

Documents inclus:

- Formation: L'ABC du trading en cryptomonnaie (pages 2 à 154)
- Formation: Maîtriser la finance décentralisée - Générer des revenus passifs en stablecoin (pages 155 à 310)



FORMATION L'ABC DU TRADING EN CRYPTOMONNAIE



MODULE 1

Présentation de la formation l'ABC du trading en cryptomonnaie



Pourquoi la formation de trading l'ABC

Le trading est un art!

- Il se développe avec les années d'expérience.
EXEMPLE : L'analyse d'une toile peinte par un artiste, la précision du tireur à l'arc vers sa cible.
- La théorie que vous apprendrez dans cette formation **VS** vos actions mises en pratique. Près de **10 000 heures** de pratique pour atteindre le niveau de maîtrise (*Malcolm Gladwell*).
- Comme tout apprentissage, vous l'adapterez de manière **UNIQUE**.

Pourquoi la formation

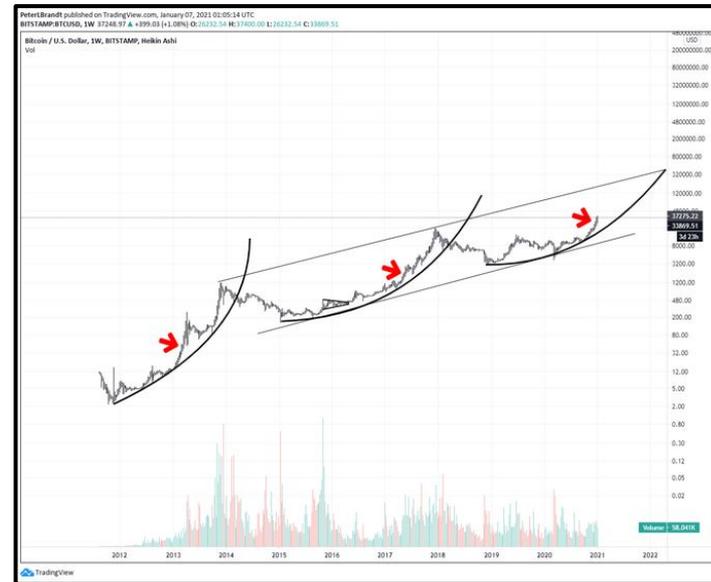
- **Aucune certitude** dans le marché financier, il y a juste des probabilités et des tendances.
- Expliquer les 2 manières de prendre des décisions qui nous permettent de mettre le plus de chances de notre côté :
 - 1. L'analyse fondamentale**
 - Comprendre toutes les composantes du projet...
 - 2. L'analyse technique**
 - Comprendre les chartes, les patterns et les mouvements de prix...
- Être capable de déterminer si un prix est trop élevé ou trop bas.

EXEMPLE : Le BTC à 50k\$ est-ce un bon achat?

Comprendre les cycles du marché



Comprendre comment transiger dans un marché parabolique

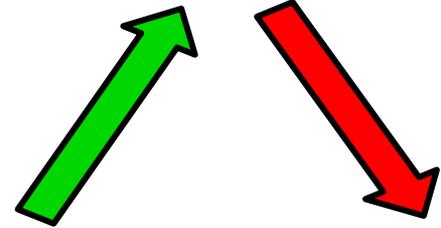


Pourquoi la formation

- Comprendre la psychologie derrière les mouvements de marché.
- Profiter au maximum du marché et maximiser les gains.
- Comprendre qui sont les acteurs du marché et comment ils affectent le prix.
- Minimiser les pertes, protéger son capital.
- Apprendre à transiger dans un marché parabolique.
- Comment repérer les nouvelles tendances pour profiter des entrées de capitaux.

But du trading

- Certainement de **faire des profits!**
- Déterminer la tendance.
- Prendre position.
- Prendre des profits pas nécessairement au plus haut ni au plus bas.
- Ne pas tomber dans le piège d'essayer d'attraper le haut ni le bas.



Que contient la formation de trading

Comment allons-nous y arriver?

- Par le mélange de 2 types d'analyse.
 1. Apprendre comment faire l'**analyse fondamentale** d'un projet :
 - Analyser l'économie interne du projet / l'équipe / son utilité / le cycle de "HYPE" / les investisseurs / les partenaires / le supply / les tokens releases / sur quel exchange / sa liquidité.
- Une fois qu'un projet est OK par l'analyse fondamentale, on peut décider d'investir et là il faut trouver un point d'entrée donc on utilise...

Que contient la formation de trading

2. Apprendre comment faire l'**analyse technique** d'un projet :
 - Apprendre à utiliser et lire une charte.
 - Apprendre comment déterminer la tendance du marché sur court-moyen-long terme.
 - Apprendre à reconnaître les patterns du marché pour prendre une position au moment où le ratio risque/récompense est au plus haut.
 - Apprendre les indicateurs afin de prévenir à l'avance un retournement de tendance.
 - Apprendre à utiliser le RSI.

Que contient la formation de trading

- Les particularités du marché des cryptomonnaies et d'un marché parabolique.
- Apprendre à faire un trade sur un exchange comme Binance autant long que court.
- La méthode de trading que je privilégie pour prendre une position dans le marché.
- La psychologie du trader pour maximiser les gains.

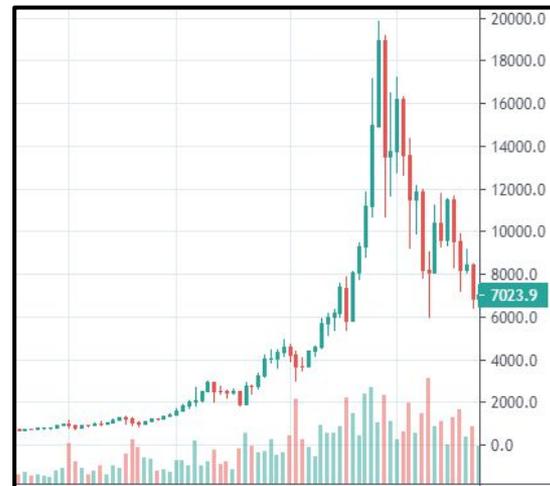
3,2,1...
GO!

Les cycles de marchés et les acteurs du marché



Les particularités du marché des cryptomonnaies

- Ouvert 24h/24h et 7 jours sur 7.
- C'est un nouveau marché, parfois de faible capitalisation et liquidité donc la volatilité est plus importante.
- 3-5% de variation du prix dans la même journée est considérée comme une journée normale.
- Parfois 20-50% de variation du prix dans la même journée par périodes plus volatiles (excellent pour les traders, mais risque plus élevé).
- Plusieurs échanges existent pour transiger (types centralisé et décentralisé).



Les 3 acteurs principaux du marché

1. **Market maker** : 1% qui contrôle 95% de l'argent sur le marché, en cryptomonnaies ils s'appellent les *whales*. Ils donnent la tendance du marché.
2. **Moneymaker** : 2% des traders sont profitables, ils sont capables de suivre la tendance donnée par les market maker.
3. **Investisseur** : 97% qui perdent de l'argent, ils arrivent en retard sur le marché et se font toujours rincer. Ce sont eux qui achètent les sommets et vendent les bas.



Les 4 types de traders sur le marché

- a) **Investisseur** : Prend une position pour plusieurs mois à années.
- b) **Swing trader** : Prend une position de quelques jours/semaines à quelques mois.
- c) **Daytrader** : Prend une position dans la journée seulement.
- d) **Scalper** : Prend une position de quelques secondes à quelques minutes.

SELON VOTRE personnalité vous trouverez votre meilleure façon et style de trader!

- Les investisseurs et swing traders sont ceux qui profitent des gros mouvements en cryptomonnaies (à privilégier).

Les acheteurs et les vendeurs

UN ÉTERNEL COMBAT

- Les acheteurs font de l'argent lorsque le prix de l'actif monte. On les appelle les bulls, d'où le terme bull market qui veut dire marché haussier.
- Les vendeurs font de l'argent lorsqu'ils vendent avec profit ou si le prix de l'actif baisse et font de la vente à découvert. On les appelle Bear d'où le terme bear market qui veut dire marché baissier.



Cycle du marché

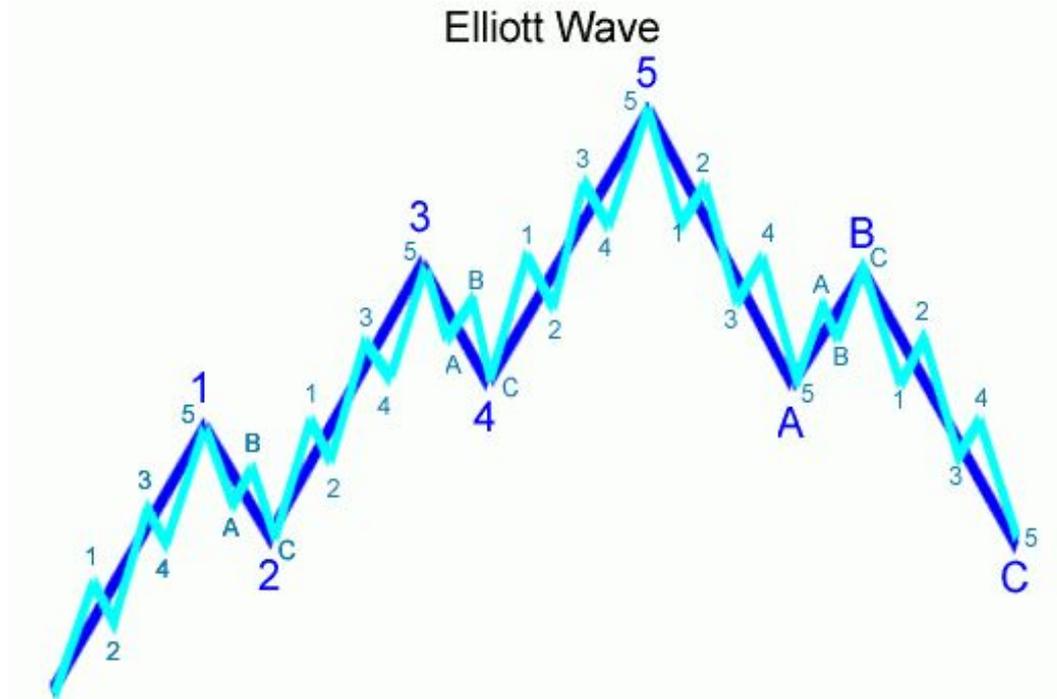
Généralement le marché se comporte en 3 vagues (parfois plus) :

- **1ère vague** : Breakout = direction donnée par marketmaker (Whale) souvent de façon brusque et difficile à prévoir.
 - Consolidation/reversal 1
- **2e vague** : Continuation 1 = entrée des moneymaker (nous).
 - Consolidation/reversal 2
- **3e vague** : Continuation 2 = entrée des investisseurs en retard (Souvent plus gros mouvements de marché lors de la continuation 2).
 - Reversal final

Cycle du marché



Cycle du marché



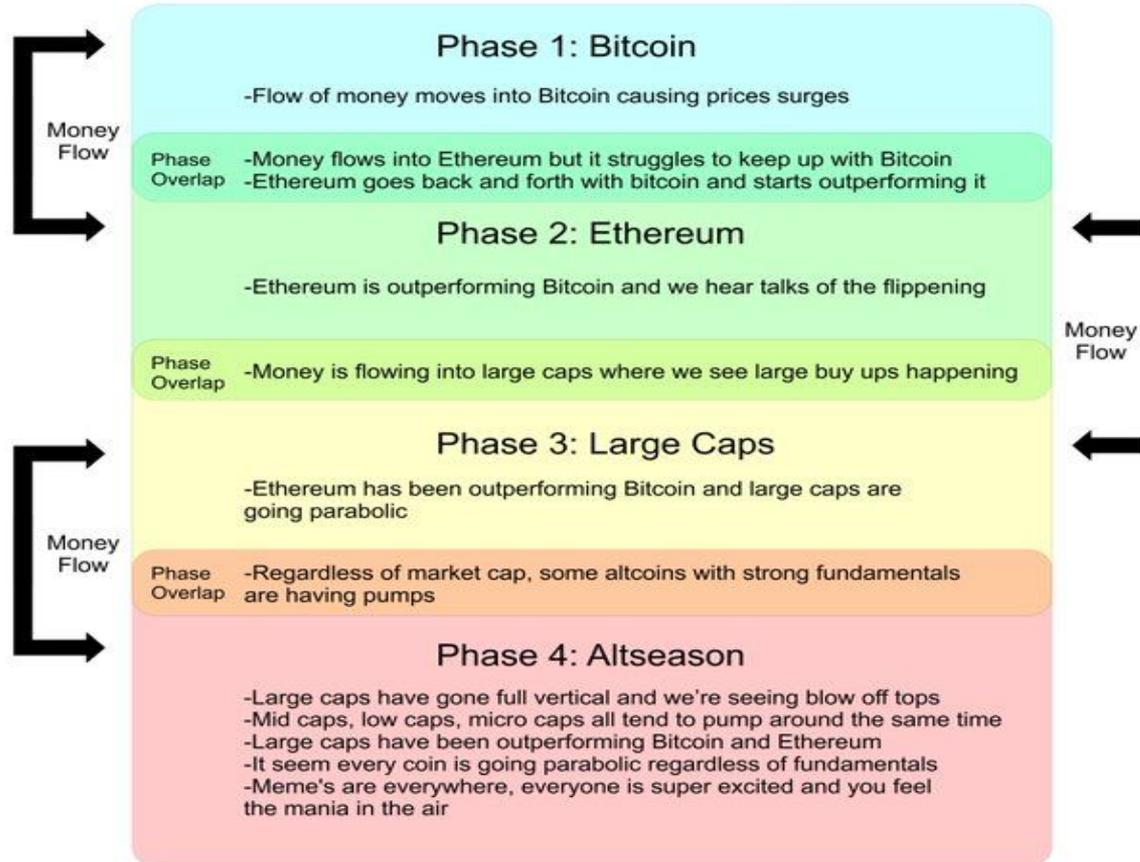
Cycle du marché



Cycle du marché cryptomonnaie (cycle de 4 ans ... jusqu'à maintenant)



Cycle du marché cryptomonnaie (Rotation de secteur)



Le but du trader

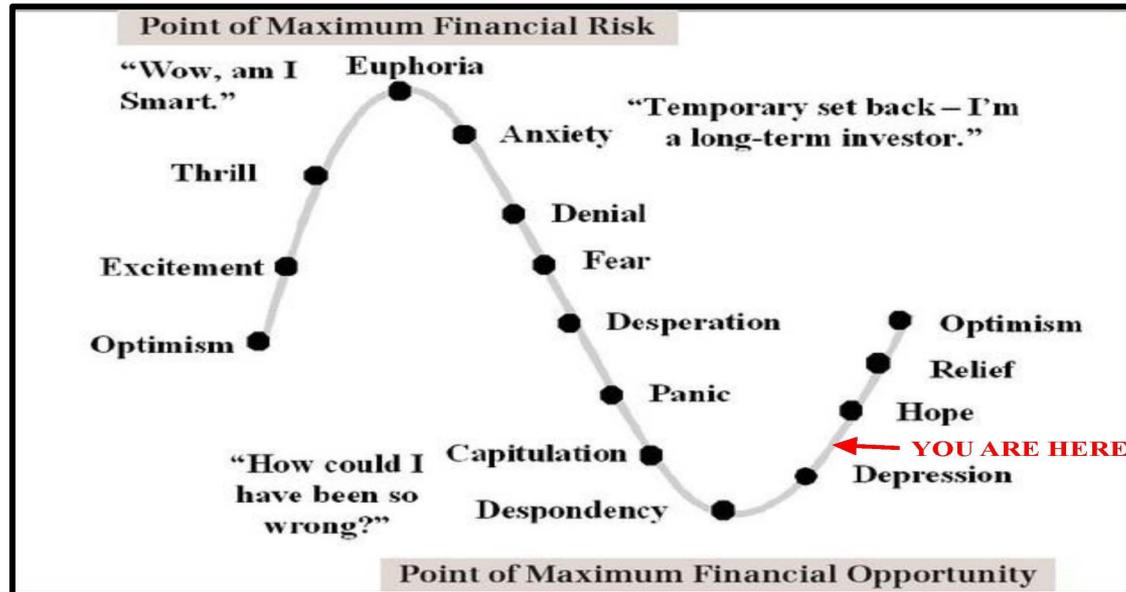
- Déterminer la tendance
- Prendre position
- Faire des profits



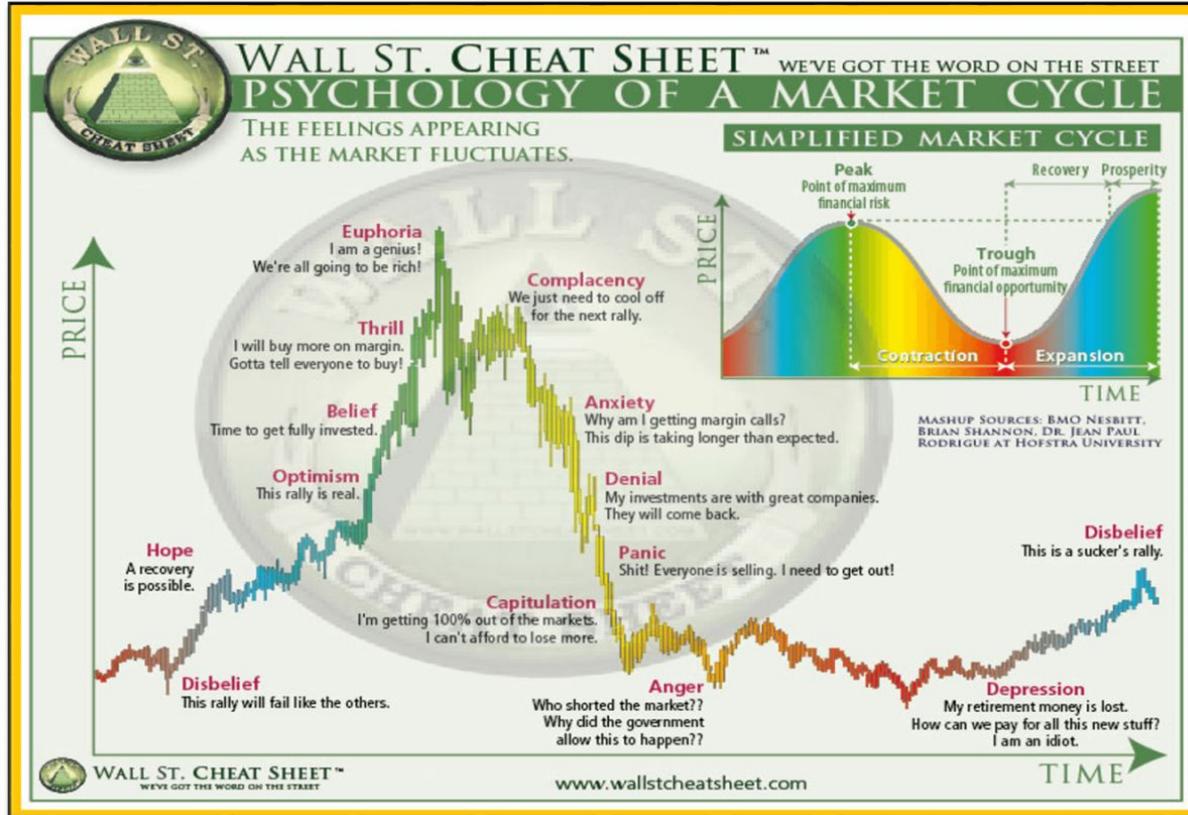
Ne jamais essayer d'attraper le haut ou le bas à 100% c'est impossible, plusieurs tombent dans ce piège!

La psychologie du marché

- Un sentiment *cupidité* VS *peur*.
- Le marché passe toujours de sur-acheté à sur-vendu, car ce sont des humains qui tradent le marché et les humains sont influencés par les émotions.

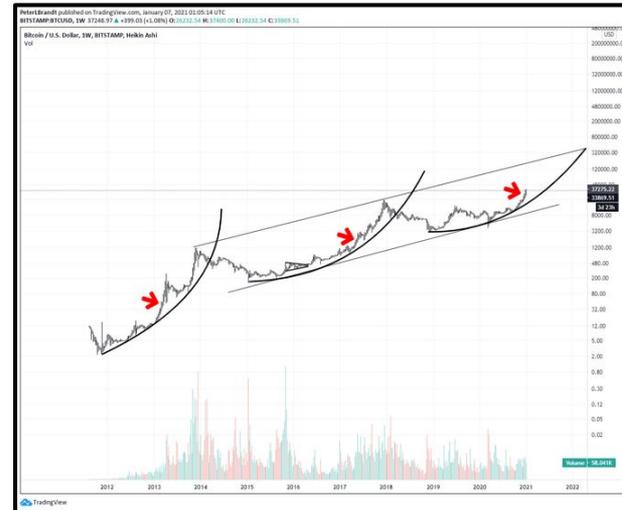


Cycle de marché



Les marchés paraboliques

- Il faut comprendre qu'un marché parabolique finit toujours par baisser de 80 à 95% par sa grande volatilité.



La psychologie pour maximiser les gains et éviter les erreurs



29

À écouter plusieurs fois après avoir complété la formation!

