن هوشمند ریسک Compositibility | اسکم شدن یا rugpull پروژه هک قرارداد هوشمند پروژه ضرر ناپایدار ریسک مربوط به خود پروژه و کاربرد آن |



کاربرد NFT در دیفای

NFT یا DeFi؟ مقوله‌هایی که باعث شکوفایی شبکه اتریوم شده‌اند. انتخاب بین این دو با توجه به ارزش کل تراکنش‌های NFT و ارزش دارایی‌های قفل شده در دیفای بسیار سخت است، گاهی کارشناسان درباره این‌که کدامیک گزینه بهتری برای سرمایه‌گذاری میباشد اختلاف نظر دارند، اما نظر دیگری نیز وجود دارد.

چرا وقتی می‌توان DeFi و NFT را ترکیب کرد تنها یک مورد را انتخاب کنیم؟

NFTها با استفاده از فناوری بلاکچین تبدیل به دارایی‌های رمزنگاری شده منحصر به فرد شده‌اند که ارزش ذاتی خود را از کمیابی و امنیت‌شان بدست می‌آورند. با توجه به رشد فزاینده دیفای، ترکیب NFTها با محصولات مالی غیرمتمرکز که به معنای اضافه شدن قابلیت غیرمثلی بودن می‌باشد، سوخت مازاد برای ایجاد نوآوری در خدمات مالی غیرمتمرکز را فراهم خواهد آورد.

NFTها، این دارایی‌های منحصر به فرد (یک اثر هنری یا کلکسیون دیجیتالی)، توکن‌هایی برای داد و ستد مالکیت این دارایی‌ها هستند و دیفای مجموعه‌ای از ابزارها را در اختیار دارد که باعث شکوفایی این دارایی‌ها می‌شود.

بر این اساس، DeFi ارزش واقعی NFTها را نمایان می‌کند و آن‌ها را به بازارهای غیرمتمرکز سودآورتر وارد کرده و نقدینگی آن‌ها را افزایش می‌دهد.

NFTها به‌عنوان افزونه‌ای در ابزارهای دیفای باعث تنوع موارد کاربری آن می‌شوند.

یکی از اولین ایده‌ها برای ترکیب DeFi و NFT استفاده از این توکن‌ها برای وام‌دهی دیفای بود.

در این مورد، NFTها می‌توانند به عنوان وثیقه عمل کنند. به‌عنوان مثال، NFTfi یک پلتفرم وام‌دهی بر روی بلاکچین اتریوم است که به وام‌گیرنده اجازه می‌دهد تا با استفاده از NFT به عنوان وثیقه، برای وام درخواست کند.



این بازی مبتنی بر NFT توکن‌ها را با استخرهای نقدینگی درون بازی ترکیب می‌کند.

یکی از مهم‌ترین عوامل مرتبط با کاربردهای NFT و DeFi در کنار هم، تأییدپذیری مالکیت است.

سهولت اثبات مالکیت NFT فضای DeFi را برای دارندگان NFT برای دریافت وام با NFT به عنوان وثیقه باز می‌کند.

مهمتر از همه، NFT توانایی تخصیص ارزش تقریباً به هر چیزی را دارد. از سوی دیگر، DeFi به آزادسازی ارزش یک دارایی خاص کمک می‌کند.

وام‌های با پشتوانه NFT به آرامی محبوبیت پیدا می‌کنند و دیفای NFT رشد می‌کند، زیرا افق‌های گسترده‌تری از نوآوری را در بر می‌گیرد.

با افزایش تعداد و حجم کاربران، DeFi و NFT ها می‌توانند نحوه نگرش ما به دارایی‌ها، توکن‌ها و خدمات مالی را تغییر دهند.

با توجه به این‌که تعداد متقاضیان دریافت وام با وثیقه NFT از تعداد وام‌دهندگان بیشتر است این قدرت انتخاب وجود دارد که وام‌دهنده NFT مدنظر خود را برای وثیقه انتخاب کند.

