

近日，DeFi锁仓量持续创历史新高，总锁仓量超过43亿美元，与去年同期相比，增幅超过300%，而其中最引人注目的便是DeFi借贷协议。在DeFi借贷协议中，Compound、Maker、Aave成为这一领域的主要玩家，三者锁仓量高达超过13亿美金，占整个DeFi市场的30%。



CDP ID	Lq ID	Phase	Phase 1 (Collateral)	Phase 2 (Collateral)	Time
19923	9	Done	50,000/50,000 DAI (100.00%)	3,100.00/4,083.84 UNI-A (75.90%)	Feb 2, 2021, 17:04 UTC
19923	10	Done	8,004.58/8,004.58 DAI (100.00%)	475.00/533.78 UNI-A (72.65%)	Feb 2, 2021, 17:04 UTC
19923	11	Done	50,000/50,000 DAI (100.00%)	3,000.00/4,083.84 UNI-A (73.46%)	Feb 2, 2021, 17:04 UTC

为了减少清算，Maker系统设置了罚金，即一旦借款人资产被清算，将被收取13%的罚金，这种机制可以使得借款人时刻关注自己的抵押，避免清算发生。

以 ETH-A这个CDP为例，共抵押了21.36枚ETH，总债务为15018美元，目前抵押率为219%，远高于最小抵押率150%，安全系数比较高。

Name	Symbol	Collateral	Loan To Value	Liquidation Threshold	Liquidation Bonus
Basic Attention Token	BAT	yes	60%	65%	10%
Ethereum	ETH	yes	75%	80%	5%
Kyber Network	KNC	yes	60%	65%	10%

资料来源：Aave官网

此外，Aave也为参与清算的用户提供了界面，方便更多用户参与进来。

总之，DeFi借贷协议中，Maker 罚金固定为13%，Compound固定为8%，Aave协议动态变化。借贷方面，Maker和Compound并未给用户留出安全垫，不利于许多新手用户，而Aave协议则设置了5%左右的安全垫，对用户更为友好。在清算机制方面，Maker采用拍卖机制，拍卖周期长，而Compound和Aave则采用清算人方式，清算速度快，此外，Compound参与清算难度大，Aave参与清算更为容易。

不管如何，用户最好的办法是避免遭到清算，参与借贷的用户建议实时关注自己的抵押率，避免发生清算蒙受损失。

总体而言，Aave在产品设计上优于Compound，这点在市值上也有所体现。根据

币小宝区块大数据，Aave市值38亿美元，Maker市值28亿美元，Compound市值仅为10亿美元。币小宝认为，凭借优秀的创新能力，Aave将进一步稳固其在DeFi借贷领域的地位。文中Aave市值资料来源于币小宝官网<https://www.bixiaobao.com/cn/coinlist/Aave-new>，转载请注明出处。

作者：币小宝；来自链得得内容开放平台“得得号”，本文仅代表作者观点，不代表链得得官方立场

凡“得得号”文章，原创性和内容的真实性由投稿人保证，如果稿件因抄袭、作假等行为导致的法律后果，由投稿人本人

负责

得得号平台发布文章，如有侵权、违规及其他不当言论内容，请广大读者监督，一经证实，平台会立即下线。如遇文章内容问题，请发送至邮箱：linggeqi@chaindd.com