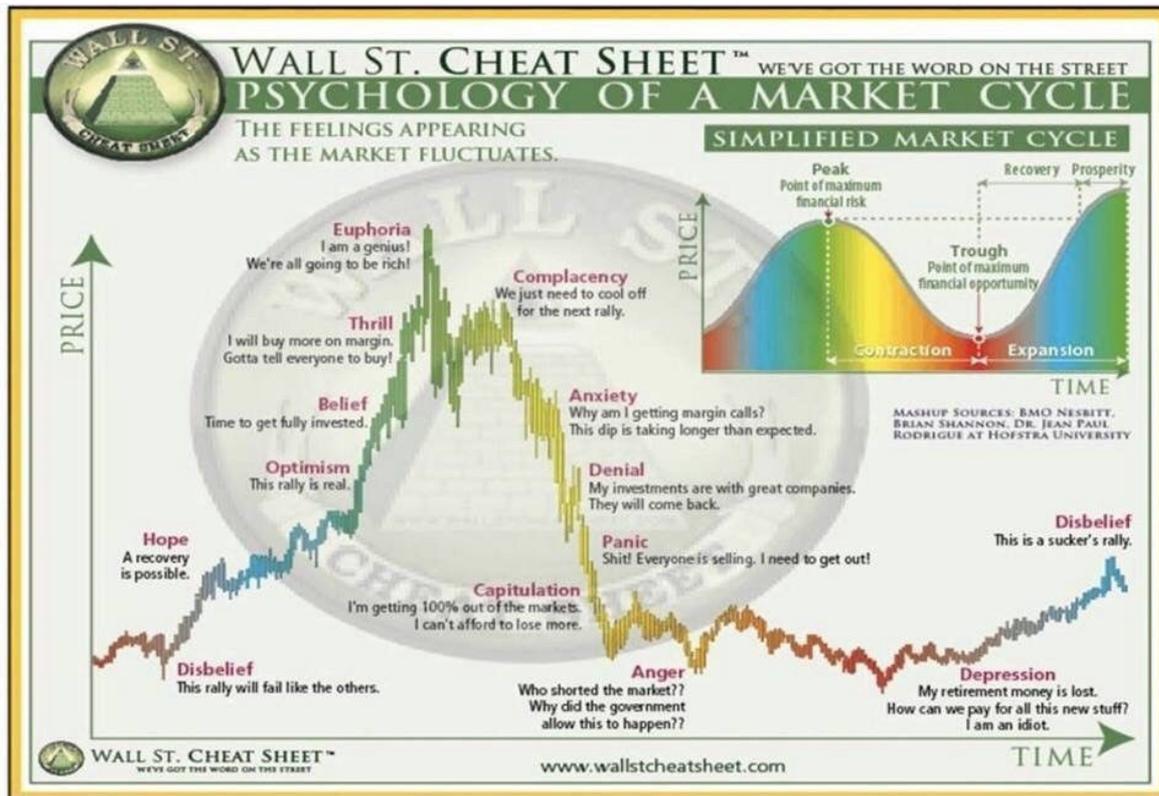
©2020 Cryptoformation

Important de se rappeler

Le trading est un art!

- Il se développe avec les années d'expérience.
EXEMPLE : L'analyse d'une toile peinte par un artiste, la précision du tireur à l'arc vers sa cible.
- La théorie que vous apprendrez dans cette formation **VS** vos actions mises en pratique. Près de **10 000 heures** de pratique pour atteindre le niveau de maîtrise (*Malcolm Gladwell*).
- Comme tout apprentissage, vous l'adapterez de manière **UNIQUE**.

Wall St. Cheat sheet = Programmation des humains = cycles qui se répètent



10 rappels importants!



1. Le trading n'est pas une science exacte.
2. Il n'y a aucune certitude dans le marché, que des probabilités et des tendances.
3. Plus il y a d'indicateurs au même moment, au même endroit qui indiquent la même chose, plus on met les chances de notre côté.
4. C'est important d'avoir une méthode et de la respecter, c'est comme cela qu'on réussit à faire des profits car ça nous évite de trader émotivement.

5. C'est important de ne pas trader par ennui ou par anxiété de manquer un trade. On doit respecter la méthode. Prendre position quand plusieurs indicateurs arrivent au même moment. Ne pas courir après les trades, les laisser venir à nous *comme le jaguar qui chasse dans la savane*.
6. Pour entrer un trade, on doit être dans un état d'esprit calme et alerte.
7. Il y a des opportunités tous les jours, si vous manquez un trade, rappelez-vous qu'il y en aura d'autres.
8. On fait tous des erreurs, il suffit d'apprendre de celles-ci.
9. Étudiez, étudiez et étudiez les mouvements des chartes dans le passé pour pratiquer votre analyse.
10. Commencez à trader avec de petits montants pour vous bâtir une confiance.

Psychologie pour maximiser les gains

- Mettre notre énergie sur les trades de qualité (pour éviter l'épuisement mental).
- "Money is made in the sitting", la patience paye. Pour attrapper les gros mouvements. En cas de montées paraboliques et euphoriques, on doit laisser le temps au marché, parfois plusieurs jours à semaines.
- Ne pas chasser les "pumps" en vendant vos cryptos de qualité qui ont été achetées à un bon moment suite à l'analyse technique... patience! (Toujours mettre un stop mental ou stop-limit)

Psychologie pour maximiser les gains

- Assumer ce qu'on pense, quand nos actions sont alignées avec nos pensées, c'est là qu'on devient profitable.
Exemple: Le trader vend un Bitcoin à 50 000\$ et a pour objectif de racheter lorsque le Bitcoin corrige à la moyenne des 21 derniers jours, important de le faire si l'analyse technique le confirme.
- Les trades qu'on ne prend pas sont ceux qui peuvent nous faire le plus mal. Quand le setup est parfait = AGIR!! Combien d'individus seraient milliardaires s'ils avaient agi sur ce qu'ils croyaient?
- Le marché a toujours raison et se fiche complètement de votre point d'entrée, ce n'est pas parce que vous rentrez dans le marché que c'est nécessairement le point le plus bas ou le plus haut.
- Faire un plan de sortie avec vos objectifs personnels et vos cibles de prise de profit.

Psychologie pour maximiser les gains

- Il y a deux côtés à chaque situation ; chaque fin amène un début ; pour chaque acheteur, il y a un vendeur ; chaque hausse amène une baisse ; toujours dynamique jamais statique!
- Protégez votre capital est très important (Stop mental ou stop loss)
(Analogie du Golden Goose)
- Avoir des convictions ;
Il faut faire l'analyse technique d'un projet avant d'en acheter, car c'est par l'analyse qu'on peut avoir confiance en nos positions.
- Trouvez la stratégie qui fonctionne pour vous selon qui vous êtes au niveau du type de trade et sur les périodes de temps.
- Écoutez les autres, mais ne pas trader sur leurs informations sans avoir fait sa propre analyse.

Psychologie pour éviter les erreurs

- Ne pas chasser le marché, NE PAS CHASSER LE MARCHÉ! Si le trade est parti, il est parti, il en aura toujours un autre. (Attendre reversal ou consolidation)
- Acheter parce qu'un ami en parle ou quelqu'un sur youtube
- Éviter le FOMO (fear of missing out).
- "Don't panic sell" (à raison de nouvelles, il y a aura toujours une nouvelle pour faire peur) Meilleure technique pour ne pas être déstabilisé = Conviction.



Psychologie pour éviter les erreurs

- Quand une personne parle de ses gains pas de FOMO, pas de jalousie, vous devez être content pour lui. On ne sait pas ce qu'il a fait pour y arriver. Il ne parle pas nécessairement de ses pertes.

2 personnes n'ont pas la même tolérance au risque. Peut-être que tu n'aurais jamais pris la position qu'il a prise pour son trade car ce n'était pas dans tes règles et que tu aurais vendu à perte.

- Si vous vous sentez mal après avoir pris une position, il y a quelque chose qui ne fonctionne pas (position trop grosse? position prise de façon non conforme aux règles de trading?)
- Acceptez que les pertes font parti du trading.

Psychologie pour éviter les erreurs

- Vouloir avoir raison amène à des pertes importantes. Respecter ses stops mentaux ou physiques. Prendre la perte et passer à autre chose... c'est ce qui fait qu'on peut avoir une longévité en trading.
- Ne pas tomber en amour avec un projet. Parfois les projets en crypto n'ont aucun utilisateur et ne réalisent pas leurs promesses. Vendre = libération de liquidité.
- Apprendre de ses erreurs.
- Rester OUVERT et voir les 2 côtés de la médaille et du trades, toujours réévaluer ses positions. Si l'analyse fondamentale ou technique change, on doit être prêt à voir que la position qu'on a prise n'est pas ce qu'on pensait au départ.

Psychologie pour éviter les erreurs

- Attention de ne pas vous auto-saboter, apprendre à être prêt à plus et avoir des gains. (Être comme un Tom Brady). Ça ne lui dérange pas de gagner fréquemment (7x le Super Bowl).
- Les traders ont tendance à tout redonner leur profit pour revenir à leur zone de confort mental.



Différence entre traders profitable et non-profitable

Trader NON profitable :

- Lorsque position PERDANTE = ESPOIR de récupérer leur perte = Laisse la position longtemps et souvent perd encore plus.
- Lorsque position GAGNANTE = PEUR de perdre leurs gains = Ferme la position rapidement.

Trader profitable :

- Lorsque position PERDANTE = PEUR de perdre encore plus = Ferme la position rapidement.
- Lorsque position GAGNANTE = ESPOIR de faire plus de profits = Prend des gains selon ses cibles et laisse le temps aux mouvements.

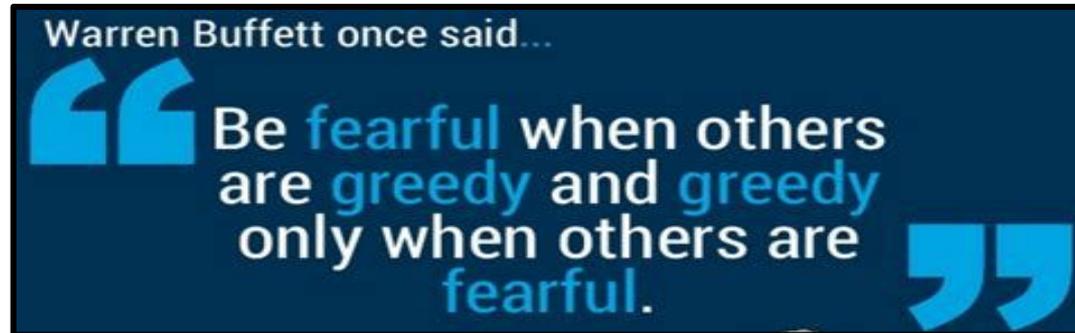
Différence entre traders profitable et non-profitable

Trader NON profitable :

- Il a peur quand la foule a peur.
- Il est cupide quand la foule est cupide.

Trader profitable :

- Il a peur quand la foule est cupide.
- Il est cupide quand la foule a peur.



Rappels Importants

**Il y a des opportunités à tous les jours!
Il va toujours y avoir une autre opportunité!
Faites-vous confiance!**



L'analyse fondamentale



But de l'analyse fondamentale

- Valider si on peut se fier au projet pour des gains sur le long terme.
- S'assurer que le projet fait parti des coins de qualité.
- Mieux dormir la nuit.
- S'assurer que ce ne soit pas une fraude.



OU



Comment faire l'analyse fondamentale d'une cryptomonnaie ou d'un projet en crypto

1. Analyser l'équipe fondatrice : voir la qualité des membres (**attention fake et scam**).
2. L'utilité du projet : est-ce que ça répond à un réel problème.
3. Qui sont les investisseurs?
4. Qui sont les partenaires?
5. Analyser l'économie interne du projet et du token (Whitepaper).
6. Voir sur quel exchange le projet se trouve-t-il (outil coinmarketcap et coingecko).
7. Connaître sa liquidité.
8. Connaître le token release.

Comment faire l'analyse fondamentale d'une cryptomonnaie ou d'un projet en crypto

8. Est ce que le narratif est bon : Exemple : 1 - Bitcoin = le digital gold, l'inflation. 2 - Ethereum = finance décentralisée.
9. Voir l'engouement pour le projet et narratif. (Voir twitter, telegram, attention aux bot et faux followers).
10. Analyser des mouvements sur la blockchain (Niveau avancé avec Glassnode).

Si les 10 points sont acceptés, on peut passer à l'analyse technique!

Exemple d'une analyse fondamentale

Analyse du projet Powertrade



MODULE 2

Comment utiliser une charte sur Trading View?



Important à comprendre

1. Créer un compte sur <https://www.tradingview.com/> .
2. Comprendre ce qu'est un ticker (Trouvez-le sur les sites webs www.coingecko.com ou www.coinmarketcap.com).
3. Choisir le bon exchange pour avoir le plus de données possible.
4. Une chandelle montre l'action du prix d'un actif sur une période donnée.
5. Comment changer la période de temps d'une chandelle?
6. Comprendre où sont situés les volumes.
7. Comprendre comment épandre ou compresser une charte.
8. Comment comparer des chartes avec l'outil de comparaison?

Important à comprendre

9. Comment aller chercher des indicateurs (RSI, bollinger band et moyenne 21 jours)?
10. Comment aller chercher les lignes pour dessiner sur la charte?
11. Où trouver le Fibonacci?

Conseils :

- Garder votre charte simple!! Le moins d'indicateurs possible.
- Encerclez vos prises de position.
- Encadrez vos ventes pour pouvoir garder un journal de vos transactions.



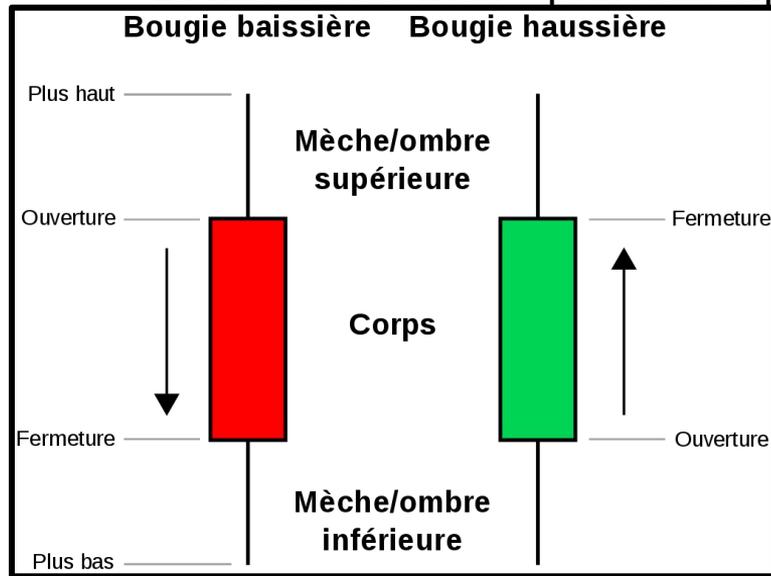
Comprendre l'action du prix par les chandeliers japonais



Comment fonctionnent les chandelles ou bougies?

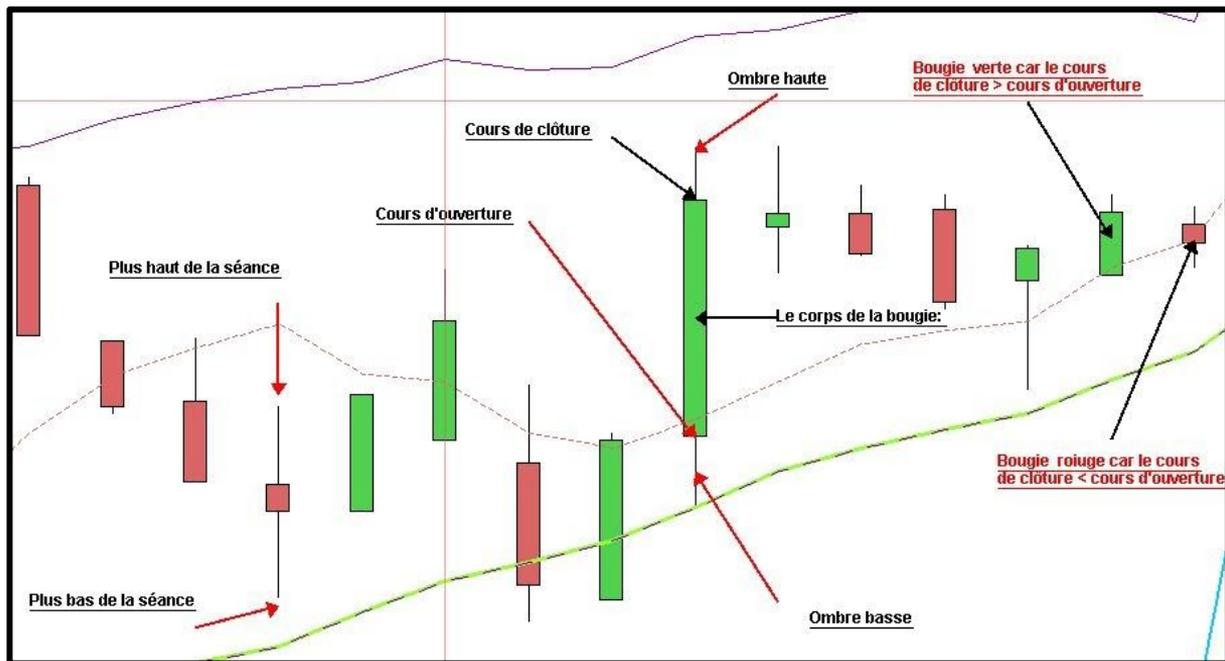
Le **corps** ou body = prix supporté.

La **mèche** ou wick = prix non supporté.



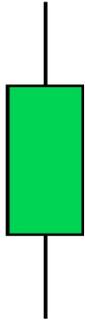
- Si bougie **baissière** = **vendeurs** en contrôle.
- Si bougie **haussière** = **acheteurs** en contrôle.

Exemple sur une charte



Volatilité

- Plus la chandelle est longue plus la volatilité est élevée.



Faible



Moyenne



Forte

Les chandelles sont comme des poupées russes selon la période de temps

1 **chandelle** d'une durée de temps en semaine
est composée de



7 **chandelles** d'une durée de temps en journée de 24h
sont composées de



6 **chandelles** d'une durée de temps de 4h
sont composées de

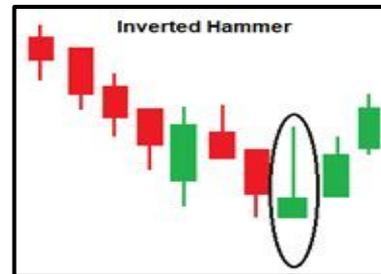
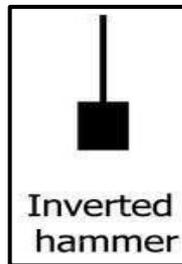
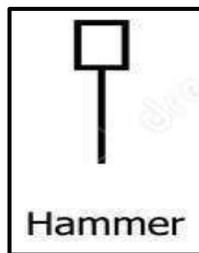
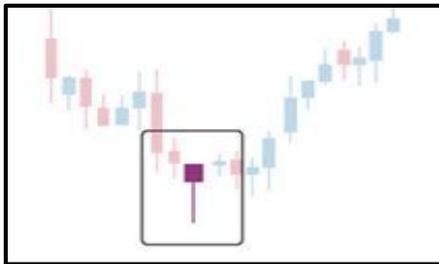


jusqu'à 1 minute...

4 **chandelles** d'une durée de temps de 1h

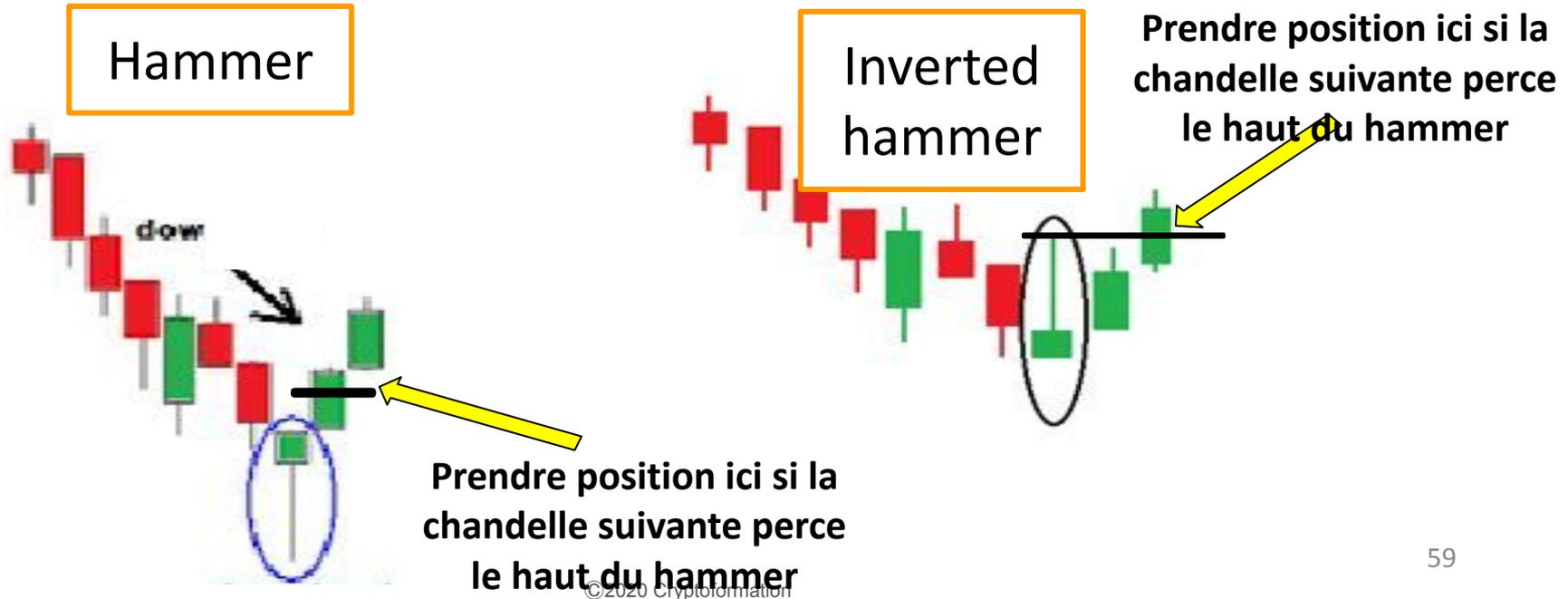
Indicateur de changement de direction potentiel : Hammer et inverted hammer

- Il est valide à 70%.
- Signalent un changement de direction **POTENTIEL** de **tendance baissière** vers **tendance haussière** court ou long terme. (Vendeurs épuisés et acheteurs prennent le contrôle).
- Wick doit être 70% du total de la chandelle minimum.
- Un changement de direction est valide seulement si la chandelle suivante perce le haut du hammer ou inverted hammer.



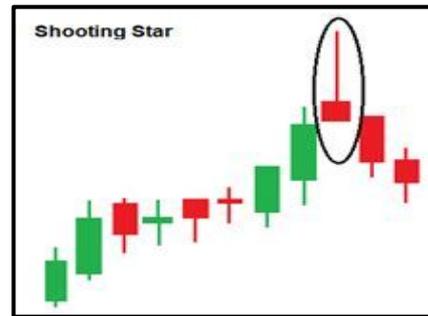
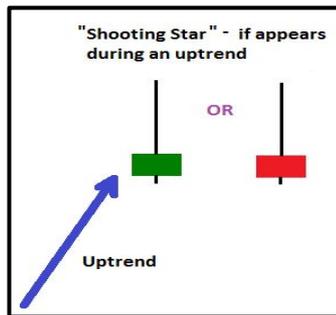
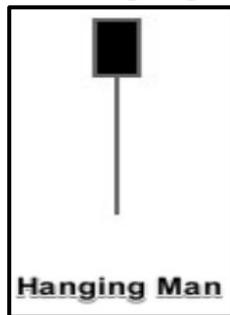
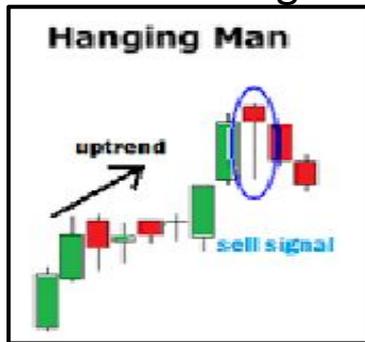
Indicateur de changement de direction potentiel : Hammer et inverted hammer

Prendre position *seulement* si la chandelle suivante *PERCE* le haut du hammer ou inverted hammer.



