

DeFi Lending & Borrowing การให้กู้และกู้ยืมในระบบ DeFi

DeFi Lending & Borrowing คืออะไร?

DeFi Lending & Borrowing คือ ระบบการให้กู้และกู้ยืมเงินแบบไร้ตัวกลาง ที่ใช้เทคโนโลยี Blockchain และ Smart Contract ในการดำเนินธุรกรรม แทนการผ่านธนาคารหรือสถาบันการเงินแบบดั้งเดิม

ระบบนี้ทำงานผ่าน DeFi Platform ที่ให้ผู้ใช้สามารถ

- ฝากเงิน (Lending) - นำคริปโตเคอร์เรนซีมาฝากเพื่อหาผลตอบแทนจากดอกเบี้ย
- กู้ยืมเงิน (Borrowing) - ใช้คริปโตเป็นหลักประกันเพื่อกู้เงินสกุลอื่น

กลไกการทำงานพื้นฐาน: ผู้ให้กู้จะฝากคริปโตเคอร์เรนซีลงใน Liquidity Pool ขณะที่ผู้กู้ยืมจะใช้คริปโตเป็นหลักประกันเพื่อกู้เงินจาก Pool เดียวกัน โดยระบบ Smart Contract จะควบคุมอัตราดอกเบี้ย การจ่ายเงิน และการบังคับขายหลักประกัน (Liquidation) อย่างอัตโนมัติ

THAILAND
TRADERCLUB

DeFi Lending & Borrowing

การให้กู้และกู้ยืมในระบบ DeFi แบบเข้าใจง่าย



ระบบธนาคารแบบเก่า

- 1: ฝากเงินที่ธนาคาร
- 2: ธนาคารเอาเงินให้คนอื่นกู้
- 3: ธนาคารได้ดอกเบี้ยสูง
- 4: คุณได้ดอกเบี้ยต่ำ (1-2%)



ระบบ DeFi ใหม่

- 1: ฝากคริปโตใน DeFi Platform
- 2: ระบบเชื่อมต่อคุณกับผู้กู้โดยตรง
- 3: ไม่มีตัวกลางหักส่วน
- 4: คุณได้ดอกเบี้ยสูง (5-15%)



จุดแตกต่างหลักจากระบบการเงินแบบดั้งเดิม

- ไม่มีธนาคารหรือสถาบันการเงินเป็นตัวกลาง
- ใช้ Smart Contract แทนสัญญากระดาษ

- ดำเนินการได้ตลอด 24 ชั่วโมง ทุกวัน
- ผู้ใช้ควบคุมเงินของตนเองผ่าน Crypto Wallet
- การกู้ยืมต้องมีหลักประกันเป็นคริปโต (Over-collateralized)

การให้กู้และกู้ยืมในระบบ DeFi

การให้กู้และกู้ยืมในระบบ DeFi หมายถึง การให้บริการทางการเงินแบบฝากเงินและกู้เงินที่ทำงานผ่านเทคโนโลยี Blockchain โดยไม่ต้องผ่านธนาคารหรือสถาบันการเงินใดๆ เป็นตัวกลาง

DeFi Lending & Borrowing คือ การให้คนทั่วไปสามารถเป็นธนาคารให้กันเองได้ ผ่านเทคโนโลยี Blockchain โดยไม่ต้องมีธนาคารจริงๆ มาเป็นตัวกลาง

อธิบายให้เข้าใจง่าย

ระบบธนาคารแบบดั้งเดิม

- คุณฝากเงินที่ธนาคาร → ธนาคารเอาเงินไปให้คนอื่นกู้ → ธนาคารได้ดอกเบี้ยสูง แต่ให้คุณดอกเบี้ยต่ำ
- คุณต้องการกู้เงิน → ต้องผ่านการอนุมัติ เช็กเครดิต รอนาน → อาจไม่ได้รับอนุมัติ