از دیگر موارد می‌توان به NFT farming اشاره کرد که به معنای سپرده‌گذاری NFT ها به منظور دریافت پاداش یا سپرده‌گذاری توکن‌های دیگر به منظور دریافت NFT به عنوان پاداش است.

NFT farming را مشابه yield farming تصور کنید که بجای سپرده‌گذاری توکن ها، NFT ها به عنوان پاداش یا توکن سپرده گذاری شده قرار می‌گیرند.

در نهایت NFT farming باعث ایجاد نقدینگی و سودمندی برای NFT ها می‌شود.

بازی Axie Infinity که یک نوع بازی با هدف کسب درآمد است نیز توانسته است پلی میان دیفای و NFT ایجاد کند.



Don't buy it. Earn it

Yearn توسط شخصی ب نام آندرو کنزو توسعه داده شد که ایشان را با عنوان "ساتوشی ناکاموتوی دیفای" هم می‌شناسند. آندرو کنزو یک توسعه دهنده نرم افزار و ارز دیجیتال آفریقای جنوبی است. آندرو کنزو قبل از Yearn یک شخص شناخته شده بود، اما کنزو بعدها با Yearn به شهرت گسترده‌ای دست یافت.

Yearn یک تجمع‌کننده (aggregator) در اکوسیستم دیفای است که بسیاری از خدمات و محصولات را در یک پروتکل واحد ترکیب می‌کند. ترکیبی از خدمات در Yearn ریسک درآمد را برای کاربران تنظیم می‌کند. سپرده‌گذاری ارزهای دیجیتال برای کسب پاداش و سود در حال تبدیل شدن به یک هنجار در صنعت است. محصولات DeFi با ارائه خدمات برای کاربران معمولی کار را آسان کرده است. برخی محصولات متعددی را جمع‌آوری می‌کنند تا گزینه‌های بهتری را ارائه دهند و کار را برای کسانی که به دنبال درآمد بیشتر هستند آسان‌تر کنند.

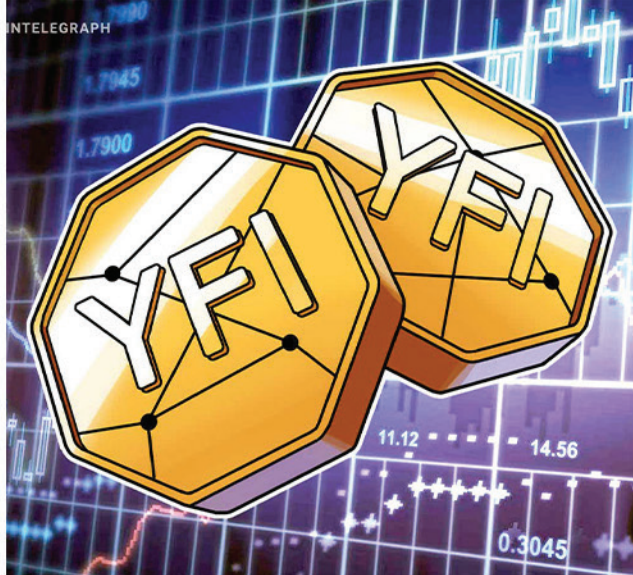
امروزه تصور غالب یک استارت‌آپ، گروه محدود و متمرکزی از افراد است که محصولات ثبت شده را برای عموم مردم عرضه می‌کنند. Yearn این مفهوم را با تمرکززدایی از ایده اصلی یک شرکت به چالش می‌کشد و در نتیجه به یک نیروی محرکه در بخش

رو به رشد دیفای‌ها تبدیل شده است. Yearn توسط یک جامعه غیرمتمرکز هدایت می‌شود که به طور جمعی مجموعه‌ای از محصولات مالی را در اتریوم توسعه می‌دهند و مجموعاً از مزایای آن بهره می‌برند.