Indicateur de changement de direction potentiel : Shooting star et hanging man

- Il est valide à 70%.
- Signalent un changement de direction POTENTIEL de **tendance haussière** vers **tendance baissière** court ou long terme. (Acheteurs épuisés et vendeurs prennent le contrôle)
- Wick doit être 70% du total de la chandelle minimum.
- Un changement de direction est valide seulement si la chandelle suivante perce le bas du shooting star ou hanging man.



Indicateur de changement de direction potentiel : Shooting star et hanging man

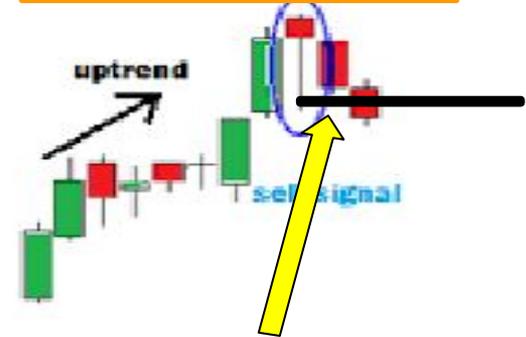
Prendre position *seulement* si la chandelle suivante *PERCE* le bas du shooting star ou hanging man.

Shooting star

Hanging Man



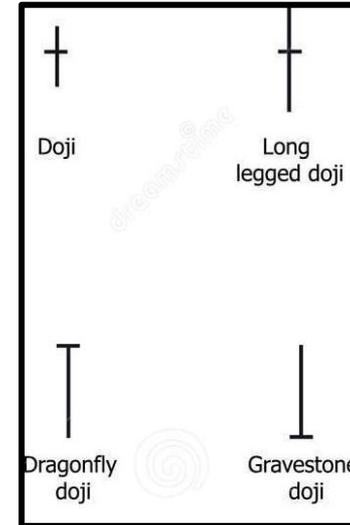
Prendre position ici si la chandelle suivante perce le bas du shooting star



Prendre position ici si la chandelle suivante perce le haut du hammer

Indicateur de changement de direction potentiel : Dojis

- Sont des signes d'indécision du marché.
- L'ouverture et la fermeture de la journée sont au même prix ou presque.
- Quand le corps de la chandelle est à moins de 20% du total de la chandelle.
- Un changement de direction est valide seulement si la chandelle suivante perce le haut ou bas du doji en direction opposée.



Exemple sur charte de chandelles indiquant des changements de direction potentiels

Plusieurs Dojis

CAC 40



Chandelle de changement direction invalidé si chandelle suivante perce du mauvais côté.



Comment repérer une tendance?



Dans la vidéo

- Comprendre les 3 types de tendance.
- Tracer les lignes de tendance sur la charte.
- Déterminer la tendance avec les moyennes mobiles de
21 jours / 50jours / 200jours



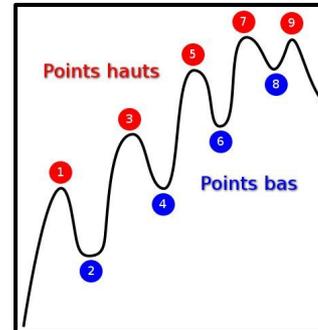


Les 3 types de tendance

1. **Tendance haussière** : Les acheteurs prennent le contrôle, le *prix va vers le haut*. Important de comprendre qu'aucun marché ne monte directement en ligne droite, il y a aura toujours des petites corrections dans la montée, *SAUF* les quelques jours de la fin d'un marché parabolique.

Critère important

- Les hauts sont plus hauts que les précédents. Les bas sont plus hauts que les bas précédents.



Tendance haussière



Tendance haussière

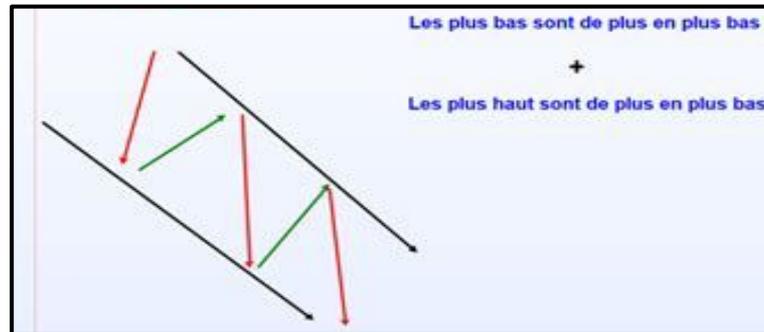


Les 3 types de tendance

2. **Tendance baissière** : Les vendeurs prennent le contrôle, le *prix va vers le bas*. Important de comprendre qu'aucun marché ne descend en ligne droite, il y a toujours des corrections à la hausse, mais les hauts sont moins hauts.

Critère important

- Les bas sont plus bas que les précédents. Les hauts sont plus bas que les hauts précédents.



Tendance baissière



Les 3 types de tendance

3. **Marché de côté :**

- Aucune direction prise.
- Une période d'accumulation.
- Le marché est plutôt ennuyeux, si les fondamentaux sont solides cela peut permettre un bon moment pour prendre une position long terme.
- Le marché est pris dans un range, les bollingers band sont rapprochés.
- Les moyennes mobiles sont rapprochées.



Marché de côté, accumulation



Fin d'une tendance

Ce qui met fin à une **tendance haussière** :

- Un bas plus bas que le précédent. (Attention au Headfake)
- Bris de ligne de tendance long terme.

Ce qui met fin à une **tendance baissière** :

- Un haut plus haut que le précédent. (Attention au Headfake)
- Bris de ligne de tendance long terme.

Ce qui met fin à un **marché de côté** :

- Breakout vers le haut ou vers le bas. (Attention au Headfake)

Fin d'une tendance quand sortir de sa position?

Si vous êtes positionné sur un trade long en **tendance haussière** :

- Sortir du trade si un bas plus bas que le précédent se produit avec une chandelle qui ferme sous le dernier bas (Attention au Headfake, long wick mais fermeture en haut du dernier bas).
- Mettre son stop limit ou stop mental sous le dernier bas pour protéger son capital.

Ce qui met fin à une **tendance baissière** :

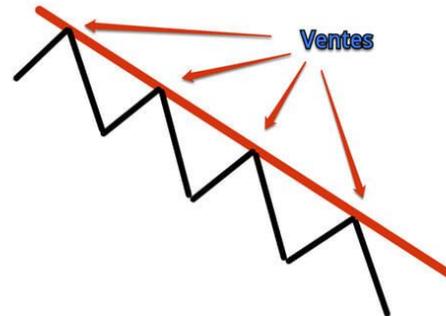
- Sortir du trade si un haut plus haut que le précédent se produit avec une chandelle qui ferme en haut du dernier haut (Attention au Headfake long wick mais fermeture en haut du dernier haut).
- Mettre son stop limit ou stop mental au-dessus du dernier haut pour protéger son capital.

Exemple d'une head fake ou fakeout



Apprendre à tracer les lignes de tendance sur Trading View

- La ligne doit avoir 3 points de contact.
- Lors d'une **tendance baissière**, tracez la ligne en haut.
- Lors d'une **tendance haussière**, tracez la ligne en bas.



Les moyennes mobiles

- Utiliser les moyennes mobiles de 21 jours, 50 jours et 200 jours.

Lors de **tendance haussière** :

- Tendance à LONG terme haussière lorsque la moyenne 50 jours est au-dessus de la moyenne 200 jours.
- Tendance à MOYEN terme haussière lorsque la moyenne 21 jours est au-dessus de la moyenne 50 jours.

Balayage haussier = 3 moyennes
en ordre = **forte tendance
haussière!**



Les résistances et les supports horizontaux pour établir les cibles de profits



Résistances et supports

- **Résistance** = au-dessus du prix (plafond).
- **Support** = en dessous du prix (plancher).

- Le prix où l'actif risque d'avoir un retournement de tendance court terme ou long terme si le prix ne traverse pas. Présence d'un risque de continuation ou breakout si le prix traverse.
- Les meilleures périodes de temps pour déterminer les supports et les résistances sont *journalière* ou *hebdomadaire*.
- Utiliser les résistances et les supports pour mettre nos cibles et prendre des profits.

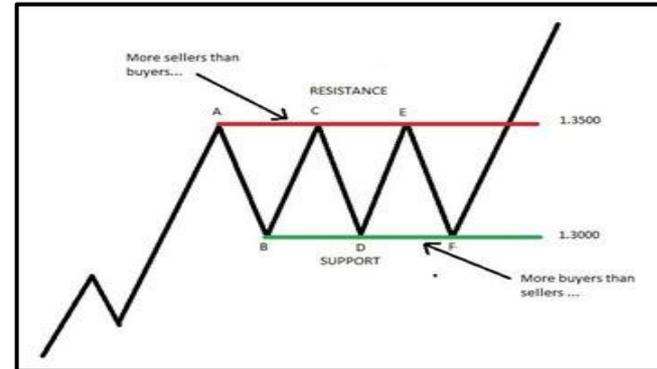
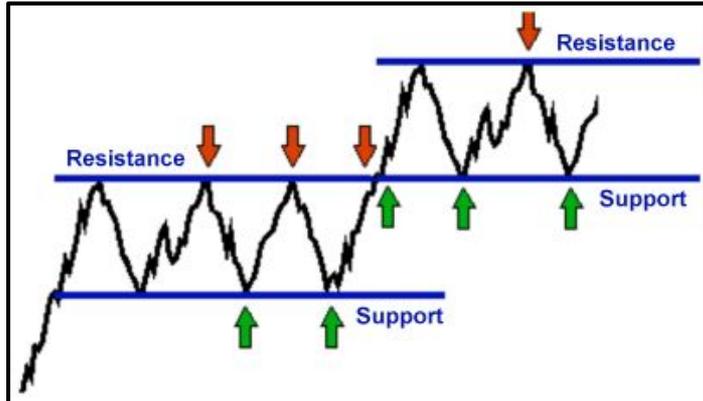
Comment repérer les résistances et les supports

- Voir où il y a eu des tops et des bottoms dans le passé.
- Voir où il y a eu des augmentations de volume sur ces points.
- Les anciens sommets historiques sont souvent des résistances.
- Les anciens bas historiques sont souvent des supports.



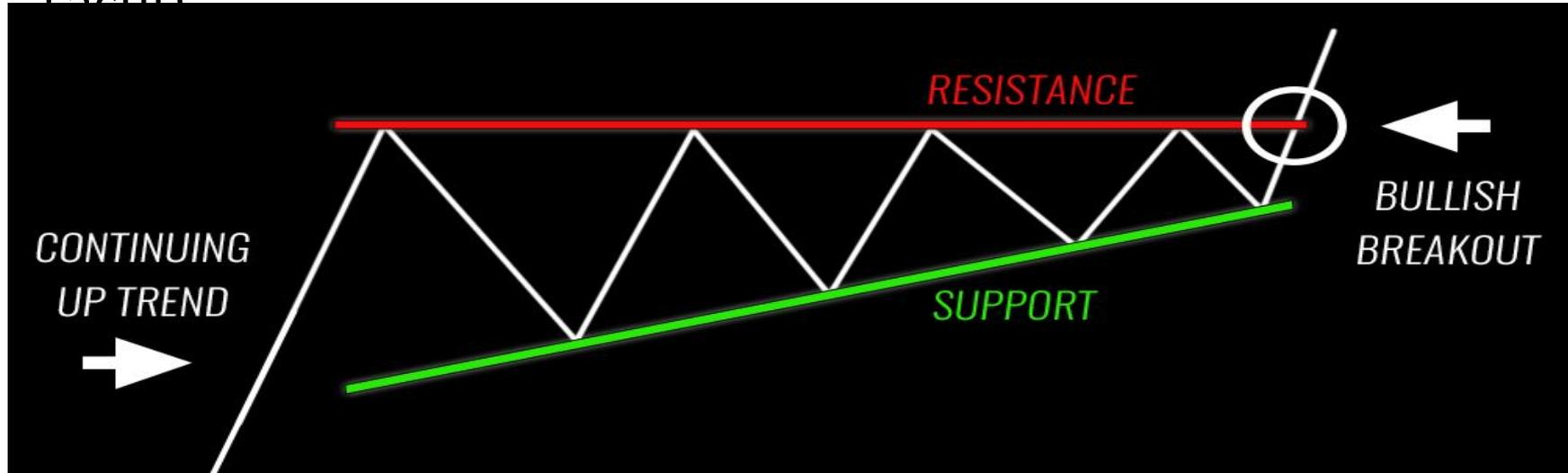
Résistances et supports

- Lorsqu'une résistance est dépassée, elle devient par la suite un support pour le futur.
- Lorsqu'un support est défoncé, il devient souvent une résistance pour le futur.
- Lorsque le prix défonce une résistance ou support, il va rapidement aller vers la prochaine résistance ou support.



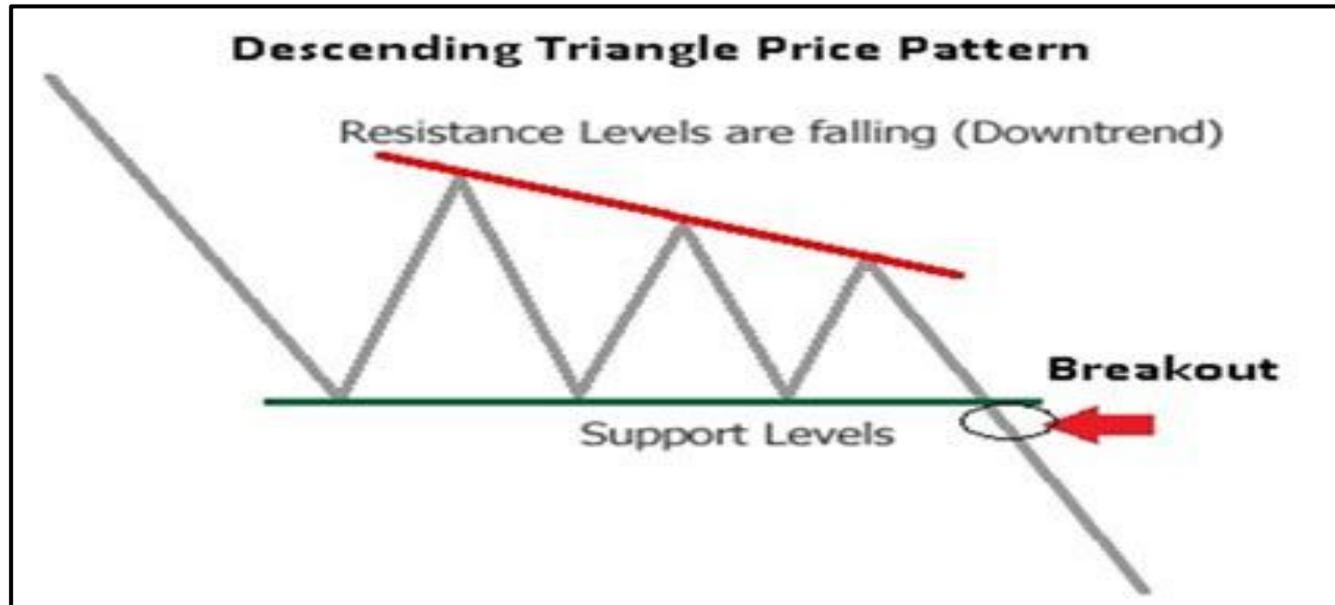
Résistances et supports

Plus de fois on touche une même résistance horizontale, plus elle devient faible et a plus de chance d'être percée (car en théorie les vendeurs ont de moins en moins à vendre de l'actif)



Résistances et supports

Plus de fois on touche un même support horizontal, plus il devient faible et a plus de chance d'être percé (car en théorie les acheteurs sont de plus en plus faibles et ont de moins en moins la capacité d'acheter).



Résistances et supports

Si vous êtes en position longue dans un trade à **tendance haussière**, placer votre stop limit ou stop mental en dessous d'un support est une bonne façon de diminuer son risque et ses pertes si le trade va dans le mauvais sens.

Si vous êtes en position short dans un trade à **tendance baissière**, placer votre stop limit ou stop mental au-dessus d'une résistance est une bonne façon de diminuer son risque et ses pertes si le trade va dans le mauvais sens.

Comment tracer les résistances et support, suite
dans la vidéo

Les patterns à reconnaître pour prendre des positions



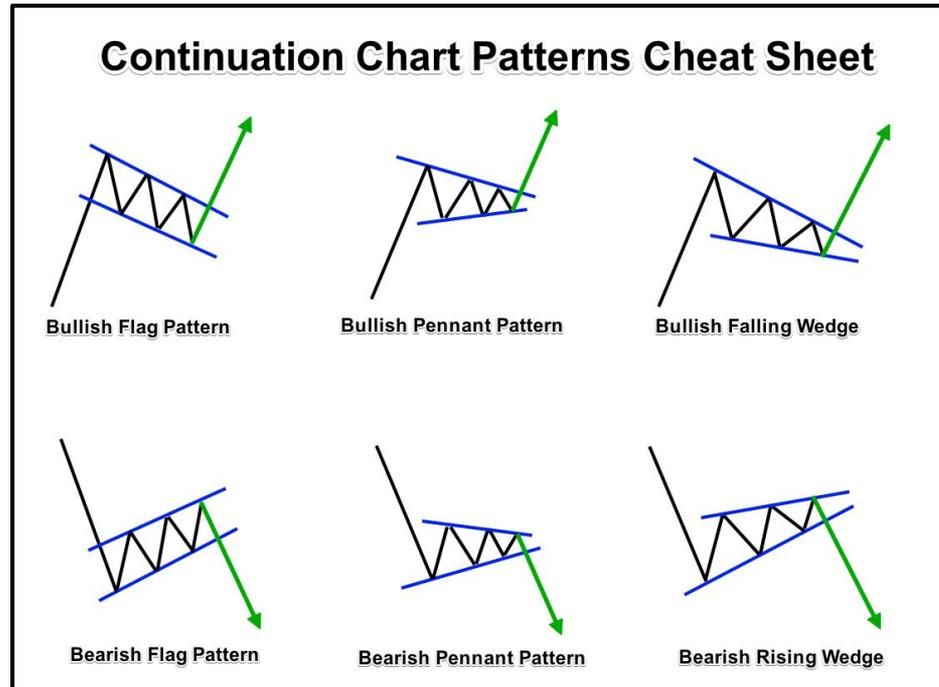
Les patterns de continuation

- Très important de les étudier, car ils offrent des opportunités d'entrée à faible risque.
- Il faut bouffer de la charte pour devenir bon et les reconnaître rapidement!
- Les patterns de chartes sont de l'analyse technique combinée à l'analyse de psychologie du marché.
- Ces patterns se font souvent dans les reversals/consolidation et permettent de prendre une position pour une continuation.

Les patterns de continuation

Nous allons voir ces 3 patterns de continuation :

- Flag
- Triangle
- Wedges

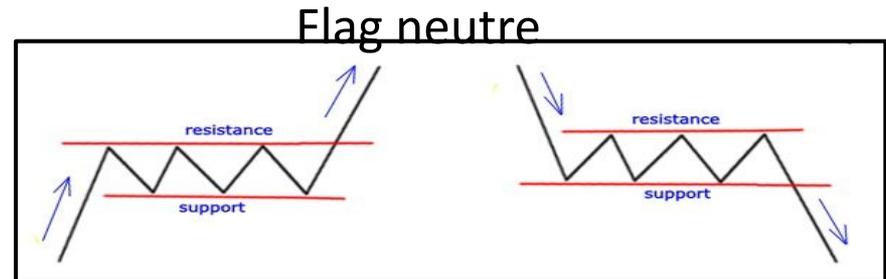
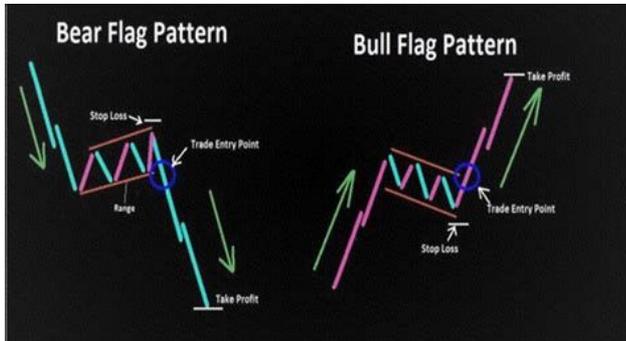


Les patterns de continuation



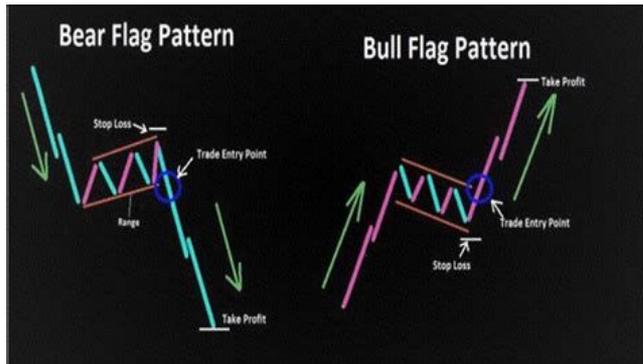
Les flags (drapeaux)

- Les flags sont souvent le pattern qui est fait lors des REVERSAL/CONSOLIDATION dans une tendance **haussière** ou **baissière**. Un breakout du pattern signifie une continuation.
- Il existe 3 types de Flag :
 1. **Bull Flag** en **tendance haussière**
 2. **Bear Flag** en **tendance baissière**
 3. **Flag neutre** possible en tendance **baissière** et **haussière**.

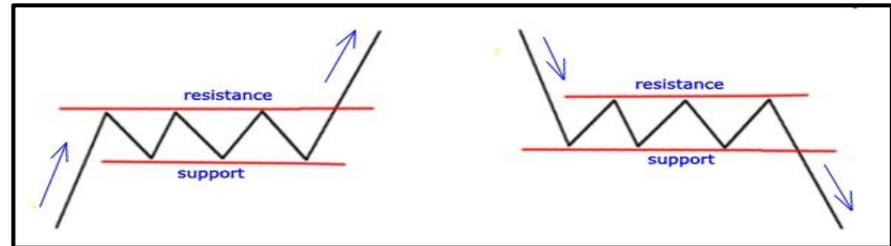


Les flags (drapeaux)

- On veut voir les volumes d'achat et de vente diminuer pendant le flag (Sinon sans jeu de mot, c'est un **red flag!!**)
- On veut prendre position à la sortie du flag ou lors du retest (s'il y a un retest).