ระบบ DeFi

- คุณฝากคริปโต → ระบบหาคนที่ต้องการกู้มาเชื่อมต่อให้โดยตรง → คุณได้ดอกเบี้ยสูงกว่า
- คุณต้องการกู้ → วางคริปโตเป็นหลักประกัน → ได้เงินทันที ไม่ต้องรออนุมัติ

กลไกการทำงานของ DeFi Lending & Borrowing



DeFi Lending & Borrowing คือ

การให้คนทั่วไปสามารถเป็นธนาคารให้กันเองได้

ผ่านเทคโนโลยี Blockchain โดยไม่ต้องมีธนาคารจริงๆ มาเป็นตัวกลาง

DeFi Lending & Borrowing ทำงานผ่านระบบ Liquidity Pool ที่เชื่อมต่อผู้ให้กู้และผู้กู้ยืมเข้าด้วยกัน โดยมีขั้นตอนการทำงาน ดังนี้

สำหรับผู้ให้กู้ (Lenders)

1. การฝากเงิน (Supply)

- ผู้ใช้ฝากคริปโตเคอร์เรนซีลงใน Liquidity Pool ของแพลตฟอร์ม
- ระบบจะออก Token พิเศษให้เป็นหลักฐานการฝาก เช่น cToken (Compound) หรือ aToken (Aave)

2. การหาผลตอบแทน

- ได้รับดอกเบี้ยจากผู้กู้ยืมที่นำเงินไปใช้
- อัตราดอกเบี้ยเปลี่ยนแปลงตามอุปสงค์และอุปทาน
- ยิ่งมีคนกู้มาก อัตราดอกเบี้ยยิ่งสูง

3. การถอนเงิน

- สามารถถอนเงินได้ตลอดเวลา (ขึ้นอยู่กับสภาพคล่องของ Pool)
- ได้รับเงินต้นพร้อมดอกเบี้ยที่สะสม

สำหรับผู้กู้ยืม (Borrowers)

1. การวางหลักประกัน (Collateral)

- ต้องฝากคริปโตเป็นหลักประกันก่อนกู้
- มูลค่าหลักประกันต้องสูงกว่าเงินที่ต้องการกู้ (มักอยู่ที่ 150% ขึ้นไป)

2. การกู้เงิน

- เลือกสกุลเงินที่ต้องการกู้ยืม
- ระบบจะปล่อยเงินให้ตามอัตราส่วนที่กำหนด

3. การจ่ายดอกเบี้ย

- ต้องจ่ายดอกเบี้ยตามอัตราที่เปลี่ยนแปลงแบบ Real-time
- ดอกเบี้ยจะค่อยๆ สะสมเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ

4. การคืนเงิน

- ชำระหนี้พร้อมดอกเบี้ยเพื่อรับหลักประกันคืน
- สามารถชำระทีละส่วนได้

ระบบ Liquidation (การบังคับขาย)

เมื่อไรเกิด Liquidation: เมื่อมูลค่าหลักประกันลดลงต่ำกว่าเกณฑ์ที่กำหนด (เช่น ต่ำกว่า 150% ของหนี้) ระบบจะเริ่มกระบวนการ Liquidation

กระบวนการ Liquidation

- ระบบจะขายหลักประกันในตลาดเพื่อชำระหนี้
- ผู้กู้จะถูกหักค่าปรับ (Liquidation Penalty) ประมาณ 5-13%
- หลักประกันส่วนเกินจะคืนให้ผู้กู้
- Liquidator (ผู้ดำเนินการขาย) จะได้รับส่วนลดจากการซื้อหลักประกัน

ข้อดีของ DeFi Lending & Borrowing

ประโยชน์ทั่วไป

ความโปร่งใส

- ทุกธุรกรรมบันทึกอยู่บน Blockchain สามารถตรวจสอบได้
- ไม่มีการซ่อนเงื่อนไขหรือค่าธรรมเนียมแอบแฝง