بسیاری از پروژه‌های کریپتو، توکن‌های پروژه خود را تنها پس از تخصیص بخش قابل توجهی از توکن‌ها به تیم موسس یا سرمایه‌گذاران اولیه به صورت عمومی منتشر می‌کنند، که به این معنی است که گروه کوچکی از افراد نه تنها بیشترین سود را از نظر مالی می‌برند، بلکه کنترل قابل توجهی بر روی آن‌ها نیز داده می‌شود. پروتکل ایده راه اندازی "عادلان" به این معنی است که توکن‌ها به روشی عادلانه و شفاف توزیع می‌شوند.

یکی از دلایلی که Yearn چنین کامیونیتی قدرتمندی را پرورش داده است این است که تیم موسس هیچ توکن YFI را از قبل دریافت نکرده است در واقع نمایشی بی سابقه از اعتقاد بنیانگذار به تمرکززدایی واقعی.

داستان گاورننس غیرمتمرکز Yearn با بنیانگذار پروتکل، آندره کروئر آغاز می‌شود. کروئر اولین برنامه‌های کاربردی Yearn را به عنوان راهی برای خودکارسازی و به حداکثر رساندن بازده کریپتو شخصی خود ساخت. با رشد پروتکل، توسعه‌دهنده با استعداد YFI را به عنوان یک توکن "راه اندازی منصفانه" منتشر کرد،



هر محصول و خدمات در Yearn یک ماموریت و مورد استفاده خاص برای پاسخگویی به نیازهای کاربر دارد. محصولات موجود در پلتفرم Yearn شامل بیلد فارمینگ، جا به جایی کوین، جابه جایی سود و بیمه را ارائه می‌دهند. در نتیجه، Yearn تمام خدمات مورد نیاز برای تبدیل شدن به یک جایگزین برای خدمات سنتی سپرده گذاری را ارائه می‌دهد. اما بیان ببینیم چطور کار میکند؟

چهار محصول اصلی در Yearn وجود دارد که هر کدام بخش منحصر به فردی را در خدمات مالی تکمیل می‌کنند. محصولات اصلی عبارتند از:

- Vaultها

Vaultها ربات‌های بیلد فارمینگ هستند. آن‌ها بر اساس یک پروتکل مبتنی بر کامیونیتی عمل می‌کنند و اولین خدماتی هستند که کاربران هنگام شروع به سپرده گذاری دارایی‌های دیجیتال با آن‌ها درگیر می‌شوند.

این Vaultها در اکوسیستم Yearn yVaults نامیده می‌شوند. سیستم و استراتژی اصلی در yVaults به نحوی طراحی شده است تا سودهای دارایی‌ها را به حداکثر برساند.

سپرده گذاری که به دنبال حداقل ریسک و حداکثر سودی از دارایی‌های دیجیتال خود هستند، به این استراتژی‌ها اعتماد دارند تا از Yearn به عنوان سیستم کامل DeFi استفاده کنند.

ساتوشی دیفای

بنابراین کنترل پروژه Yearn را رها کرد و پاداش محصولات خود را با جامعه گسترده تر کاربران خود به اشتراک گذاشت.

"راه اندازی منصفانه" به عنوان غیرمتمرکزترین مکانیسم توزیع توکن در نظر گرفته می‌شود. کرونز و دیگر توسعه دهندگان اولیه Yearn در نتیجه تلاش‌های اولیه خود در ایجاد این پلتفرم هیچ توکنی دریافت نکردند. در عوض، توکن YFI و مالکیت پروتکل Yearn به طور شفاف و عادلانه توزیع شد و هیچ فردی با رفتار خاصی مواجه نشد. این دلیل بود که به کرونز لقب ساتوشی دیفای داده شد. راه اندازی Yearn به یک آزمایش زنده در اثربخشی سازماهای غیرمتمرکز و مشوق‌های توکن DeFi تبدیل شد.