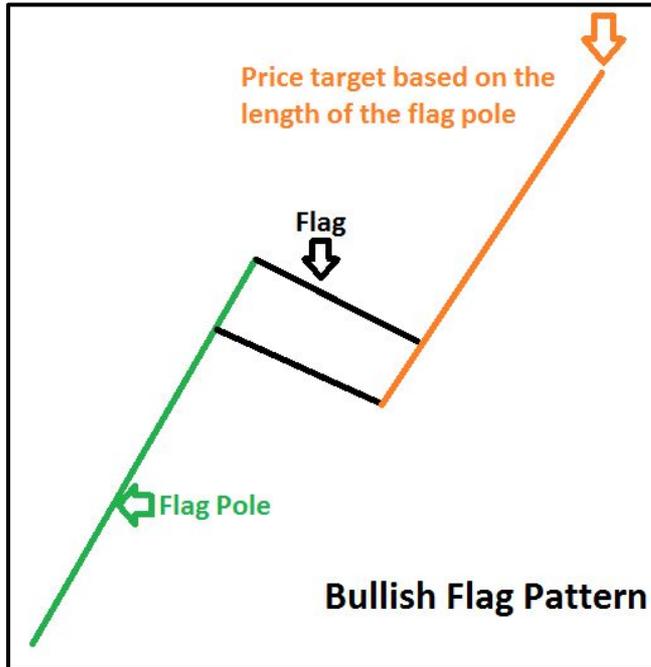


Flag neutre



Les flags (drapeaux)

- Les cibles d'un flag : Prendre la longueur du mât précédant le flag et le mettre à la fin du flag. Ceci donne la cible en prix.



Les flags (drapeaux)

- Les volumes sont très importants dans un flag.
- Les volumes doivent diminuer pendant le flag.
- Lors de la sortie du flag les volumes doivent augmenter.

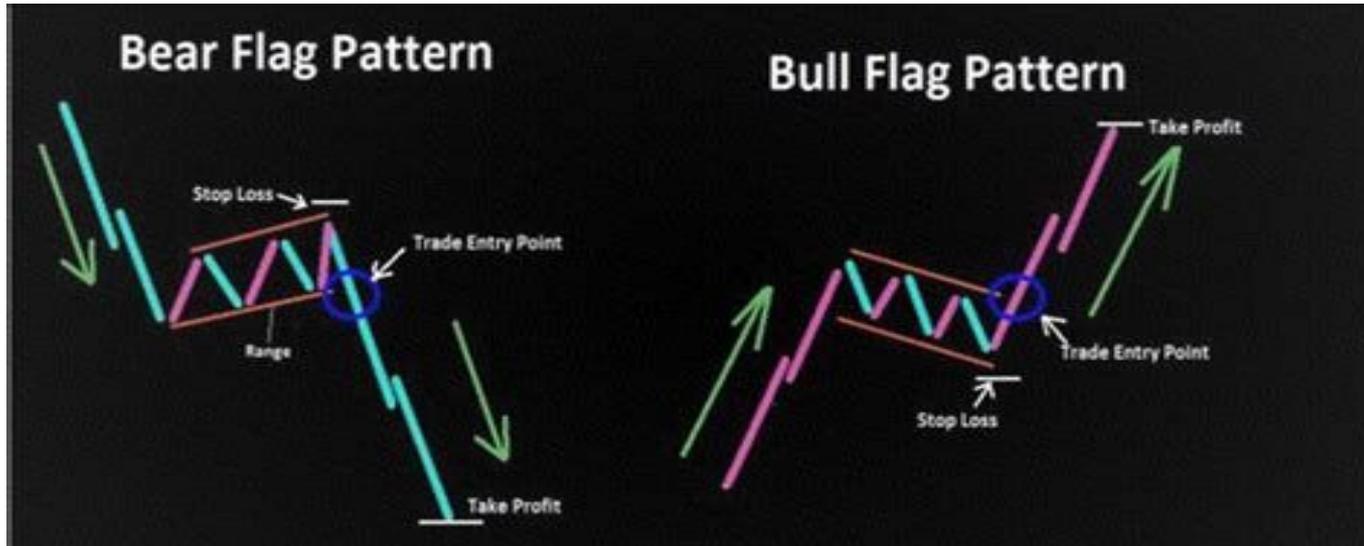


VOLUMES

Les flags (drapeaux)

Pour prendre position on doit attendre la confirmation que nous sortons du flag :

- **Option 1** : Prendre position à la sortie du flag.
- **Option 2** : Prendre position sur le "RETEST" du flag si le prix vient retester le flag.



Les flags (drapeaux)

- Le taux de succès d'un flag est très élevé environ 80%.
- Le pattern est invalidé si on brise le flag du côté inverse de la tendance!
- Mettre stop-limit ou stop mental en dessous ou au-dessus du pattern pour diminuer son risque et pertes.

Exemple de flags (drapeaux) dans un marché haussier

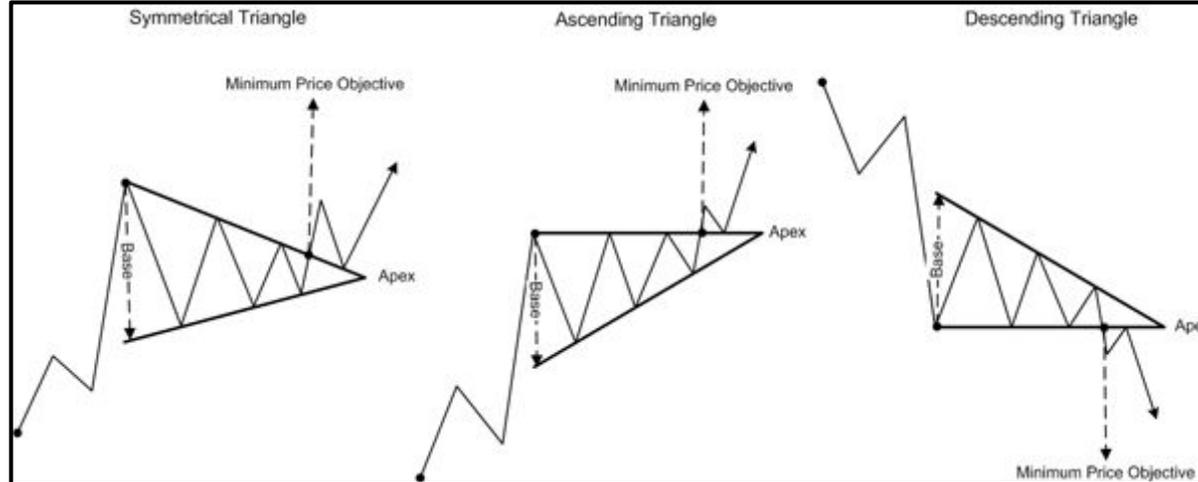


Les triangles

- Les triangles sont un des patterns qui est fait lors des REVERSAL/CONSOLIDATION dans une tendance **haussière** ou **baissière**. Un breakout du pattern signifie une continuation.
- Il existe 3 types de triangle :
 1. **Triangle ascendant** en **tendance haussière** (75% de réussite).
 2. **Triangle descendant** en **tendance baissière** (75% de réussite).
 3. **Triangle symétrique** possible en tendance **baissière** et **haussière** (70% de réussite).

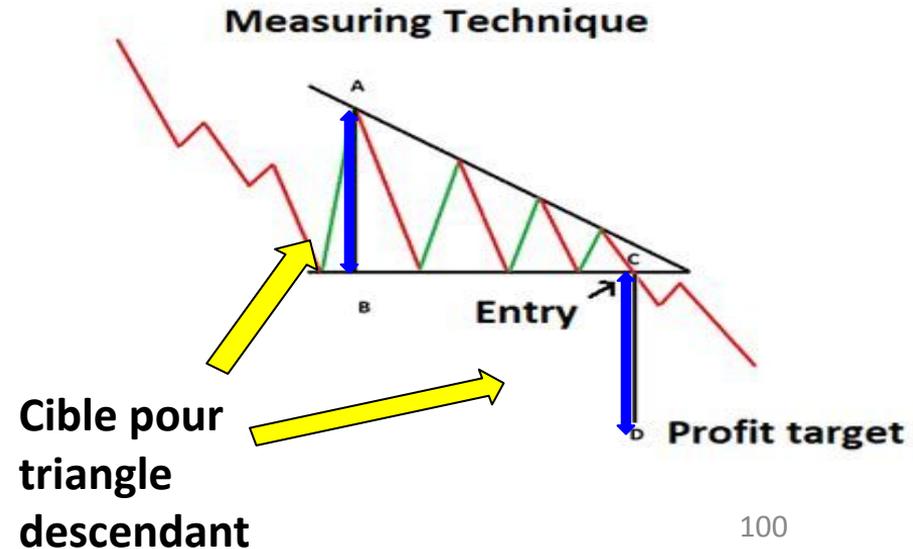
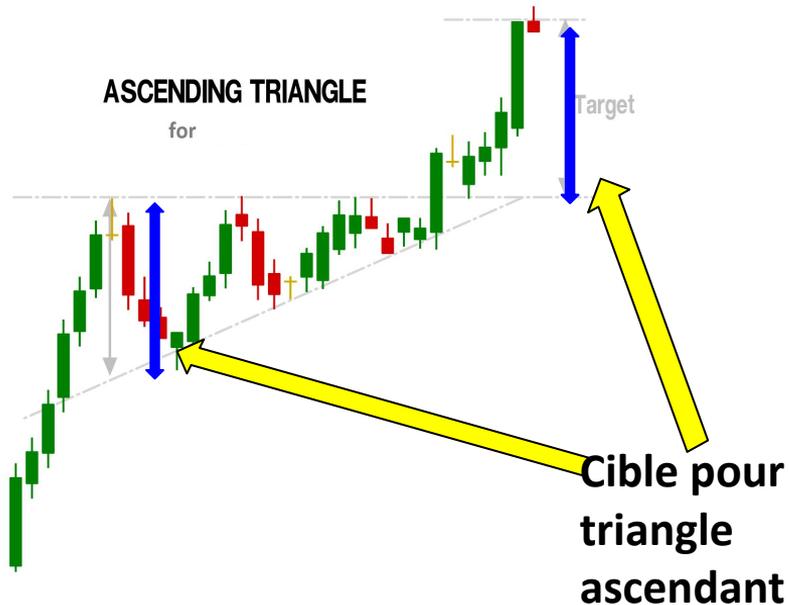
Les triangles

- On veut voir les volumes d'achat et de vente diminuer pendant le triangle (sinon c'est dangereux).
- On veut prendre une position à la sortie du triangle ou lors du retest (s'il y a un retest).



Les triangles

- Les cibles d'un triangle : Mesurer la hauteur du triangle et mettre cette mesure au bout du triangle et ceci donne la cible de prix.
- Rendu au bout d'un triangle, le prix est compressé comme un ressort et a tendance à en ressortir violemment.



Exemple de triangles

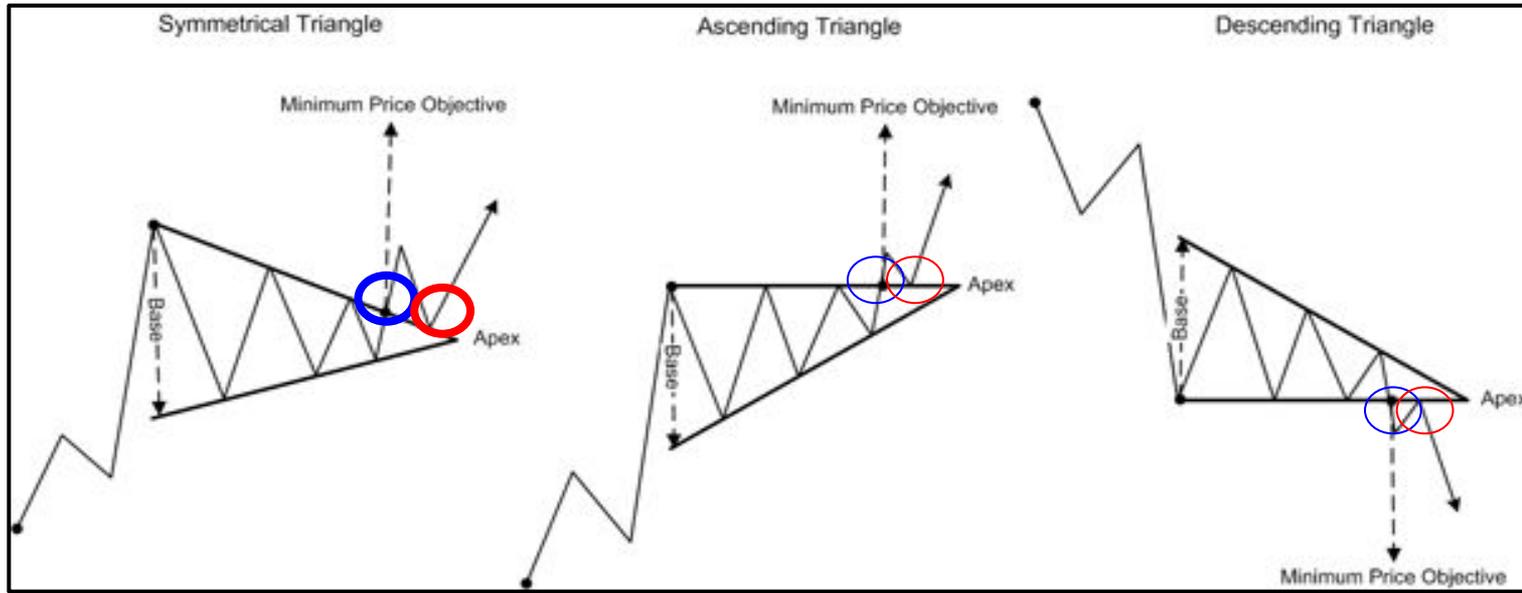
- Les volumes sont très importants dans un triangle.
- Les volumes doivent diminuer pendant le triangle.
- Lors de la sortie du triangle les volumes doivent augmenter.



Les triangles

Pour prendre position, on doit attendre la confirmation que nous sortons du triangle avec une poussée de volume :

- **Option 1** : Prendre position à la sortie du triangle (cercles bleus).
- **Option 2** : Prendre position sur le "RETEST" du flag si le prix vient retester le flag (cercles rouges).



Les triangles

- Le taux de succès d'un triangle est très élevé entre 70 et 75%.
- Le pattern est invalidé si on brise le triangle du côté inverse de la tendance. Un indicateur qui peut prévenir, que la formation va dans le sens inverse, est le manque de volume.

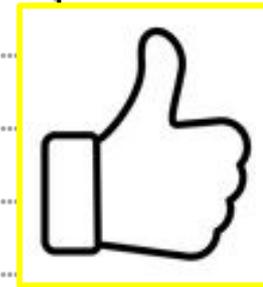
Mettre stop-limit ou stop mental en dessous ou au-dessus du pattern pour diminuer son risque et pertes.

Exemple de triangle ascendant invalidé



Les triangles

- Exemple de triangle ascendant validé avec retest du triangle, donc 2 points d'entrée possible.



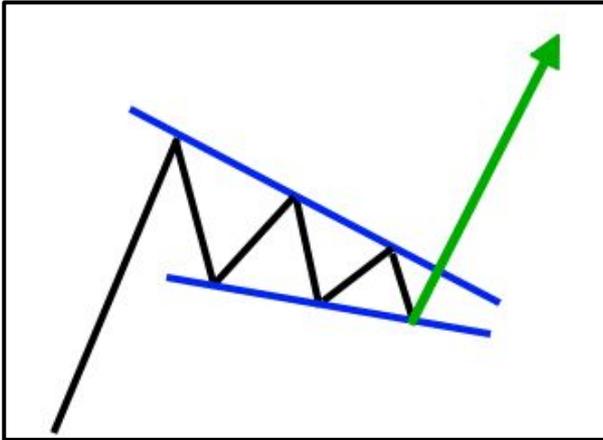
Les wedges

- Les wedges sont un des patterns qui est fait lors des REVERSAL/CONSOLIDATION dans une tendance **haussière** ou **baissière**. Un breakout du pattern signifie une continuation.
- Il existe 4 types de wedges. *Nous allons couvrir seulement les 2 avec les meilleurs taux de succès :*
 1. **Wedge descendant en tendance haussière (75% de réussite).**
 2. **Wedge ascendant en tendance baissière (75% de réussite).**
 3. Wedge ascendant en **tendance haussière** (60% de réussite).
 4. Wedge descendant en **tendance baissière** (60% de réussite).

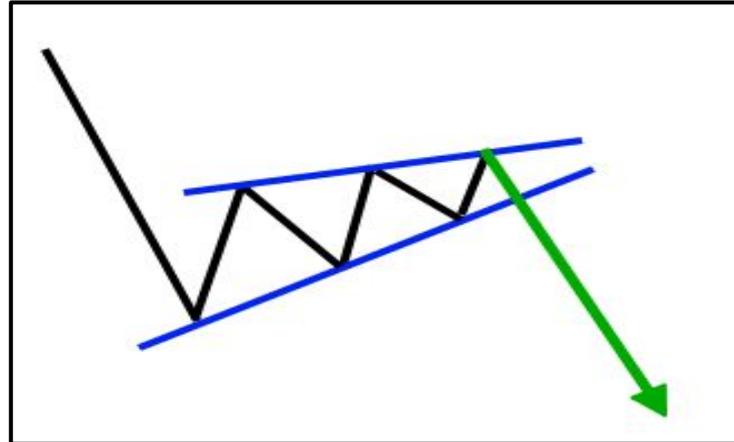
Les wedges

- Le prix se fait comprimer et n'a pas le choix d'explorer d'un côté ou d'un autre.

1- Wedge descendant en **tendance** **haussière** (75% de réussite)

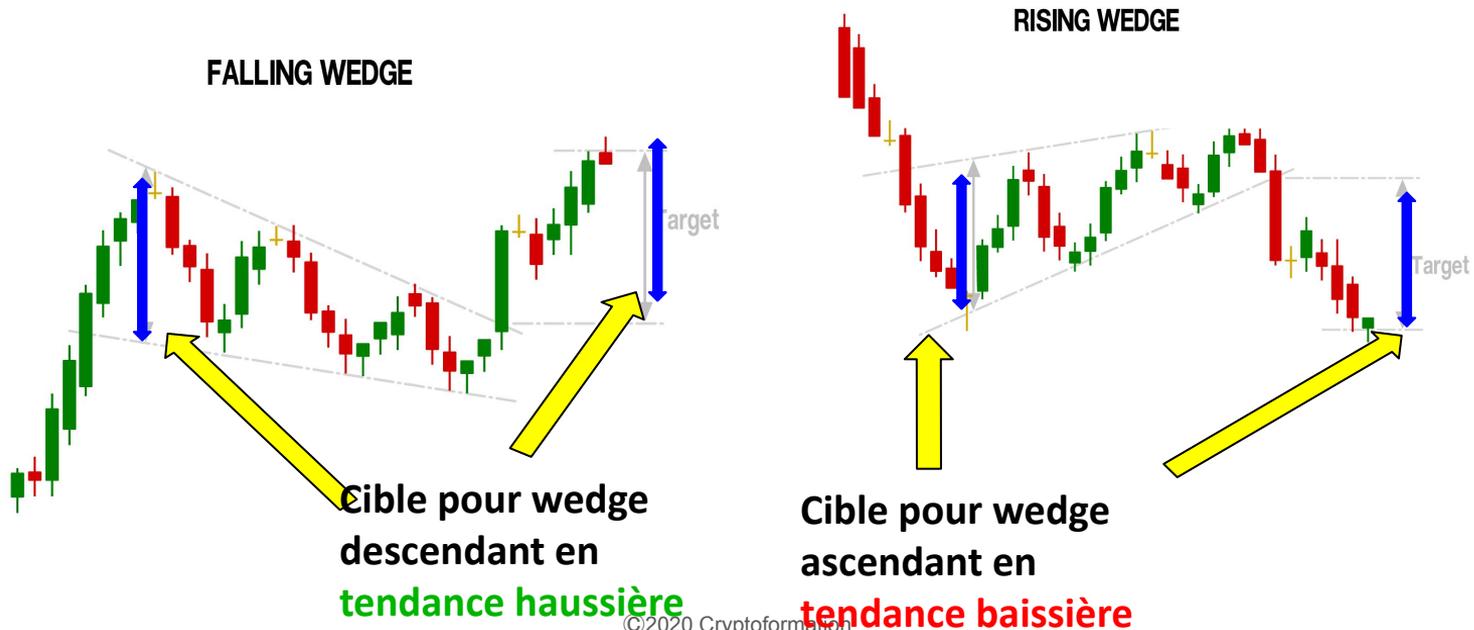


2- Wedge ascendant en **tendance** **baissière** (75% de réussite)



Les wedges

- Les cibles d'un wedge : Mesurer la hauteur du wedge et mettre cette mesure au bout de l'apex du wedge et ceci donne la cible de prix.
- Rendu au bout d'un wedge, le prix est comprimé comme un ressort et a tendance à en ressortir violemment.



Les wedges



Les wedges

- Les volumes sont très importants dans un wedge.
- Les volumes doivent diminuer pendant le wedge.
- Lors de la sortie du wedge les volumes doivent augmenter.



VOLUMES

Les wedges

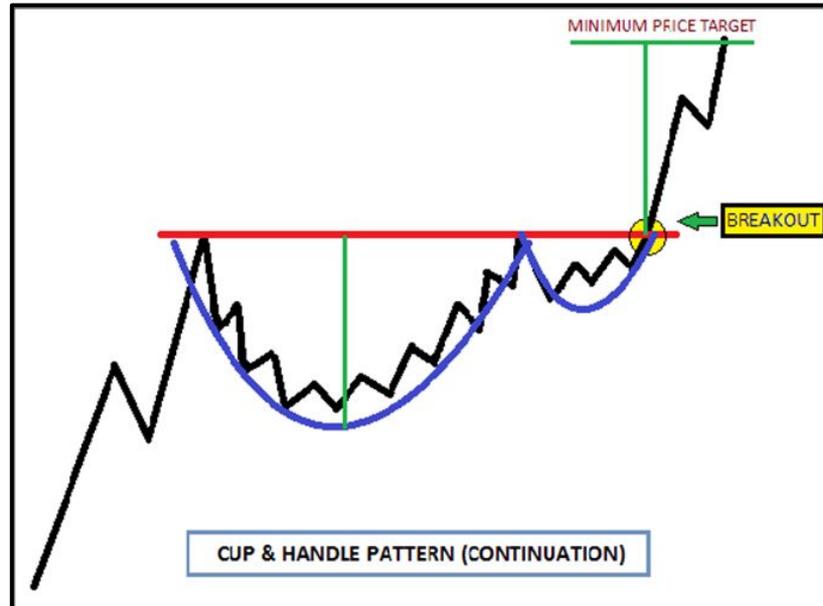
Pour prendre position, on doit attendre la confirmation que nous sortons du triangle avec une poussée de volume :

- **Option 1** : Prendre position à la sortie du wedge (cercles orange).
- **Option 2** : Prendre position sur le "RETEST" du flag si le prix vient retester le flag.