การเข้าถึงได้ง่าย

- ไม่ต้องผ่านการอนุมัติจากธนาคาร

- ไม่ต้องตรวจสอบเครดิตหรือรายได้
 - เพียงมี Crypto Wallet และคริปโตเคอร์เรนซีก็ใช้บริการได้
- ไร้ตัวกลาง**

- ลดค่าธรรมเนียมและเวลาที่ต้องใช้ในกระบวนการ
- ไม่มีการแทรกแซงจากหน่วยงานกลาง

ดำเนินการตลอดเวลา

- ไม่มีวันหยุด สามารถทำธุรกรรมได้ 24/7
- ไม่จำกัดด้วยเวลาทำการของธนาคาร

สำหรับผู้ให้กู้ (Lenders)

ผลตอบแทนสูง

- ได้ดอกเบี้ยที่สูงกว่าการฝากธนาคารทั่วไป
- อัตราดอกเบี้ยปรับตัวตามตลาดแบบ Real-time

ความยืดหยุ่น

- สามารถถอนเงินได้ตลอดเวลาโดยไม่มีการผูกมัด
- เลือกระยะเวลาการลงทุนได้เอง

ความหลากหลาย

- เลือกฝากคริปโตหลายชนิดได้
- กระจายความเสี่ยงโดยการลงทุนหลายแพลตฟอร์ม

สำหรับผู้ยืม (Borrowers)

คงความเป็นเจ้าของสินทรัพย์

- ไม่ต้องขายคริปโตที่ถือ
- ยังคงได้รับผลตอบแทนจากการเพิ่มขึ้นของราคา

ได้สภาพคล่องทันที

- แพลงคริปโตเป็นเงินสดโดยไม่ต้องขาย
- สามารถใช้เงินกู้อะไรก็ได้หรือใช้จ่ายได้ทันที

การกู้หลายสกุล

- สามารถกู้คริปโตหลายชนิดพร้อมกัน
- แลกเปลี่ยนระหว่างสกุลเงินได้ง่าย

ไม่มีการตรวจสอบเครดิต

- เพียงมีหลักประกันเพียงพอก็สามารถกู้ได้
- กระบวนการรวดเร็ว ไม่ต้องรอการอนุมัติ

ความเสี่ยงและข้อจำกัด

ความเสี่ยงหลัก

ความผันผวนของราคา (Price Volatility)

- ราคาคริปโตเปลี่ยนแปลงรวดเร็วอาจทำให้เกิด Liquidation
- หากราคาหลักประกันร่วงแรง อาจสูญเสียเงินต้นได้

ความเสี่ยงของ Smart Contract (Smart Contract Risk)

- ช่องโหว่ในโค้ดอาจถูกแฮกเกอร์โจมตี
- การอัปเดต Protocol อาจมีผลกระทบต่อเงินทุน

อัตราดอกเบี้ยผันผวน (Interest Rate Volatility)

- อัตราดอกเบี้ยเปลี่ยนแปลงตามอุปสงค์และอุปทาน
- ผู้กู้ อาจต้องจ่ายดอกเบี้ยสูงกว่าที่คาดไว้

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

- อาจไม่สามารถถอนเงินได้ทันทีหาก Pool ขาดสภาพคล่อง
- การ Liquidation อาจเกิดขึ้นเร็วกว่าที่ผู้ใช้จะแก้ไขได้

ข้อจำกัดปัจจุบัน

การใช้หลักประกันสูง (Over-collateralization)

- ต้องวางหลักประกันมากกว่า 150% ของเงินกู้
- ทำให้เข้าถึงได้ยากสำหรับคนที่ไม่มีทุนจำกัด

ความซับซ้อนทางเทคนิค

- ผู้ใช้ต้องมีความรู้เรื่องคริปโตและ DeFi ระดับหนึ่ง
- การใช้งาน Wallet และการทำธุรกรรมบน Blockchain