Yearn چندین محصول DeFi (مالی غیرمتمرکز) را در یک پلتفرم واحد ترکیب می‌کند تا راه ساده‌تری برای کسب سود برای سپرده‌گذاران ایجاد کند. بسیاری از دارایی‌های دیجیتال را پشتیبانی می‌کند و کاربران از پروتکل‌های مختلف بلاکچینی می‌توانند از خدمات بهره‌مند شوند.

ترکیبی از پروتکل‌های وام‌دهی، استخرهای نقدینگی و استراتژی‌های بیلد فارمینگ در Yearn به کاربران کمک می‌کند خیال خود را در مورد سپرده‌گذاری و ریسک‌های سودی راحت کنند. تمامی پروتکل‌ها و سرویس‌های ترکیب شده در Yearn بر پایه اثربوم هستند.





Zap بر روی صرفه‌جویی در هزینه‌های گس برای کاربران تمرکز دارد. سپرده‌گذارانی که در استخرهای منحنی کار می‌کنند تا سود حاصل از هلدینگ به‌دست آورند، می‌توانند به‌طور مستقیم کوین‌ها را بدون پرداخت هزینه گس مبادله کنند.

Cover

هیچ خدمات مالی بدون ارائه بیمه به سپرده‌گذاران کامل نمی‌شود. Yearn خدمات بیمه ریسک را از طریق سرویس Cover ارائه می‌دهد.

Cover راه‌حلی برای کسانی است که می‌خواهند از ضررهای مالی جلوگیری کنند. این یک بیمه yInsure است که خطرات را پوشش می‌دهد و توسط Nexus Mutual تضمین می‌شود.

Nexus Mutual یکی از پیشروها در صنعت بیمه غیرمتمرکز است و همکاری با آن‌ها باعث شده است که Yearn به یک ارائه‌دهنده پوشش قابل اعتماد تبدیل شود. "نخریدش، بدستش آورید" جمله‌ی پایانی آندرو کنزو در پستی که برای معرفی پروتکل Yearn در صفحه مدیوم خودش منتشر کرد.

Earn

سرویس Earn در Yearn یکی دیگر از مؤلفه‌های فاندمنتالی است که بر مارکت‌های پولی تمرکز دارد. ارائه‌دهندگان وام در اکوسیستم Yearn می‌توانند سود خود را در این سرویس تغییر دهند.

مارکت‌های پولی سودی در سرویس Earn به عنوان بلوک‌های سازنده yVaults عمل می‌کنند. به دلیل ماهیت تجمیع‌کننده Yearn، از چندین بلاکچین متمرکز بر امور مالی پشتیبانی می‌کند.

ارائه‌دهندگان وام می‌توانند درآمد خود را با استفاده از Earn بین Aave، dydx و Compound به‌طور مستقل انتقال دهند.

Zap

Yearn خدمات جابه‌جایی را به عنوان ابزاری اساسی برای سپرده‌گذاران ارائه می‌دهد. آن‌ها می‌توانند با استفاده از سرویس Zap بین چندین استیبل کوین مبادله کنند.

Zap از بسیاری از استیبل کوین‌ها و همچنین سبدهای از استیبل کوین‌ها یا استخرهای بهره‌دار پشتیبانی می‌کند. Yearn برای تکمیل پیشنهادات خود برای سپرده‌گذاران، yTokens و yCRV را در Zap ارائه می‌دهد.



If You Want To Donate Us



LNURL1DP68GURN8GHJ7MR9VA
JKUEPWD3HXY6T5WVHXXMMD9
AKXUATJD3CZ7CTSDYHHVVF0D3
H82UNV9UUNGWG7TSHAU

BTC
(Lightning)



BNB
(bep20)



USDT
(Trc20)



TOMO



XRP



Dogecoin



TRX





DeFi — MONDAY

December 06 / 2021



Ninja Cat Lady

She is a fancy lady who is dancing in a balmask party!
Everybody in the party are starting at her.