Cup and Handle (la tasse et l'anse)

Pattern Bonus à reconnaître pour des gains massifs, car cela arrive occasionnellement en cryptos après des corrections importantes.



Utilisation du RSI et des bandes de Bollinger pour évaluer les retournements de tendance potentiels



Relative Strength index (RSI)

- L'indicateur qui permet de voir si on est dans un marché sur-acheté ou sur-vendu.
- Le RSI est coté sur 100, en théorie lorsqu'il est en haut de 70, on est en territoire sur-acheté. Lorsqu'il est en bas de 30, on est en territoire sur-vendu.
- **Utilisation différente** du RSI avec les cryptomonnaies car les mouvements peuvent être très puissants et longs en temps. Donc le RSI peut rester très longtemps sur-acheté et sur-vendu.
- Le RSI est un indicateur en retard, mais quand même bon de savoir l'utiliser.
- Les divergences (entre RSI et prix) peuvent permettre de déterminer un changement de direction **potentiel** du marché.

Relative Strength index

RSI

✕
Inputs Style

Indicator Timeframe ▼

Length

Source ▼

▼

Relative Strength index

- Utiliser le RSI pour évaluer la force du mouvement d'une crypto VS ses précédents mouvements et voir le potentiel de la montée.
- Dans cet exemple la crypto-monnaie **Zilliqa** est dans sa 3e montée parabolique et le RSI avait atteint au maximum 85 lors des 2 montées précédentes, donc on peut estimer que si le cycle se répète, sa montée devrait arrêter lorsque le RSI sera autour de 85. Donc prendre des profits autour d'un RSI à 85 est une bonne idée.



**Devrait monter
jusqu'à 85.
Penser à prendre
des profits**

Relative Strength index

- Normalement, le RSI suit la tendance s'il n'y a pas de divergence cachée. Lorsque nous arrivons près d'un sommet ou d'un bas, il peut y avoir des divergences sur le RSI.

Exemple de divergence :

Le prix du Bitcoin a dépassé son sommet historique, mais le RSI est moins haut que lors de la dernière montée. Donc, il y a divergence, car le prix va vers le haut et le RSI est plus bas. Cela peut signifier un retournement de tendance **potentiel**.

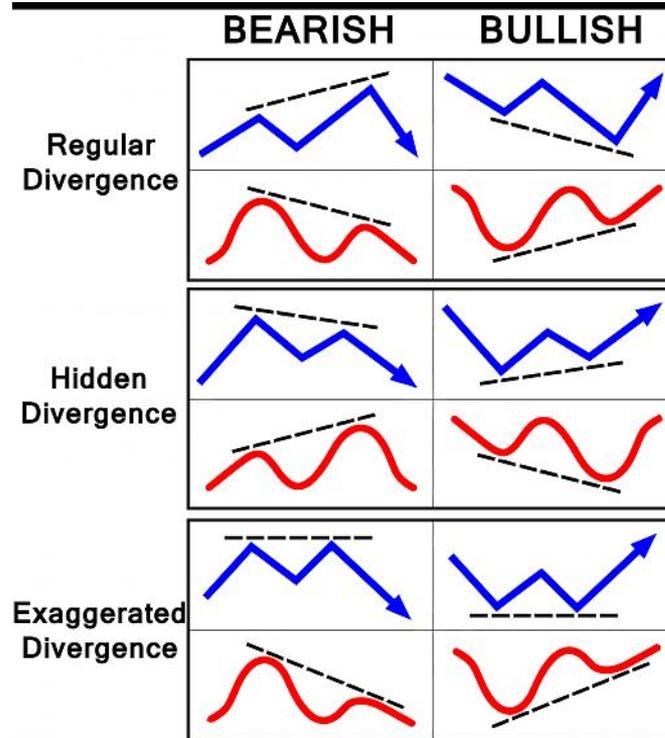


Relative Strength index

Feuille de triche pour les divergences

Les divergences :

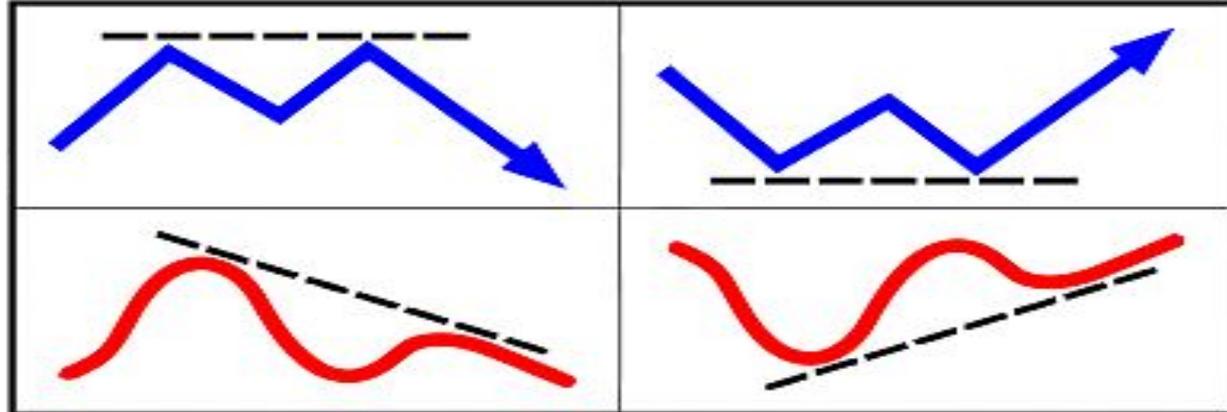
- En **bleu** le prix
- En **rouge** le RSI



Double top et double bottom avec divergence sur RSI

Double top + divergence =
signe de changement de
direction vers la baisse

Double bottom + divergence =
signe de changement de
direction vers la hausse



- En bleu le prix
- En rouge le RSI

Les bandes de Bollinger

- Les bandes de Bollinger sont un outil d'analyse économique développé par John Bollinger. Elles sont utilisées en finance de marché pour des analyses techniques et permettent d'évaluer la volatilité et l'évolution probable de prix ou d'indices.
- 95% du trading se passe dans les bandes de bollingers.
- Lorsque chandelle à l'extérieur des bandes de bollinger = beaucoup d'engagement dans une direction
- Si corps de chandelle est à l'extérieur des bollinger band de plus de 75% du corps de la chandelle, prix très peu soutenable, un retour vers les moyennes mobiles ou un reversal/consolidation est très probable.

Les bandes de Bollinger



Les bandes de Bollinger

BB

✕
Inputs Style

Indicator Timeframe

Length

Source

StdDev

Offset

Defaults

Les indicateurs pour déterminer les points d'entrée lors d'une consolidation ou reversal



Quel indicateur permet de savoir à quel prix mettre nos ordres d'achat sur les reversals/consolidations?



La moyenne mobile de 21 et 50 jours

MA

Inputs Style

Indicator Timeframe

Length

Source

Offset

Defaults

Cancel Ok

MA

Inputs Style

Indicator Timeframe

Length

Source

Offset

Defaults

Cancel Ok

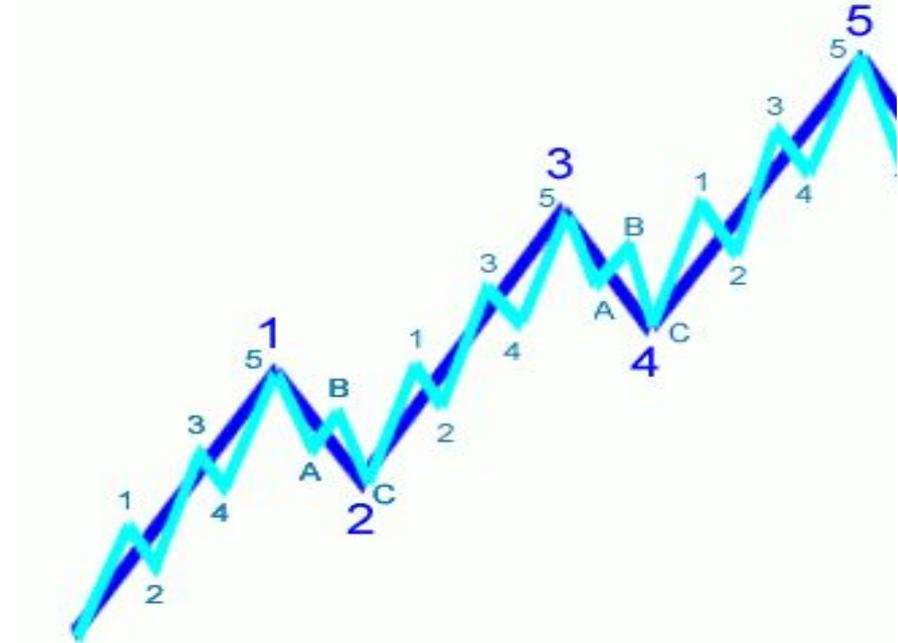
La moyenne mobile de 21 et 50 jours

Lorsqu'une tendance **haussière** ou **baissière** est bien entamée, les prix ont souvent tendance à revenir tester la moyenne des 21 jours ou 50 jours lors des reversals/consolidation avant de repartir en continuation.

- En cas de **tendance haussière**, la moyenne des 21 jours et 50 jours agit comme support.
- En cas de **tendance baissière**, la moyenne des 21 jours et 50 jours agit comme résistance.

La moyenne mobile de 21 et 50 jours

- La moyenne mobile des 21 jours permet de supporter les corrections d'un mouvement plus court terme. Dans l'image ici, les reversals de la **ligne bleu pâle** seraient supportés par la moyenne des 21 jours.
- La moyenne mobile des 50 jours permet de supporter les corrections d'un mouvement plus long terme. Dans l'image ici, les reversals de la **ligne bleu foncée** seraient supportés par la moyenne des 21 jours.



La moyenne mobile de 21 et 50 jours

- Mettre la moyenne des 21 jours en **brun**
- Mettre la moyenne des 50 derniers jours en **brun**

On voit ici 3 vagues de marché et la moyenne des 21 jours a offert d'excellents points d'entrée sur les reversals/continuations.



La moyenne mobile de 21 et 50 jours

Autres exemples



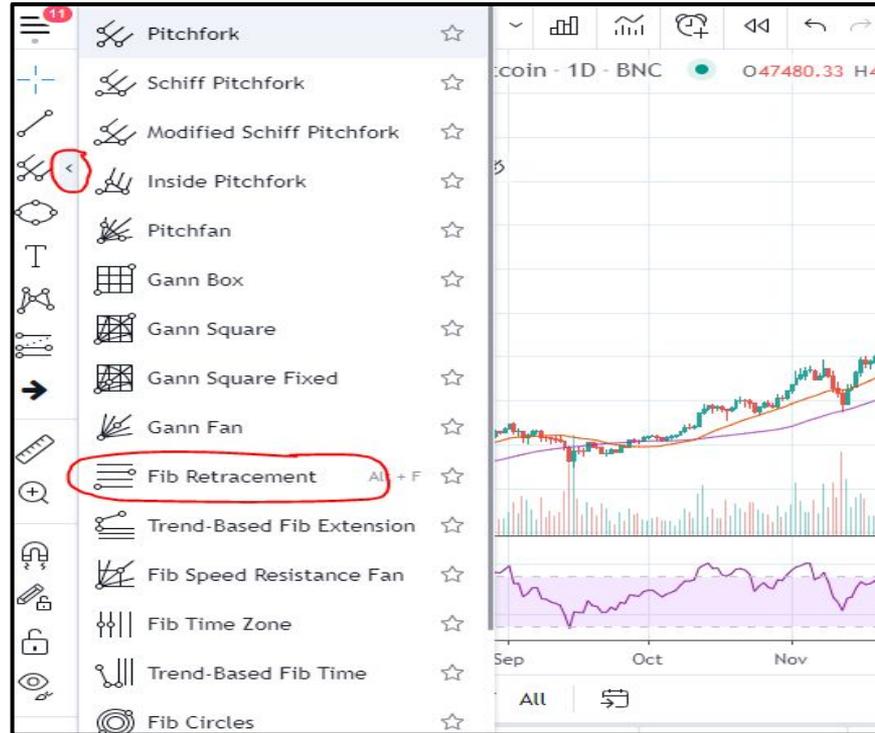
La moyenne mobile de 21 et 50 jours

Attention lorsqu'on perce avec force et que la chandelle vient fermer sous la moyenne des 50 derniers jours = risque de retournement de tendance sur court/moyen ou long terme.



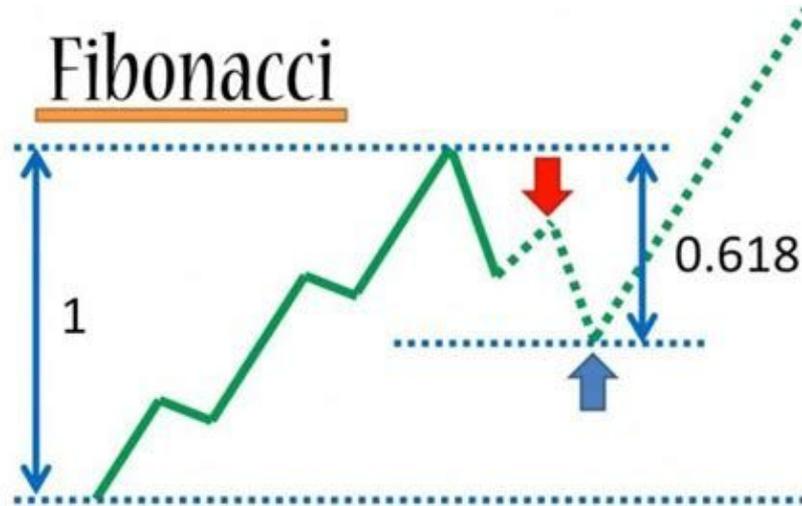
Fibonacci retracement

La suite de Fibonacci est une suite mathématique reliée au nombre d'or. Dans le monde, plusieurs cycles autant végétal, animal, architectural, etc, suivent cette suite... et même le trading!



Fibonacci retracement

Lorsqu'une tendance **haussière** ou **baissière** est bien entamée, les prix ont souvent tendance à revenir tester le retracement 0,5 ou 0,618 de Fibonacci lors des reversals/consolidation avant de repartir en continuation.



Fibonacci retracement

- Pour l'utilisation voir la vidéo.
- Voici un exemple d'une correction parfaite au 0,618 sur le Bitcoin en 2017, qui offrait un point d'entrée incroyablement payant :



Fibonacci retracement 0,618 + moyenne des 21 jours = Trade 90% de réussite lors de consolidation/reversal

- Lors d'une consolidation/reversal, que le prix revient à la moyenne des 21 jours et que le ratio de fibonacci 0,618 est exactement au même prix que la moyenne des 21 jours = trade avec haut taux de succès sur le 1er et 2e reversal/consolidation.
 - Succès moins élevé sur 3e, 4e, 5e... Reversal/Consolidation.
- **Trade avec plus de risque si on n'attend pas qu'il ait une confirmation au niveau des chandelles, donc attendre que la chandelle suivante perce la précédente.*

Fibonacci retracement 0,618 + moyenne des 21 jours = Trade 90% réussite en consolidation/reversal





MODULE 3

La méthode de trading et quand prendre des profits?



10 rappels importants!



1. Le trading n'est pas une science exacte.
2. Il n'y a aucune certitude dans le marché, que des probabilités et des tendances.
3. Plus il y a d'indicateurs au même moment, au même endroit qui indiquent la même chose, plus on met les chances de notre côté.
4. C'est important d'avoir une méthode et de la respecter, c'est comme cela qu'on réussit à faire des profits car ça nous évite de trader émotionnellement.

5. C'est important de ne pas trader par ennui ou par anxiété de manquer un trade. On doit respecter la méthode. Prendre position quand plusieurs indicateurs arrivent au même moment. Ne pas courir après les trades, les laisser venir à nous *comme le jaguar qui chasse dans la savane*.
6. Pour entrer un trade, on doit être dans un état d'esprit calme et alerte.
7. Il y a des opportunités tous les jours, si vous manquez un trade, rappelez-vous qu'il y en aura d'autres.
8. On fait tous des erreurs, il suffit d'apprendre de celles-ci.
9. Étudiez, étudiez et étudiez les mouvements des chartes dans le passé pour pratiquer votre analyse.
10. Commencez à trader avec de petits montants pour vous bâtir une confiance.

Algorithme décisionnel pour prise de position

1. Analyse fondamentale doit avoir 10/10 sur les critères suivants :
 - Analyser l'équipe fondatrice : voir la qualité des membres (**attention fake et scam**).
 - L'utilité du projet : est-ce que ça répond à un réel problème?
 - Qui sont les investisseurs?
 - Qui sont les partenaires?
 - Économie interne du projet et du token (Whitepaper), est-ce qu'elle est bonne pour le prix du token?
 - Voir sur quel exchange le projet se trouve-t-il? (outil coinmarketcap et coingecko).
 - Connaître la liquidité du projet.
 - Connaître le token release schedule.
 - Est-ce que le narratif est bon : Exemple : Ethereum = finance décentralisée.
 - Voir l'engouement pour le projet et narratif. (Voir twitter, telegram, attention aux bot et faux follower).
 - Analyser des mouvements sur la blockchain (Niveau avancé avec Glassnode).

Algorithme décisionnel pour prise de position

Si les 10 points sont acceptés, on peut passer à l'analyse technique!



Algorithme décisionnel pour prise de position

2. Analyse technique :

- Déterminer la tendance: **haussière**, **baissière** ou **côté**.
- Déterminer où sommes-nous dans le mouvement :

Exemple : Breakout, 1er reversal/consolidation, 1er continuation, etc. (Ce qui permet de déterminer si le mouvement vient de commencer ou il est trop tard).

No go :

- Le prix monte de façon exponentiel, c'est déjà trop tard, attendre une correction, mettre le projet dans la liste de surveillance sur tradingview.
- Il se trade de côté aucune direction. Possibilité de faire une "accumulation sur quelques jours/semaines" si l'analyse fondamentale est trop bonne.

Algorithme décisionnel pour prise de position

Go :

- Le projet est dans un début de tendance, 1er reversal/consolidation ou 2e reversal/consolidation, on peut penser à déterminer un point d'entrée.
- Voir s'il y a un pattern reconnaissable de reversal/consolidation (Flag, triangle, wedge, cup and handle, etc.). Si oui, déterminer un point d'entrée sur sortie du pattern. **Important**, attendre une confirmation de volume et de sorties du pattern.
- Si reversal/consolidation est en cours, utiliser la moyenne de 21 jours et fibonacci retracement 0,618 pour déterminer un point d'entrée.

Algorithme décisionnel pour prise de position

- Évaluer s'il y a des chandelles de retournement potentiel de tendance.
- Analyser l'ancien cycle car certaines cryptos sont plus explosives que d'autres.
- Positionner un stop-limit ou un stop mental pour sortir du trade si invalidé.
- Déterminer les cibles potentielles pour prendre des profits avec les résistances/supports.
- Déterminer la façon d'entrée en position, all in ou scall in.
- Prendre position lorsque confirmation.
- Noter son trade dans un journal de bord et/ou sur la charte sur trading view.

Algorithme décisionnel pour prise de position

Quand faut-il fermer une position et à quel endroit placer son stop-limit :

- Si le pattern est brisé du mauvais côté. Mettre son stop-limit sous le pattern.
- Si la ligne de tendance est brisée :
 - En cas de position longue sur une **tendance haussière** ; si un bas plus bas que le bas précédent, mettre son stop-limit sous le bas précédent.
 - En cas de position short sur **tendance baissière** ; si un haut plus haut que le précédent, mettre son stop-limit au-dessus du haut précédent.

Algorithme décisionnel pour prise de position

... suite

- Dès qu'on se rend compte qu'on a fait une erreur, fermer la position.
- Ne pas s'en vouloir si on encaisse une perte qui suivait la méthode, car on a protégé notre capital et il y aura toujours d'autres trades.

Stop-limit **VS** stop mental :

- Toujours avoir un stop, qu'il soit physique ou mental, car c'est important de protéger son capital.

Quand prendre des profits?

- Si un trade atteint notre cible, suite à un trade pris dans un reversal, prendre un % de profit ou fermer la position complètement selon le niveau de risque. (Plus on est loin du breakout, plus le risque est élevé).
- Si on a un investissement plus long terme, à chaque fois qu'on fait **x 3**, penser à sortir sa mise initiale donc 33%. Donc diminution de risque, ensuite les pourcentages, qui restent dans ce trade, sont des profits, donc aucun risque. On peut aussi penser à sortir 50 à 66% si on veut prendre des profits.
- Ensuite à chaque **x2** sortir 33% à 50% de sa position.

Quand prendre des profits?

Exit Strategy	2x	3x	5x	10x	20x
Big Coin (top 30)	- Rien faire OU - Vendre 10-20% et placer dans un coin qui a peu bouger avec gros potentiel	- Rien faire OU - Vendre 10-20% et placer dans un coin qui a peu bouger avec gros potentiel	- 10% en cash - 10% bitcoin - 10% investir ailleurs - 70% reste là	- 10% en cash - 20% bitcoin - 20% investir ailleurs - 50% reste là	- 20% en cash - 20% bitcoin - 30% investir ailleurs - 30% reste là
Medium coin (100M marketcap et +)	- Rien faire OU - Vendre 10-20% et placer dans un coin qui a peu bouger avec gros potentiel	- 10% en cash - 10% bitcoin - 10% investir ailleurs - 70% reste là	- 10% en cash - 20% bitcoin - 20% investir ailleurs - 50% reste là	- 20% en cash - 20% bitcoin - 30% investir ailleurs - 30% reste là	- 20% en cash - 20% bitcoin - 30% investir ailleurs - 30% reste là
Petites cryptos (moins de 100M\$ de marketcap)	- Rien faire OU - Bouger 10-20% dans coin qui a peu bouger avec gros potentiel	- 10% en cash - 10% bitcoin - 10% investir ailleurs - 70% reste là	- 10% en cash - 20% bitcoin - 20% investir ailleurs - 50% reste là	- 20% en cash - 20% bitcoin - 30% investir ailleurs - 30% reste là	- 20% en cash - 20% bitcoin - 30% investir ailleurs - 30% reste là
Coin de Hype utiliser seulement pour trade rapide	- Rien faire OU - Bouger 30-50% dans coin qui a peu	- 10% en cash - 20% bitcoin - 20% investir ailleurs	- 20% en cash - 20% bitcoin - 30% investir ailleurs	- 20% en cash - 20% bitcoin - 30% investir ailleurs	- 20% en cash - 20% bitcoin - 30% investir ailleurs

Quand prendre des profits?

