

现实资产的令牌化是DeFi进入下一个增量时代的入口吗？ 创建：

ChainLinkGod.eth编译： TechFlow intern

令牌化的现实世界资产(tokenized real-world assets 3354 rwas)是如何将DeFi的规模扩大到全球水平的？

这篇文章涵盖了我对当前机遇和挑战的看法。 我想

，在RWA大规模连锁之前，DeFi持续具有高度的反身性，主要被认为是投机性赌场，代币的价值来自投机活动创造收入的能力。 将RWA导入链条

提供了一种缩短这种反身投机周期的方法。 令牌与RWA (使用的抵押品、流动性、债务等)有效交换，加密令牌的投机继续存在，但不再是主要故事。 想想看

如果DeFi明天消失，社会会受到什么影响？

我认为除了一些投资者亏损，开发商失业之外，世界经济变化不大。

这是“我们正在建设的基础设施有什么意义？” 返回了。 因为的问题

，我们的目标是建立一个透明度更高、信任最小化、经济高效的社会吗？

还是我们只是在做人们投机的社会实验和元宇宙游戏？

再看看这些区块链和dApp的收入来源是哪里

？

根据数据和观察，我认为这些收入来自人们对那些价值主张有问题的代币的投机。 在熊市期间，投机活动减少，这些收入流也开始相应减少，加密货币上涨如此之多的原因也是下跌如此之多的原因。

这是不可持续的，也不会为人们创造现实世界的价值。 DFI需要涵盖现实世界事物基础层的需求，企业和政府建立的RWA是迈向这一现实的重要一步。

这已经开始发生了

稳定货币的价值在2022年达到峰值，约为1800亿美元。

稳定货币是令牌化的美元，是由美国政府(技术上是FRB )制作的RWA。

其实，我觉得

稳定货币是目前DeFi产品中与市场适应性最好的产品之一。 这种可编程、可组合、无权的数字美元可以比TradFi更省时、更划算的方式进行交易和结算。

下一步当然是让其他RWA上链

。 其他法定货币稳定货币和黄金等大宗商品在链条上已有几种表现形式，主要在Et

heruem上，但之后可能很快出现在其他链条上。除了这些以外，还有资产

，包括政府国债、公司债券、股票、证券等在内，MakerDAO论坛上有允许使用令牌化的短期债券ETF作为DAI铸造的抵押品的提案。很多人反对这个建议

链上的RWA并不是不可靠，所以不完全符合我们的生态系统理想。

我不这么认为。

置信最小化是一个范围，但DeFi会显著受益于该范围内的所有资产：

- 1.提高市场风险和资产使用透明度
- 2.与其他金融基础设施的完美结合
- 3.为全球银行服务不足的人提供更好的可访问性
- 4.从更大的市场增加收入机会

这篇文章的重点其实在于监管。如果规则或法规不允许企业在公共区块链上标记资产，他们不能。如果允许，还有其他限制，例如KYC。

监管机构关心的是DeFi中的身份问题

我认为这可以通过使用零知识证明来保护和解决隐私。

在链条上不让所有人看到这些事实，而是证明关于你自己的事实。但是，即使消除了限制和身份障碍，一些APP应用程序和用户也希望只使用加密货币

可以得到最大限度的信任。

因此，被监督的DeFi和未被监督的DeFi可能会有分歧。

标记的RWA及其对用户、收入和组织的支持将发布在受管制的DeFi上

、赌博、经济实验和投机活动都是在不受监管的缉毒局进行的。不受监管的DeFi作为探索新想法的沙箱，如果我们所知道的社会和传统金融完全崩溃，也可以将其作为后盾

如果有可行的替代方案总是件好事。从目前的DeFi结构来看，目前的项目已经开始选择想进入哪一种生态开发，虽然也有跨越两种生态的项目，但主要是基础设施层。最后

我在这里说的不是我想发生的事情，但这是DeFi规模化所需要的，是未来生态系统最有可能的状态。这就是加密和DeFi如何在下一个达到10亿用户的方法——中提供大众真正想要的产品和服务。

这不是我们必须克服的唯一障碍，在用户体验(UX)和用户熟练程度方面还有很多，但它们是另一回事。

总之，你不应该花太多时间在投机的事情上

我们应该更加关注如何将RWA带入链条，以便为大众提供他们真正想要的APP。