ค่าธรรมเนียม Gas สูง

- ค่าธรรมเนียมการทำธุรกรรมบน Ethereum อาจสูงในช่วงเครือข่ายคับคั่ง
- ผลกระทบต่อการลงทุนจำนวนเล็ก

ขาดการคุ้มครองจากกฎหมาย

- ไม่มีการประกันเงินฝากเหมือนธนาคาร
- ไม่มีหน่วยงานกำกับดูแลโดยตรง

แนวโน้มอนาคตของ DeFi Lending

การพัฒนาที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ลดอัตราหลักประกัน

- การพัฒนาระบบประเมินความเสี่ยงที่ดีขึ้น
- การใช้ AI และ Machine Learning ในการวิเคราะห์
- อาจลดอัตราหลักประกันจาก 150% เป็น 110-120%

Credit Scoring แบบใหม่

- การใช้ข้อมูล On-chain ในการประเมินความน่าเชื่อถือ
- การพัฒนาระบบ Identity และ Reputation บน Blockchain
- การกู้ยืมแบบไม่ต้องมีหลักประกันสำหรับผู้ใช้น่าเชื่อถือ

การรองรับสินทรัพย์มากขึ้น

- จากคริปโตไปสู่ Real World Assets (RWA)
- การ Tokenize สินทรัพย์จริง เช่น อสังหาริมทรัพย์ หุ้น
- การเชื่อมโยงกับระบบการเงินแบบดั้งเดิม

ปรับปรุงประสบการณ์ผู้ใช้

- Interface ที่ใช้งานง่ายขึ้น
- การลดค่าธรรมเนียม Gas ผ่าน Layer 2 Solutions
- การรวม Service หลากอย่างไว้ในแพลตฟอร์มเดียว

บทสรุป

DeFi Lending & Borrowing เป็นนวัตกรรมการเงินที่กำลังเปลี่ยนแปลงวิธีการให้กู้และกู้ยืมเงินแบบดั้งเดิม ด้วยการนำเทคโนโลยี Blockchain และ Smart Contract มาใช้สร้างระบบที่โปร่งใส ไร้ตัวกลาง และเข้าถึงได้โดยทุกคน

ข้อดีหลักที่ทำให้ DeFi Lending น่าสนใจ

- ผลตอบแทนสูงกว่าระบบการเงินแบบดั้งเดิม
- ความยืดหยุ่นในการใช้งานและการถอนเงิน
- การเข้าถึงบริการทางการเงินโดยไม่จำกัดสถานที่และเวลา

- ความโปร่งใสและการควบคุมเงินของตนเองผ่าน Crypto Wallet

แม้จะมีความเสี่ยงและข้อจำกัด

- ความผันผวนของราคาคริปโตเคอร์เรนซี
- ความซับซ้อนทางเทคนิคที่ต้องเรียนรู้
- การใช้หลักประกันสูงที่อาจเป็นอุปสรรคสำหรับบางคน
- ความเสี่ยงจาก Smart Contract และการโจมตีทางไซเบอร์

สำหรับผู้สนใจเริ่มต้น DeFi Lending ควรศึกษาข้อมูลให้ดี เริ่มต้นด้วยเงินจำนวนน้อย และมีการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม การเข้าใจหลักการทำงาน ความเสี่ยง และวิธีการใช้งานอย่างปลอดภัย จะช่วยให้ DeFi Lending เป็นเครื่องมือทางการเงินที่มีประสิทธิภาพและสร้างผลตอบแทนได้อย่างยั่งยืน

ในอนาคต DeFi Lending คาดว่าจะพัฒนาไปสู่ระบบที่เข้าถึงได้ง่ายขึ้น ปลอดภัยมากขึ้น และสามารถรองรับสินทรัพย์ที่หลากหลายมากขึ้น ทำให้กลายเป็นส่วนสำคัญของระบบการเงินโลกในยุคดิจิทัล