Autre stratégie :

Stratégie 10-10-40-40

- Lorsqu'on fait un gain qu'on considère un gros gain x2 à x10.

EXEMPLE : 40% Reste dans le coin

40% Réinvestir dans une autre crypto

10% BTC

10% Cash

Quand prendre des profits?

Principes importants à comprendre :

- Peut-importe la stratégie de prise de profits que vous utilisez, rappelez-vous de cette phrase :

“Ce n’est jamais mauvais de prendre des profits!”

- Plus la montée devient parabolique, plus on prend des profits, car le risque devient de plus en plus élevé.



Utilisation de l'exchange Binance pour trading / stop-limit / marge / achat / vente / short



Utilisation d'un exchange

Voir la vidéo pour :

- Comprendre son compte spot vs margin.
- Comprendre ce qu'est un livre d'ordre (order book).
- Visualiser les supports et résistances avec le livre d'ordre.
- Comment prendre un ordre (**TOUJOURS** prendre un ordre limit, **JAMAIS** market order!).
- Comment acheter et vendre une position.
- Comment shorter le marché sur marge.

Pattern d'accumulation



La Coupe = rampe de lancement vers de nouveaux sommets



BON TRADING À TOI!

Maîtriser la finance décentralisée

Un guide pour générer des revenus passifs
avec les stablecoins et devenir sa propre banque



Par Paul Lavoie

Qu'est-ce que la finance décentralisée?

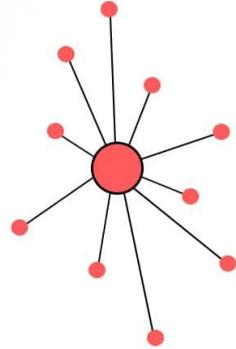
Finance décentralisée (DEFI) : Il s'agit d'appliquer la décentralisation aux principes et aux mécanismes de la finance traditionnelle (Prêt, emprunt, transaction, collatéral, compte chèque, épargne, etc...).

Ceci est possible grâce à des protocoles ou applications de finance décentralisée. Ces protocoles sont gérés par des smart contracts, donc dans ces protocoles, les lois sont le code informatique. Aucune entité centrale ne contrôle les protocoles. Donc, nous gardons le contrôle de notre argent en tout temps.

Ces nouvelles technologies ouvrent la porte à la finance du futur qui est l'évolution naturelle de la finance traditionnelle centralisée. Donc la DEFI est plus efficace et moins fragile que la finance actuelle. De plus, elle permet d'ouvrir le monde bancaire à tous sans aucune discrimination.

Systeme centralisé vs décentralisé

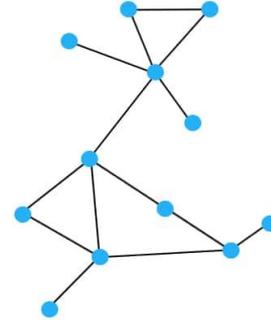
Centralized



Systeme maintenu et contrôlé par une autorité centrale sur les autres participants.

Seulement les utilisateurs privilégiés peuvent confirmer les transactions, donner le droit de faire des transactions et avoir accès à l'historique des transactions.

Decentralized



Réseau partagé qui élimine le besoin d'avoir une autorité centrale ou des intermédiaires.

Tous les participants peuvent confirmer les transactions sur le réseau et avoir accès à l'historique des transactions.

Comment profiter au maximum de la formation?

- Le document présent sert de support visuel et permet de prendre des notes en suivant les vidéos de la formation.
- Écoutez les vidéos de la formation dans l'ordre établi.
- Les vidéos avec des passages plus techniques sont filmés étape par étape, pour vous faciliter la tâche. Donc, faites des "pauses" aux vidéos et réécoutez certains passages au besoin.
- Soyez ouvert à apprendre de nouvelles compétences. Ce n'est pas parce que c'est difficile maintenant que ce sera difficile plus tard.
- Rappelez-vous que vous êtes des innovateurs et que vous êtes dans les premiers à comprendre comment utiliser la finance décentralisée et ceci sera probablement une compétence majeure à avoir dans le futur.

Lexique

- **DEFI** : Finance décentralisée
- **Finance décentralisée** : Décentralisation appliquée aux principes et mécanismes de la finance (Prêt, emprunt, transaction, collatéral, compte chèque, épargne, etc...)
- **CEFI** : Finance centralisée
- **APY** : Annual Percentage Yield (Pourcentage d'intérêt annuel)
- **Lending** : Prêter
- **Borrowing** : Emprunter
- **DEX** : Échange décentralisé
- **LP** : Liquidity provider (donneur de liquidité dans un DEX) (Voir 3e type de façon de faire des profits avec stablecoin)
- **CEX** : Échange centralisé
- **KYC** : Know your customer (identification, avec pièce d'identité et adresse, faite par une application ou plateforme centralisée)
- **Stablecoin** : Cryptomonnaie qui suit le cours d'une devise fiduciaire, exemples : Dollar, Euro, Yuan,...
- **Devise fiduciaire** : Devise émise par un pays



Buts de la formation

- Apprendre comment faire des rendements passifs sur ses stablecoins (créer sa pompe à cash).
- Connaître quels sont les meilleurs projets sur le marché actuellement et vous montrer comment les utiliser.
- Comprendre pourquoi certains projets sont meilleurs que d'autres.
- Apprendre à évaluer soi-même la qualité et la fiabilité d'un protocole de finance décentralisée (DEFI).
- Apprendre les 9 façons (pour le moment) de faire des revenus passifs avec la DEFI et la CEFI.



Buts de la formation

- Comprendre comment réduire ses risques et éviter de tomber dans les nombreux pièges présents dans la DEFI.
- Comprendre comment assurer ses investissements avec un protocole d'assurance décentralisée.
- Comprendre quels sont les meilleurs stablecoins, leurs forces et leurs faiblesses.
- S'épargner beaucoup de temps des mois / années de recherche.
- La formation vous donnera les outils pour avoir la capacité d'évaluer un protocole de DEFI par vous-même.



Buts de la formation

- Être capable d'utiliser un protocole de DEFI avec différents portefeuilles sur différentes blockchains.
- Être capable d'utiliser plusieurs interfaces de DEFI. (*Les interfaces changent régulièrement sur les protocoles selon les mises à jour*)
- En comprenant comment utiliser VOUS-MÊME les protocoles de DEFI, vous allez avoir droit à de plus grands rendements que si vous faites affaire avec un intermédiaire qui va se prendre une commission.

La formation est divisée en 5 parties

Partie 1 : La théorie et bien comprendre les bases de la finance décentralisée

- Comprendre les opportunités de rendements passifs de la DEFI.
- Comprendre les risques de la DEFI et comment les éviter.
- Comprendre quels sont les meilleurs stablecoins.
- Les 9 méthodes d'utilisation de la DEFI pour faire du rendement passif.
- Comprendre les 6 critères pour évaluer et choisir sa plateforme de DEFI.

Partie 2 : Bien commencer, partie technique, portefeuilles cryptomonnaies web 3.0, bridges

- Utilisation des portefeuilles de cryptomonnaies en DEFI, comment les utiliser sur différentes blockchains.

La formation est divisée en 5 parties

Partie 3 : Mon top 3 des protocoles de rendement passif faciles à utiliser et l'utilisation des assurances décentralisées.

Partie 4 : Comment utiliser chaque type de protocole (en exemple).

Partie 5 : Les stratégies avancées pour un maximum de rendement.



Partie 1

La théorie et bien comprendre les bases de la finance décentralisée



Des taux d'intérêt non vus dans les banques

Dans cette formation, vous allez apprendre comment faire des rendements passifs entre 5% et 100% par année sur vos stablecoins.

Est-ce trop beau pour être vrai? Est-ce un piège? Le piège est que nous ne sommes pas habitués à recevoir ce genre de rendement, car les banques gardent tous les profits pour elles et nous, le peuple, recevons seulement les miettes et même parfois des taux d'intérêt négatifs. Dans la formation, vous allez apprendre comment fonctionnent certains modèles économiques décentralisés qui peuvent donner des rendements intéressants à chaque acteurs du marché.



Les opportunités

- Opportunités de profiter d'un marché tout nouveau qui donne des rendements jamais vus dans les banques.
- Comme les marchés sont nouveaux, on peut parfois avoir droit à des marchés qui sont mal "pricer", donc les rendements peuvent être encore plus grands.
- En comprenant comment utiliser vous-même les protocoles de DEFI, vous allez avoir droit à de plus grands rendements que si vous faites affaire avec un intermédiaire. En effet, les banques et les grandes compagnies privées vont offrir la DEFI-as-a-service dans les prochains mois et années et elles se prendront des commissions. Ces compagnies ne voudront pas que vous compreniez comment utiliser ces protocoles vous-même pour pouvoir faire des profits sur votre capital.



Scénarios avec intérêts composés

	Scénario 1 (banque)	Scénario 1 (DEFI taux élevés)		Scénario 2 (banque)	Scénario 2 (DEFI taux moyens)
Capital de base	10000	10000		50000	50000
Taux d'intérêt annuel	0,50%	30%		1,00%	20,00%
Année 1	\$10 050	\$13 000		\$50500	\$60 000
Année 2	\$10 100	\$16 900		\$51005	\$72 000
Année 3	\$10 151	\$21 970		\$51515	\$86 400
Année 4	\$10 202	\$28 561		\$52030	\$103 680
Année 5	\$10 253	\$37 129		\$52551	\$124 416
Année 10	\$10 511	\$137 858		\$55231	\$309 587
Gains après 5 ans	2,53%	271,29%		5,10%	248,83%
	\$253	\$27 129		\$2551	\$74 416
Gains après 10 ans	5,11%	1278,58%		10,46%	619,17%
	\$511	\$127 858		\$5231	\$259 587

Scénarios avec intérêts composés

	Scénario 3 (Banque)	Scénario 3 (DEFI (très sécuritaire))
Capital de base	1000000	1000000
Taux d'intérêt annuel	5,00%	14,00%
Année 1	\$1 050 000	\$1 140 000
Année 2	\$1 102 500	\$1 299 600
Année 3	\$1 157 625	\$1 481 544
Année 4	\$1 215 506	\$1 688 960
Année 5	\$1 276 282	\$1 925 415
Année 10	\$1 628 895	\$3 707 221
Gains après 5 ans	127,63%	192,54%
	\$276 282	\$925 415
Gains après 10 ans	162,89%	370,72%
	\$628 895	\$2 707 221

Rappels importants

- Tout change et évolue TRÈS rapidement dans la finance décentralisée.
- Cette formation va vous donner une méthode qui vous permettra par vous-même de trouver les meilleurs protocoles des prochaines années.
- Dans les prochains mois/années, probablement que de nouveaux protocoles plus efficaces et de nouveaux concepts seront créés.
- Les interfaces des protocoles de DEFI changent à chaque mise à jour et les mises à jour sont très fréquentes dans la finance décentralisée puisqu'elle avance à la vitesse d'une fusée. Donc, il est possible que les vidéos présentés dans cette formation aient une interface différente de ce que vous allez voir, mais généralement le fonctionnement de base reste le même.

Rappels importants

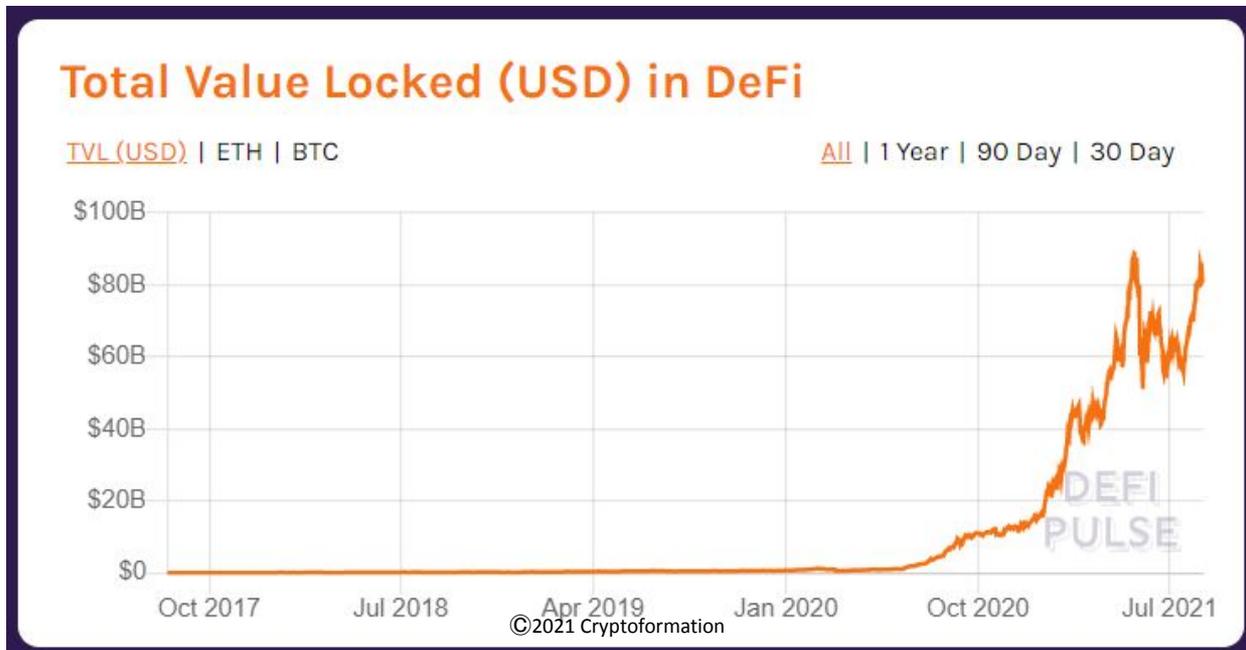
- Les taux d'intérêt présentés fluctuent selon le marché, en règle générale :
 - a. Lorsque le marché des cryptomonnaies est en phase **haussière**, les taux d'intérêt sur stablecoin sont plus **élevés**.
 - b. Lorsque le marché des cryptomonnaies est en phase **baissière**, les taux d'intérêt sur stablecoin sont plus **bas**.



- La correction de mai 2021 à juillet 2021 nous a montré que la finance décentralisée est un système robuste qui est capable de supporter des chocs importants et qui continue de bien fonctionner grâce à la sur-collatéralisation et plusieurs mécanismes d'arbitrage et stabilisation.

La DEFI en croissance exponentielle

- Depuis 2020 la finance décentralisée connaît une croissance exponentielle. Voir le site web <https://defipulse.com/> ou <https://defillama.com/home> pour avoir plus de statistiques.



Total value lock (TVL) et liquidité

Total Value Lock (TVL) : Valeur en dollars USD qui est barré ou “storé” dans une application de DEFI ou un smartcontract.

- Pour la plupart des plateformes DEFI, en particulier celles liées aux prêts ou aux échanges, la TVL est une mesure importante, car elle peut affecter directement les rendements et la convivialité de ces applications pour les utilisateurs.
- En général, pour ces applications, plus la TVL est élevée, mieux c'est, car plus la liquidité est élevée plus les swaps sur les échanges seront efficaces et les marchés de prêts pourront plus efficacement fournir des liquidités aux emprunteurs.

Lorsque la TVL est élevée dans une application ou protocole cela signifie :

- Les investisseurs ont confiance envers le protocole.
- Le protocole est utilisé et a une valeur.



La DEFI en croissance

Comment voir la TVL sur une protocole ou application de DEFI?

- Exemple sur <https://www.coingecko.com/>

Rank #28

 **Aave (AAVE)**

\$392.00 -6.4%

0.00872447 BTC -4.0% ↓
 0.12844364 ETH -2.8% ↓

   ★ 93,695 people like this

\$392.31 24H Range \$446.11

Market Cap ?	\$5,080,303,008	Circulating Supply ?	12,950,014 ?
24 Hour Trading Vol ?	\$577,329,620	Total Supply ?	16,000,000
Fully Diluted Valuation ?	\$6,276,815,260	Max Supply ?	16,000,000
Total Value Locked (TVL) ?	\$12,868,662,575		
Fully Diluted Valuation / TVL Ratio ?	0.49		
Market Cap / TVL Ratio ?	0.39		

©2021 Cryptoformation

Comprendre les significations de liquidité

1. La liquidité totale : La quantité de capital disponible sur un marché.
2. Un marché/exchange liquide : La liquidité fait référence à la facilité avec laquelle un actif peut être acheté ou vendu à un prix stable sur un marché donné. Pour un exchange, le plus rapidement que vous pourrez vendre un actif aussi proche que possible du prix demandé, plus la plateforme d'échange sera considéré comme liquide.
 - Exemple 1 marché liquide : Vendre pour 1 million \$ de Bitcoin dans un marché avec 1 milliard \$ en liquidité affecte très peu le prix.
 - Exemple 2 marché non-liquide : Vendre pour 1 million \$ d'une petite crypto dans un marché qui a 2 million \$ en liquidité va affecter considérablement le prix de la crypto.

Comprendre les significations de liquidité

3. Un actif liquide :

- Un Bitcoin est considéré comme liquide, car il est possible de vendre et acheter facilement cette actif contre des devises fiduciaires en moins de quelques minutes.
- Une maison n'est pas considéré comme liquide, car il peut être long de trouver un acheteur pour échanger contre des devises fiduciaires.





Important de connaître les risques

Il est important avant de prendre une décision, de bien déterminer les risques.

Risques au niveau de la plateforme :

- “Bug” de contrat intelligent
- Attaque économique
- Défaillance d’un oracle
- Attaque de gouvernance
- “Rug pull” : ceci arrive généralement sur des plateformes nouvelles, les développeurs promettent un grand rendement annuel et partent avec les fonds dans le contrat intelligent
- Récompense en token qui perd de la valeur car trop grande inflation
- Risque que récompense diminue avec le temps



Important de connaître les risques

Risques au niveau du stablecoin :

- Perte de son ratio 1/1 avec actif sous jacent (dollar USD)

Risques au niveau personnel :

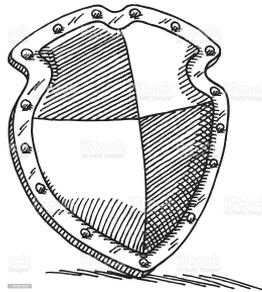
- Perte de son mot de passe
- Piratage de son ordinateur personnel
- Ne pas avoir sauvegardé ses clés privées à un ou plusieurs endroit(s) sûr(s)



Comment éviter les risques

Risques au niveau de la plateforme ou protocole 1/2 :

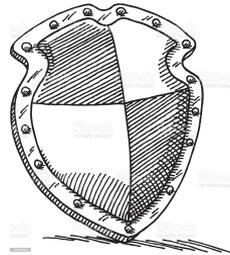
- S'assurer qu'il y ait un ou plusieurs audits de fait sur les contrats intelligents.
- Plus le protocole est actif depuis longtemps sans problème, moins les chances sont grandes qu'un piratage se produise.
- Prendre une assurance sur vos dépôts dans les protocoles.
- S'assurer que la distribution des tokens de gouvernance soit non centralisée.
- S'assurer que l'équipe derrière le projet est solide et n'est pas anonyme.



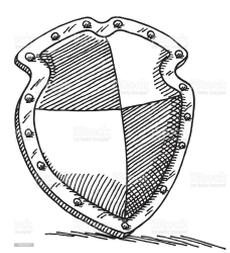
Comment éviter les risques

Risques au niveau de la plateforme ou protocole 2/2 :

- Comprendre la source des revenus de la plateforme, ce qui permet de : s'assurer que les récompenses sur les plateformes sont viables et éviter une pyramide de ponzi.
- Bien lire sur le site web du protocole, combien de temps les récompenses seront en cours, car parfois, il y a un haut APY mais c'est temporaire.
- **Ne pas tout mettre dans le même panier, diviser son risque.**



Comment éviter les risques



Risques au niveau du stablecoin :

- S'assurer de choisir un ou plusieurs stablecoin(s) fiable(s) (USDC, BUSD, DAI, UST, PAX...) *Voir section sur les stablecoins.
- Prendre une assurance du maintien 1:1 du stablecoin avec devise fiduciaire pour stablecoin algorithme.

Risques au niveau personnel :

- Noter ses mots de passe et clés privées à plusieurs endroits hors ligne et "coder" ses mots de passe et clés privées.
- Utiliser un VPN.
- Ne pas parler des montants que vous avez aux autres personnes.

Les stablecoins



Les stablecoins



Définition de stablecoin : Cryptomonnaie qui suit le cours d'une devise fiduciaire, exemples : Dollar, Euro, Yuan,...

Les stablecoins sont des “Tokens” donc ils peuvent être sur plusieurs blockchains en même temps. Exemple : On retrouve le USDC sur les blockchains Ethereum, BSC, Matic, Solana.

Les stablecoins ont eu une croissance importante lors des dernières années et ceci fait peur aux régulateurs, donc éventuellement, il y aura davantage de régulation. Pour l'instant, en date du mois d'août 2021, tout le monde peut avoir accès aux stablecoins sans censure, sans avoir besoin de permission et sans avoir à faire un KYC (Prouver son identité).

Les stablecoins

Les stablecoins ne sont pas émis par des banques centrales et pour l'instant ceux-ci leur font concurrence. On sait que les banques centrales vont sortir ce qu'on appelle les CBDC (Central bank digital currencies) dans les prochaines années, qui seront les nouvelles devises fiduciaires qui vont remplacer les Dollars et les Euros. Ces CBDC seront sur des blockchains avec permission, donc ceci va donner un contrôle encore plus important aux banques centrales sur la population.



Les stablecoins sont très importants pour la finance décentralisée pour le moment.

Stablecoin Use Cases



Performance
Measurement



Remittance



dApps



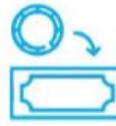
Store of
Value



Medium of
Exchange



Unit of
Account



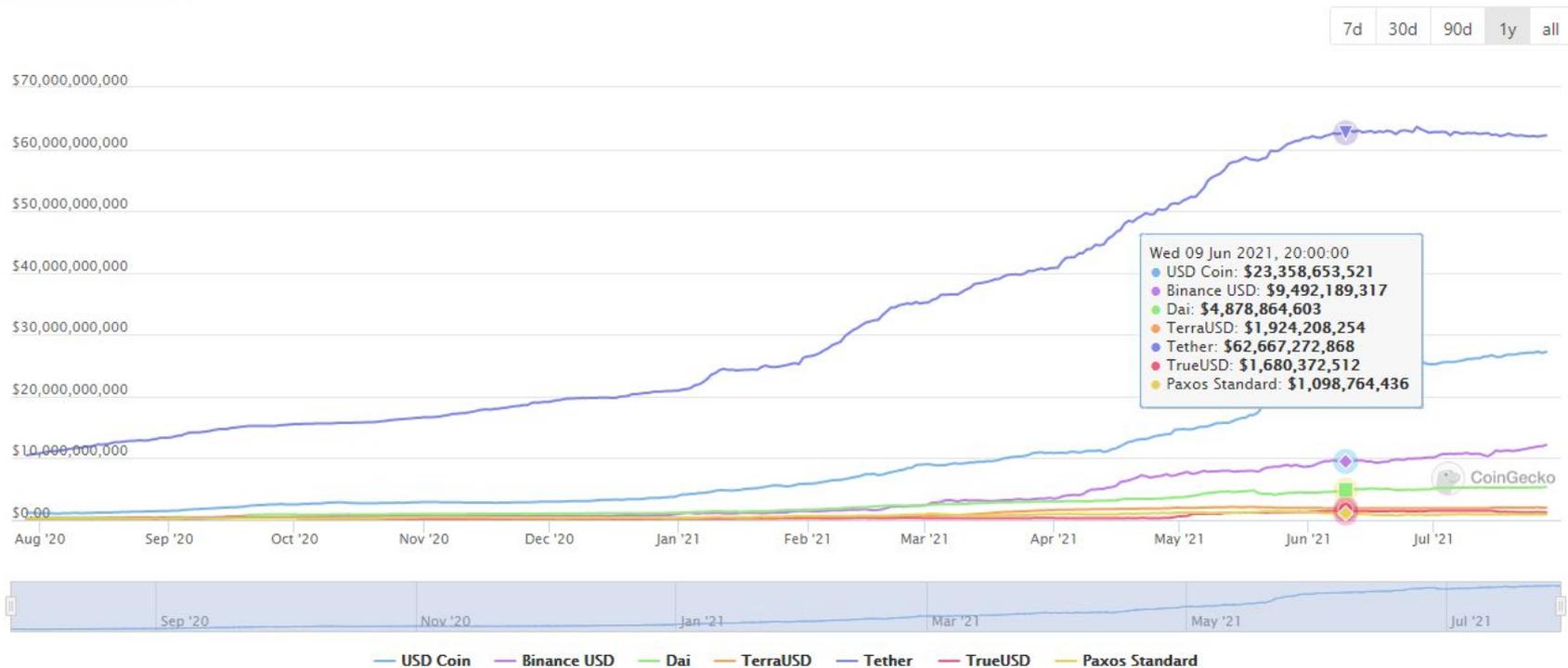
Pegged
Lending



Synthetic
Gold

Les stablecoins, un marché en forte croissance

Market Capitalization Market Dominance Trading Volume



#	Coin	Price	24h Volume	Exchanges	Market Capitalization	
☆ 1	 Tether	USDT	\$0.991870	\$63,604,531,638	381	\$61,473,721,455
☆ 2	 USD Coin	USDC	\$1.00	\$3,053,295,482	240	\$27,306,339,465
☆ 3	 Binance USD	BUSD	\$0.998018	\$5,076,011,970	75	\$12,183,758,542
☆ 4	 Dai	DAI	\$0.991491	\$1,443,192,503	186	\$5,305,577,807
☆ 5	 TerraUSD	UST	\$1.00	\$41,711,391	16	\$2,036,958,656
☆ 6	 TrueUSD	TUSD	\$1.00	\$87,630,833	149	\$1,240,790,093
☆ 7	 Paxos Standard	PAX	\$1.00	\$71,551,778	106	\$933,372,953
☆ 8	 HUSD	HUSD	\$0.998597	\$106,676,074	21	\$572,905,634
☆ 9	 Liquity USD	LUSD	\$1.00	\$8,433,036	6	\$478,225,857
☆ 10	 Neutrino USD	USDN	\$0.995968	\$151,905,790	14	\$433,467,525
☆ 11	 Fei Protocol	FEI	\$1.00	\$27,688,389	15	\$347,507,886
☆ 12	 Frax	FRAX	\$0.998987	\$14,469,168	16	\$251,519,532
☆ 13	 Alchemix USD	ALUSD	\$0.990476	\$904,839	4	\$238,289,962
☆ 14	 sUSD	SUSD	\$1.01	\$7,338,161	29	\$225,961,270
☆ 15	 Gemini Dollar	GUSD	\$0.998488	\$11,922,355	54	\$208,090,712

Plusieurs stablecoins sont disponibles

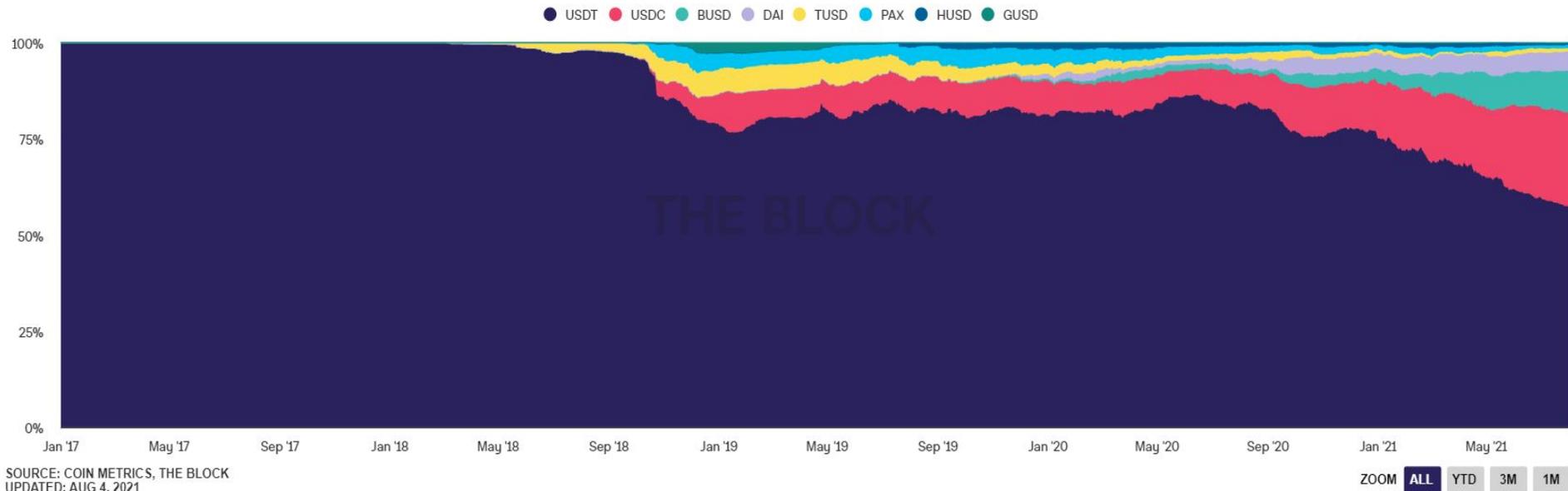
Voir la liste complète ici :

<https://www.coingecko.com/en/stablecoins>

La dominance du USDT diminue



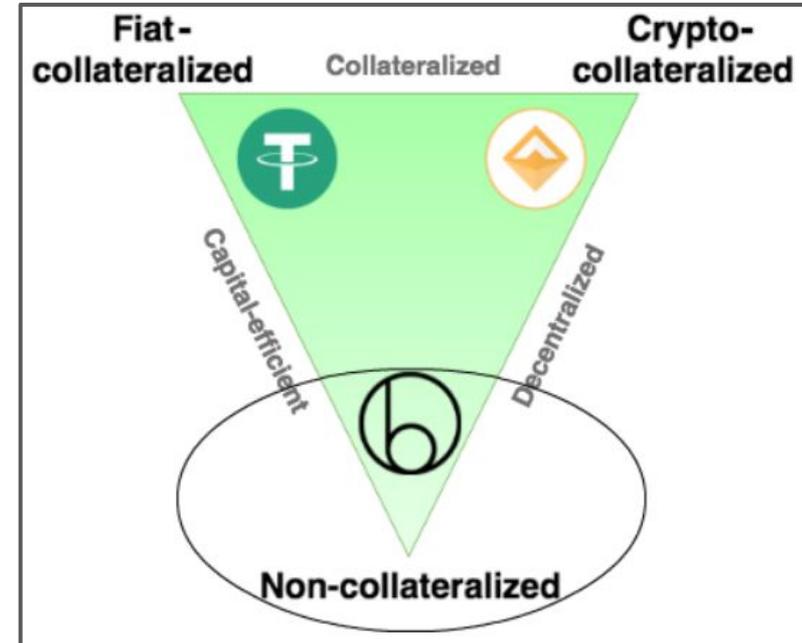
Share of Total Stablecoin Supply



Les 3 types de stablecoins (Selon leur méthode de stabilisation)

Les Stablecoins sont divisés en 3 groupes selon la méthode de stabilisation pour que le ratio reste 1:1 avec la devise fiduciaire :

1. **Garantis par la devise fiduciaire**
2. **Crypto-collatéralisés**
3. **Algorithmiques**



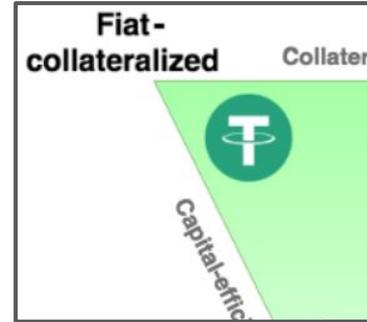
Les 3 types de stablecoins (Selon leur méthode de stabilisation)

1. **Garantis par la devise fiduciaire** : Émis par une compagnie privée donc centralisés, ils sont soutenus par une monnaie fiduciaire en banque ratio 1:1 ou des équivalents de cette monnaie.

Exemples : USDC, BUSD, PAX , TUSD, GUSD, **USDT (En théorie, mais procès en cours)

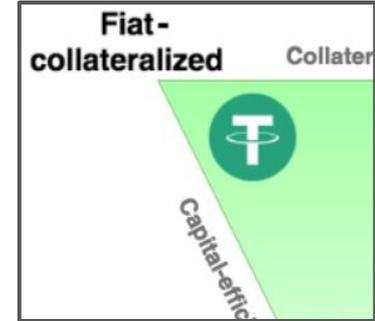
Avantages : Grande liquidité, soutenus généralement par compagnies solides, sur plusieurs blockchains, sur plusieurs exchanges, possibilité de convertir directement en devise fiduciaire.

Désavantages : Centralisés par l'entité qui émet la monnaie, devons vérifier que ces stablecoins ont des audits réguliers, sujet à des régulations.



Les 3 types de stablecoins (Selon leur méthode de stabilisation)

Exemple du USDC qui est de la catégorie Garantis par la devise fiduciaire. Le USDC est soutenu par des devises et des équivalents comme des bons du trésors et des bons municipaux et corporatifs.



	Total (\$bn)	Allocation (%)
Cash & Cash Equivalents ¹	13.4	61%
Yankee CDs ²	2.9	13%
US Treasuries ³	2.7	12%
Commercial Paper ⁴	2.0	9%
Corporate Bonds ⁵	1.1	5%
Municipal Bonds & US Agencies	0.1	0.2%
Total ⁶	\$22.2bn	100%

Faiblesses des stablecoins garantis par des devises fiduciaires : La centralisation

- Ce type de stablecoin étant émis par une entité centrale est par nature plus centralisée.
- Nous avons déjà vu les compagnies, derrière USDT, USDC et PAX, geler des comptes de gens malveillants qui ont volé des fonds.
- Laisser le pouvoir de geler des comptes et des fonds aux mains d'une seule entité peut être un risque, car les régulateurs, les gouvernements, peuvent aller jusqu'à obliger ces compagnies, qui émettent des stablecoins, à se conformer à de nouvelles lois sous peine de sanctions.



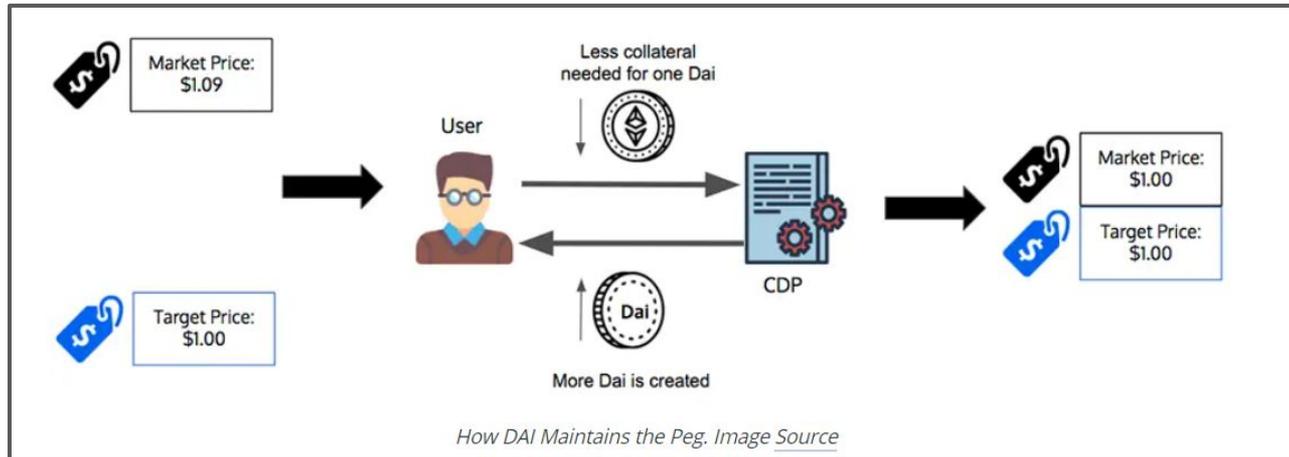
Les 3 types de stablecoins (Selon leur méthode de stabilisation)

2. **Crypto-collatéralisés** : Le prix garde sa stabilité grâce au collatéral qui est sur-collatéralisé (ratio 101 à 150%) d'un panier de cryptomonnaies et autres stablecoins.

Exemple : Dai, sUSD, LUSD, aUSD

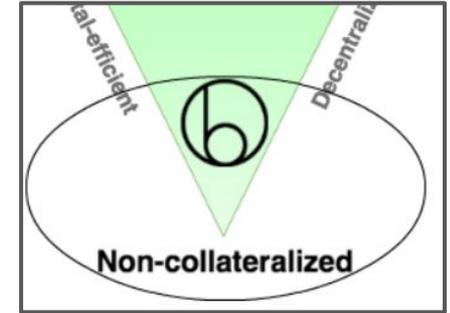
Avantages : Décentralisés, pas besoin d'audit, car le code gère le ratio de collatéral.

Désavantage : Pour revenir en devise fiduciaire, on doit convertir Dai en autre crypto.



Les 3 types de stablecoins (Selon leur méthode de stabilisation)

3. **Algorithmiques** : Autorégulés par plusieurs mécanismes tel que arbitrage, collatéralisation partielle et incitatifs économiques entre une crypto et le stablecoin. Ce type de cryptomonnaie est la plus décentralisée.



Exemple : UST, Fei, Frax

Avantages : Décentralisés, efficace.

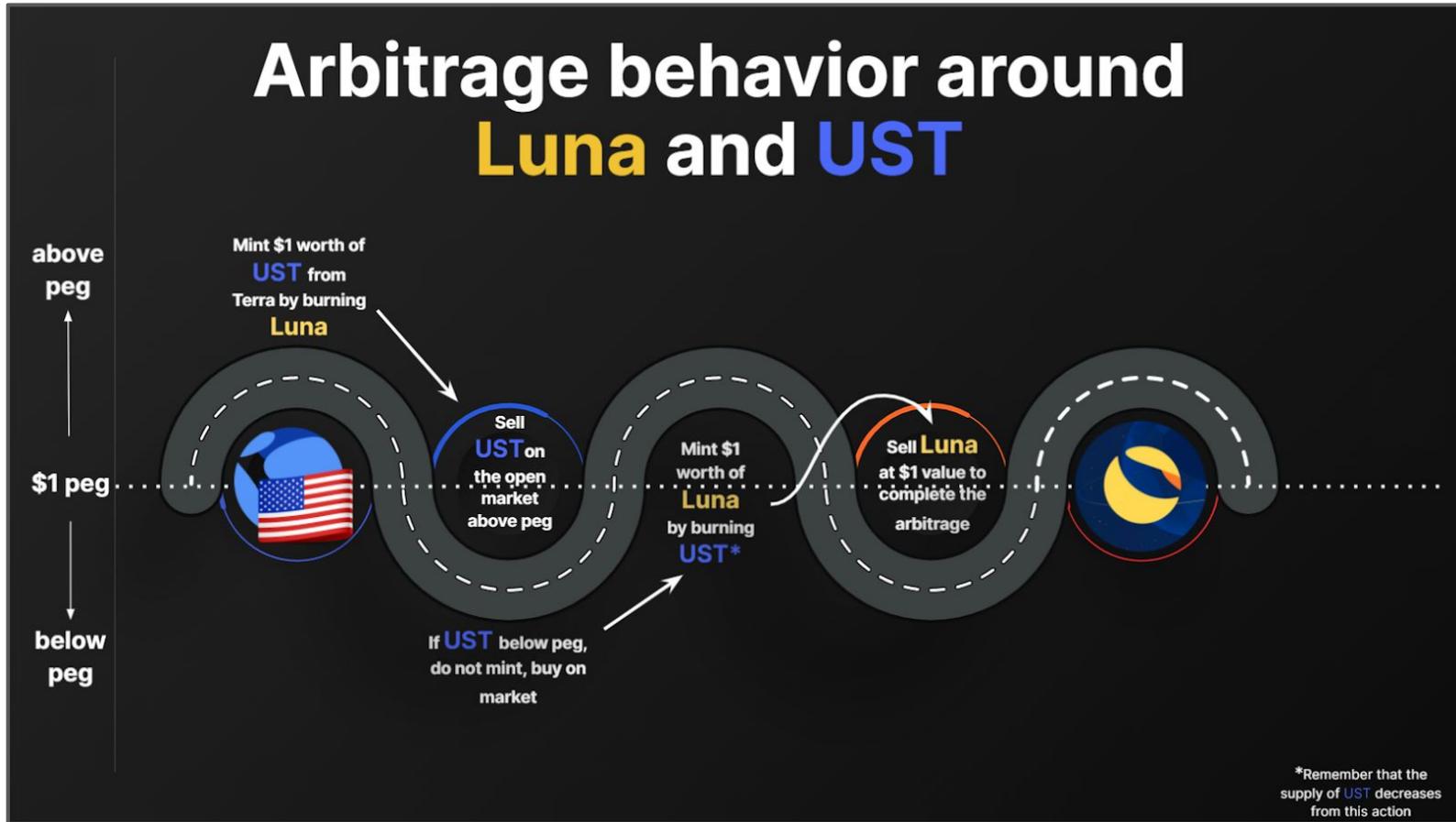
Désavantages : Nouveau donc peu testés lors de correction importante de marché.



Vidéo pour comprendre fonctionnement UST :

<https://www.youtube.com/watch?v=KqpGMoYZMhY>

Comment le UST maintient ton ratio 1:1



L'arbitrage

L'arbitrage est une stratégie de trading qui est pratiquée par les arbitragistes ou certaines firmes d'investissements avec beaucoup de fonds. L'arbitrage permet de faire des profits lorsqu'un actif ou stablecoin ne se transige pas à son vrai prix ou lorsqu'un actif a un prix différent entre 2 échanges.

Exemple d'un cas de stablecoin :

1. Achetez 1 Million de USDC à un prix de 0,99 \$ sur l'échange A → Coût total 990 000\$.
2. Vendez 1 Million de USDC à un prix de 1,01\$ sur l'échange B → Obtenez 1 010 000\$.
3. Gain net de 20 000\$ soit 2%.

L'arbitrage

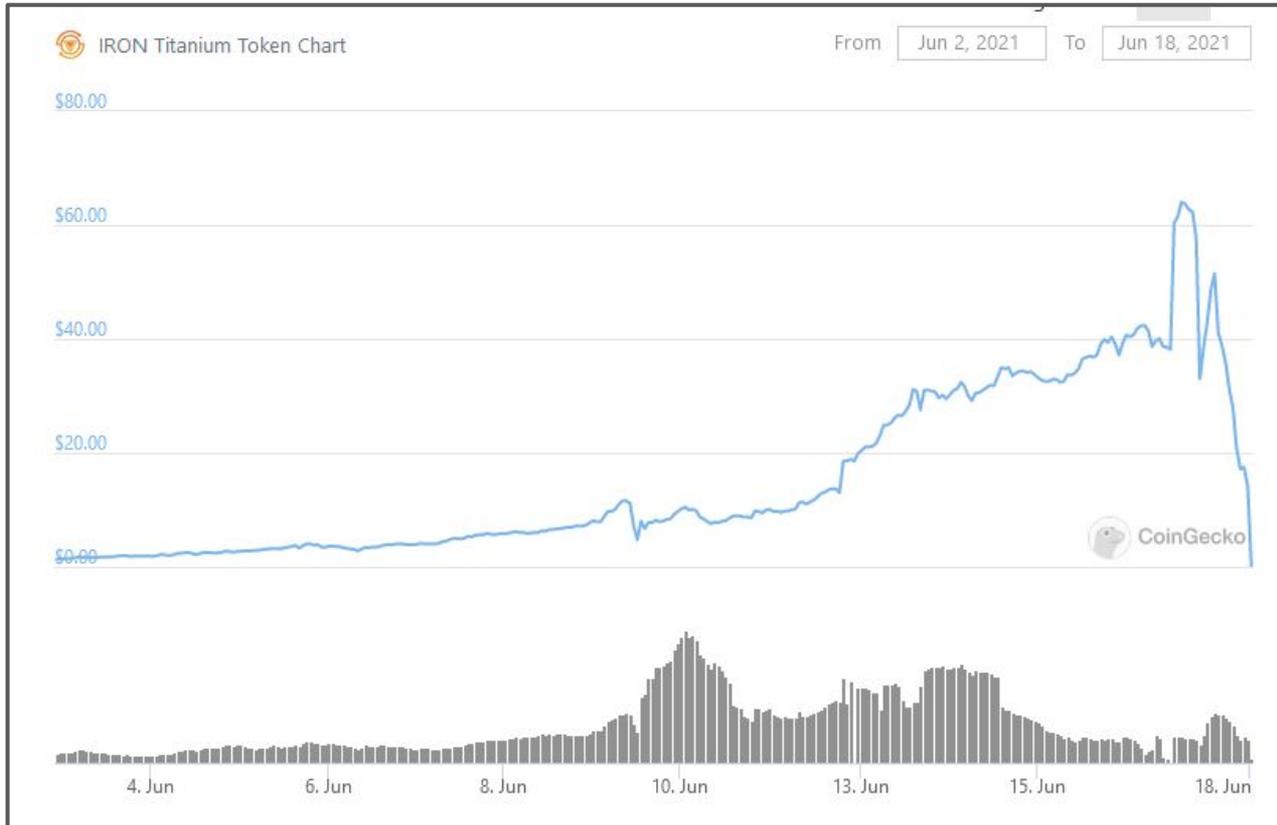
Exemple d'un cas d'une cryptomonnaie : Pour calculer le bénéfice en arbitrage, vous devez d'abord connaître toutes les étapes :

1. Achetez un Bitcoin pour 10 000 \$ (taux # 1) sur l'échange A (frais de négociation # 1).
2. Envoyez ce Bitcoin sur l'échange B (frais de retrait # 1).
3. Vendez ce Bitcoin pour 10 200 \$ (taux # 2) sur l'échange B (frais de négociation # 2).
4. Envoyez 10 200 \$ sur l'échange A (frais de retrait # 2).
5. Obtenez 10 200 \$ au lieu de 10 000 \$ → 2,0% de profit.

Un cas où le stablecoin Algorhythmique n'a pas fonctionné

- Le cas de Titan Finance nous rappelle que les stablecoins algorhythmiques doivent être bien testés avant de leur accorder notre confiance. Le "Iron" était le stablecoin de Titan Finance. Il était adossé 75% au USDC et 25% au token Titanium IRON. Pour attirer les masses vers son stablecoin, Titan Finance a utilisé une technique de liquidity mining qui a causé beaucoup d'inflation au token Titanium IRON. Les gros joueurs ont vendu leurs tokens Titanium IRON pour prendre des profits causant une diminution rapide du prix de celui-ci et cela a amené le stablecoin "Iron" à perdre son ratio 1:1 avec le dollar usd. Il était donc possible de faire la méthode de stabilisation "arbitrage" avec le token Titanium IRON pour miner du Iron et en tirer un profit. Cependant, le cours du token Titanium IRON s'est mis à chuter tellement rapidement que les oracles n'ont pas pu suivre la partie et la panique s'est installée. Ces ventes paniques ont fait chuté le prix du token Titanium IRON de 60\$ à 0,00003\$ et le Iron a perdu son ration 1:1 définitivement. Le projet est presque mort en une seule journée.

Charte du token IRON Titanium suite aux ventes paniques



Charte du stablecoin IRON suite aux ventes paniques

Iron (IRON) Price Chart



Protocoles de stabilisation et arbitrage

Les protocoles comme Curves sont très importants dans l'écosystème de la finance décentralisée car ils permettent que les Stablecoins puissent, à un seul endroit, s'échanger entre eux pour maintenir le ratio 1:1 par des processus d'arbitrage.



Curve pools

Search	All	USD	BTC	ETH	Crypto	Others	My Dashboard
Pool					Base APY	Rewards APY	Volume ▼
 3pool USD DAI + USDC + USDT					<u>0.47%</u>	+/% --	<u>\$90.4m</u>
 usdp USD USDP + 3Crv					<u>0.77%</u>	+/% --	<u>\$17.4m</u>
 usdn USD USDN + 3Crv					<u>0.5%</u>	+/% --	<u>\$10.4m</u>
 lUSD USD LUSD + 3Crv					<u>0.53%</u>	+/% --	<u>\$7.4m</u>
 sUSD USD DAI + USDC + USDT + sUSD					<u>0.39%</u>	+/% +/% <u>SNX</u>	<u>\$6.1m</u>
 busdv2 USD BUSD + 3Crv					<u>0.46%</u>	+/% --	<u>\$5.8m</u>
 ust USD UST + 3Crv					<u>1.32%</u>	+/% --	<u>\$4.9m</u>
 frax USD INNOVATION ZONE FRAX + 3Crv					<u>0.53%</u>	+/% +/% <u>FXS</u>	<u>\$2.9m</u>
 ironbank USD cyDAI + cyUSDC + cyUSDT					<u>3.41%</u>	+/% --	<u>\$2.7m</u>
 gUSD USD GUSD + 3Crv					<u>0.66%</u>	+/% --	<u>\$1.5m</u>
 Y USD yDAI + yUSDC + yUSDT + yTUSD					<u>1.71%</u>	+/% --	<u>\$1.3m</u>

Les meilleurs stablecoins

- 1- USDC** : Type : Garanti par devise fiduciaire (Création en septembre 2018)
- Créé et contrôlé par Coinbase et Circle (Goldman Sachs), soutenu 1:1 avec USD ou équivalent, audité régulièrement.
 - Excellente liquidité sur plusieurs échanges.
 - Est un token sur plusieurs blockchains : Ethereum, BSC, Solana, Polygon, Avax et plusieurs autres.



- 2- DAI** : Type : Crypto-collatéralisé (Création fin 2017)
- Adossé à la surcollatéralisation en différentes cryptomonnaies et stablecoins. Créé via l'application Maker, a prouvé sa solidité au fil du temps (coin décentralisé, soutenu par du collatéral en ETH ou stablecoin, sur collatéralisation, pas besoin d'audit car sur blockchain avec smart contract, a toujours bien tenu son ratio 1:1 malgré volatilité).
 - Excellente liquidité et sur plusieurs échanges.
 - Est un token sur plusieurs blockchains : Ethereum, BSC, Polygon.



Les meilleurs stablecoins

3- **BUSD** : Type : Garanti par devise fiduciaire (Création septembre 2019)

- Créé et contrôlé par Paxos et Binance, soutenu 1:1 avec usd ou équivalent, audité régulièrement.
- Excellente liquidité sur plusieurs exchanges.
- Est un token sur plusieurs blockchains : Ethereum, BSC, Polygon.



4- **UST** : Type : Algorithmique (Création octobre 2020)

- Créé par Terra, garde son ratio 1:1 avec USD grâce à sa stabilisation avec token LUNA.
- Excellente liquidité, croissance très rapide.
- Le seul stablecoin algorithmique qui a tenu son ratio 1:1 jusqu'à maintenant.
- Est un token sur plusieurs blockchains : Terra, Ethereum, BSC, Solana, Polygon.



Les meilleurs stablecoins

5- TUSD (TRUEUSD) : Type : Garanti par devise fiduciaire (Création Avril 2018)

- Créé et contrôlé par une entité centrale, soutenu 1:1 avec usd, audité régulièrement, très transparent.
- Excellente liquidité sur plusieurs échanges.
- Est un token sur plusieurs blockchains et plusieurs échanges : Ethereum, BSC, Tron, Polygon, Avax, et plusieurs autres.



6- PAX (Paxos standard) : Type : Garanti par devise fiduciaire (Création 2018)

- Créé et contrôlé par PAXOS, soutenu 1:1 avec usd, audité régulièrement, très transparent.
- Excellente liquidité sur plusieurs échanges.
- Est un token sur plusieurs échanges.
- Seulement sur blockchain Ethereum en ce moment.



Les meilleurs stablecoins

7- GUSD (Gemini Dollar) : Type : Garanti par devise fiduciaire (Création septembre 2018)

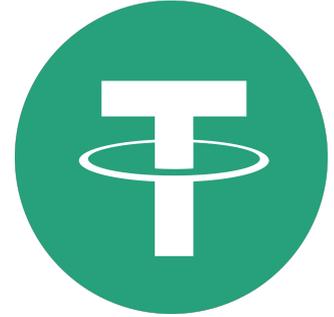
- Créé et contrôlé par Gemini, soutenu 1:1 avec usd, audité régulièrement, très transparent.
- Liquidité moyenne, peu d'échange l'utilise.
- Est un token sur blockchain Ethereum.



Les meilleurs stablecoins : Le cas de USDT

8- USDT : Type : Garanti par devise fiduciaire (Création début 2015)

- Le plus vieux et le plus gros stablecoin en liquidité.
- Créé et contrôlé par TETHER, en théorie est soutenu 1:1 avec usd mais les audits montrent qu'il ne serait pas à 100% collatéralisé par USD en banque et ils sont peu transparents. Ceci a créé beaucoup de controverse et il est préférable rester loin de ce stablecoin malgré ses avantages.
- Excellente liquidité et est pratiquement sur tous les échanges.
- Est un token sur plusieurs blockchains : Ethereum, BSC, Tron, Solana, Polygon, Avax, et plusieurs autres.



*** Article pour débiter vos recherches sur le manque de transparence de Tether :

<https://www.bloomberg.com/news/articles/2021-07-26/tether-executives-said-to-face-criminal-probe-into-bank-fraud>

Où se procurer les stablecoins en 3 étapes

3 étapes faciles :

1. Allez sur le site web

<https://www.coingecko.com/en>

ou <https://coinmarketcap.com/>

2. Cliquez sur le stablecoin de votre choix.

3. Cliquez sur l'onglet "Market".

CoinMarketCap Cryptocurrencies Exchanges NFT Portfolio Watchlist Calendars Pi

Cryptocurrencies > Tokens > USD Coin > Market

USD Coin USDC

Rank #8 Token On 82,795 watchlists

USD Coin Price (USDC)
\$1.00 -0.01%
0.00002157 BTC +2.19%
0.0003092 ETH -3.35%

Low: \$0.9994 High: \$1.00 24h

Market Cap: \$27,994,765,024 -0.31%
Fully Diluted Market Cap: \$27,998,191,263 -0.01%

Contracts: Ethereum: 0xa0b8...606eb48 More

Tags: Medium of Exchange Stablecoin Stablecoin - Asset-Backed
Binance Smart Chain View all

Overview **Market** Historical Data Holders Wallets News Socials Ratings Analysis Price Estimates

USD Coin Markets

Spot Perpetual Futures

#	Source	Pairs	Price	+2% Depth	-2% Depth	Volume
1	Binance	USDC/USDT	\$1.00	\$13,002,060.82	\$7,243,092.10	\$141,198,146
2	Binance	BTC/USDC	\$1.00	\$3,251,464.01	\$2,796,158.04	\$101,572,957
3	Binance	ETH/USDC	\$1.00	\$1,886,567.45	\$2,329,966.36	\$59,582,132
4	Binance	USDC/BUSD	\$1.00	\$8,446,243.30	\$2,885,799.94	\$46,995,697
5	Uniswap (V2)	USDC/WETH	\$0.9991	-	-	\$39,566,595
6	Coinbase Exchange	ETH/USDC	\$1.00	\$3,769,672.00	\$5,052,913.22	\$27,636,909
7	Coinbase Exchange	BTC/USDC	\$1.00	\$5,239,711.65	\$4,568,276.76	\$24,343,560
8	Coinbase Exchange	ADA/USDC	\$1.00	\$412,557.67	\$424,498.56	\$22,810,400
9	Kraken	USDC/USD	\$1.00	\$5,204,754.68	\$11,020,222.60	\$21,040,207

Rappels importants pour les stablecoins

- Rappelez-vous qu'un stablecoin est un token.
- Donc un même stablecoin peut être sur PLUSIEURS BLOCKCHAINS.
- **Exemple** : USDC est sur la blockchain : Ethereum, BSC, Solana, Polygon, Avax et plusieurs autres...
- Un coin : La crypto native de sa blockchain et est utilisé comme gaz pour faire fonctionner le protocole et les contrats intelligents. Exemple : Ethereum (Eth) est le coin de la blockchain Ethereum.

Exemple pour USDC avec 2 blockchains :

- Si vous avez du **USDC** sur la blockchain **Ethereum**, vous allez avoir besoin du coin Ethereum (ETH) pour envoyer vos stablecoins et utiliser les contrats intelligents des plateformes de finances décentralisées.
- Si vous avez du **USDC** sur la blockchain **Binance Smart Chain**, vous allez avoir besoin de Binance Coin (BNB) pour envoyer vos stablecoins et utiliser les contrats intelligents des plateformes de finances décentralisées.

Les 9 FAÇONS d'utiliser la finance décentralisée pour faire des rendements sur ses stablecoins

Nous allons voir 9 façons d'utiliser la finance décentralisée pour faire des rendements passifs sur ses stablecoins et plus de 30 protocoles qui sont les mieux notés et populaires actuellement.

Les 9 façons de faire du profit avec ses stablecoins en utilisant la DEFI

Rendement annuel sujet à changement

Protocoles		Types	Rendement annuel	Exemples	
Application centralisée	1	Application centralisée earn	4 à 14%	CRYPTO.COM Blockfi Swissborg	NEXO Yield app Celsius (App mobile)
Application centralisée	2	Exchange centralisée	3 à 30%	Binance earn	Kucoin lending FTX
Protocole décentralisé	3	Liquidity providing (Risque de perte importante) *Niveau avancé : Possibilité de farming et compounding	5 à 60%	Bancor (eth) Mirror (luna) Uniswap (eth) Balancer (eth) Osmosis (Cosmos)	Sushiswap (eth) QUICK (polygon) Pancakeswap (bsc) Thorchain (multichain)
Protocole décentralisé	4	Protocoles de yield *Niveau avancé : Possibilité de yield farming, double staking, triple staking, leverage staking	3 à 60%	Yearn finance Curve Keeper dao	Nerve finance CONVEX Barnbridge

Les 9 façons de faire du profit avec ses stablecoins en utilisant la DEFI

Rendement annuel sujet à changement

Protocoles		Types	Rendement annuel	Exemples
Protocole décentralisé	5	Moneymarkets, lending décentralisé taux variable *Niveau avancé : Possibilité de yield farming, double staking, triple staking, leverage staking	2 à 30%	Aave Compound Anchor Synthetix VENUS Cream
Protocole décentralisé	6	Lending décentralisé taux fixe	10 à 85%	Kashi (sur Sushiswap) Yield credit Smartcredit
Protocole décentralisé	7	OPTIONS underwriting	Variable	Hegic
Protocole décentralisé	8	Couverture assurance	Variable (2 à 100% et +)	Nexus mutual Bridge mutual

Les 9 façons de faire du profit avec ses stablecoins en utilisant la DEFI

Rendement annuel sujet à changement

Protocoles		Types	Rendement annuel	Exemples
Protocole décentralisé	9.1	Niveau avancé : Double staking, triple staking, compounding, yield farming	8 à 100% +	Exemple 1: Curve + yearn + Alchemix Exemple 2: Pancake + autofarm Compounding: Autofarm
Protocole décentralisé	9.2	Leveraged yield farming/liquidity providing	8 à 100% +	ALPHA Finance (Leverage staking, farming, liquidity providing)
Protocole décentralisé	9.3	Liquid staking.	5 à 40%	Ramp (Liquid staking) Persistence (Liquid staking)

Type 1 Application Centralisée earn

QUOI : Une application centralisée facile à utiliser où on y dépose nos stablecoins et on gagne du revenu passif, tout simplement.

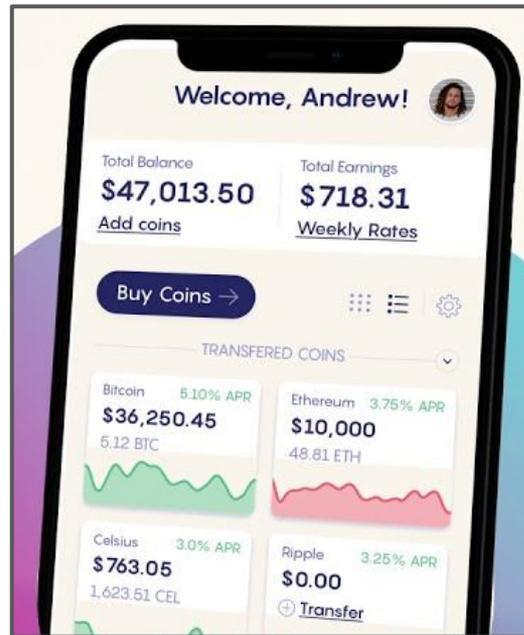
TAUX D'INTÉRÊT GÉNÉRÉS : Environ 4 à 14% par année. Généralement, une assurance est incluse sur vos dépôts. Ces applications demandent un KYC, car elles sont soumises aux lois en vigueur.

COMMENT L'APP PEUT-ELLE VOUS PAYER? Ces applications font des profits en re-hypothéquant les fonds comme une banque et en gagnant des intérêts sur des prêts.

Type 1 Application Centralisée earn

Les + : Simple à utiliser, assurance incluse, frais d'utilisation faible à nul, taux d'intérêt plutôt fixe payable souvent en stablecoin.

Les - : On ne contrôle pas nos clés privées “Not your keys, not your coins”, soumise à une entité centralisée, on doit s'identifier pour utiliser les plateformes.



Type 1 Application Centralisée earn

Protocoles	Rendement sur stablecoin	Type de récompense	Information additionnelle	Risques	Possibilité d'assurance	Centralisée ou décentralisée
CRYPTO.COM	10 à 14% sur stablecoin variable selon nombre de CRO entre 400 et 400 000	stablecoin	https://crypto.com/earn Paiement à terme selon terme fixé (semaine)	Faible	Oui app assurée	Centralisée avec KYC
Blockfi	USDC, GUSD, PAX, BUSD > 8.6% PAXG > 4% USDT > 9.3% BUSD > 8.6% Font des prêts à d'autres entreprises pour permettre ce genre de rendement	stablecoin	https://blockfi.com/rates/	Faible	Oui app assurée	Centralisée avec KYC
Swissborg	8 à 16% sur USDC	usdc	https://swissborg.com/smart-yield-account	Faible	Oui app assurée	Centralisée avec KYC

Type 1 Application Centralisée earn

Protocoles	Rendement sur stablecoin	Type de récompense	Information additionnelle	Risques	Possibilité d'assurance	Centralisée ou décentralisée
NEXO Compagnie mère : Credissimo fondée en 2007	8 à 12%	chaque jour, stablecoin OU + 2% EN NEXOS	https://nexo.io/blog/up-to-12-apy-with-earn-up-and-earn-in-nexo	Faible	Oui app assurée + possibilité de prendre assurance avec Nexus 2,6%	Centralisée avec KYC
Yield app	20% si 20 000 yld, mais 10% en usdc et 10% en yld	stable + yld	https://www.yield.app/yld	Faible	Oui app assurée	Centralisée avec KYC
Celsius (App mobile)	10-13% variable sur stablecoins si partie payée en CEL 8,88% Si payé en stablecoin Les fonds sont prêtés à d'autres entités et ceci permet ce genre de rendement		https://celsius.network/earn-rewards-on-your-crypto/	Faible + possibilité de prendre assurance avec Nexus 5,02%	Oui app assurée	Centralisée avec KYC

Type 2 Exchanges centralisés

QUOI : Application centralisée facile à utiliser où on y dépose nos stablecoins et on gagne du revenu passif, selon les promotions du moment. Possibilité de fournir liquidité directement aux gens qui tradent sur marge avec certaines applications.

TAUX D'INTÉRÊT GÉNÉRÉS : Environ 3 à 30%. Généralement, une assurance est incluse sur vos dépôts dans les meilleurs exchanges. Demande un KYC, car elles sont soumises aux lois en vigueur.

COMMENT L'APP PEUT-ELLE VOUS PAYER? Ces applications font leurs revenus avec les frais de courtage sur le trading et avec les frais des marges quotidiens pour que les spéculateurs puissent trader sur marge. Plus la volatilité est grande plus les frais de marge augmente et plus l'échange augmente ses revenus.

Type 2 Exchanges centralisés

Les + : Simple à utiliser, assurance incluse si bon exchange, frais d'utilisation nul à faible, taux d'intérêt peut-être très avantageux si prêt direct aux traders sur marge.

Les - : On ne contrôle pas nos clés privées “Not your keys, not your coin” et soumise à une entité centralisée, taux variables, risque de perte d'un petit % du capital en cas d'événement de liquidation si nous fournissons de la liquidité aux traders sur marge (très rare).



Type 2 Exchanges centralisés

Protocoles	Rendement sur stablecoin	Type de récompense	Information additionnelle	Risques	Possibilité d'assurance
Binance earn	Taux fixe, terme de 30-60 ou 90 OU terme flexible (retiré quand on veut) mais intérêt moins élevé. Fonds utilisés pour prêt aux marges pour trading, les intérêts fluctuent selon le marché. 4 à 6% annuel d'intérêt pour USDT et BUSD	Stablecoin	https://www.binance.com/en/earn	Faible + assurance additionnelle possible	Oui app assurée + possibilité de prendre assurance avec Nexus 2,6%
Kucoin Lending	7-14 OU 28 JOURS, intérêt fixe. Fonds utilisés pour prêt aux marges pour trading. Nous pouvons choisir 5 à 100% annuel. Moins de chance d'être accepté si demande trop haute.	Stablecoin	https://www.kucoin.com/margin/lend https://support.kucoin.plus/hc/en-us/articles/900002181706-How-to-Lend-Videos	Faible/moyen, Kucoins garde 5% pour les frais et 10% fond d'assurance. Des petites pertes peuvent être possible si fond d'assurance manque de fonds en cas de liquidation forcée, mais très rare. Hack en 2020 sur la plateforme de 200M\$ mais la plateforme a remboursé tout le monde.	Oui app assurée + possibilité de prendre assurance avec Nexus 2,6%

Type 2 Exchanges centralisés

Protocoles	Rendement sur stablecoin	Type de récompense	Information additionnelle	Risques	Possibilité d'assurance
FTX	Taux fixe ou variable, Fonds utilisés pour prêt aux marges pour trading. Nous pouvons choisir notre taux d'intérêt annuel désiré annuel. Moins de chance d'être accepté si demande trop haute.	Stablecoin	https://ftx.com/wallet	Faible + assurance additionnelle possible	Oui app assurée + possibilité de prendre assurance avec Nexus 2,6%

Type 3 Liquidity providing pour exchange décentralisé

QUOI : Il s'agit de fournir la liquidité à un pool de liquidité sur un exchange décentralisé (DEX). Une personne qui effectue ce genre de pratique est appelé un "Liquidity Provider" ou LP et c'est ce que nous serons! Important de rappeler que tout le monde peut-être un LP, grâce à la décentralisation. Un exchange décentralisé (DEX) est un protocole ou application qui permet de faire des swaps d'une crypto à une autre sans avoir à passer par une entité centrale. L'exchange est géré par des smart contracts qui font en sorte que les utilisateurs d'un DEX gardent à 100% le contrôle de leurs clés privées et n'ont pas à donner leur identité pour effectuer des transactions.

TAUX D'INTÉRÊT GÉNÉRÉS :
environ de 5 à 60% sur votre liquidité selon le protocole et programme de récompense en cours.



Type 3 Liquidity providing pour exchange décentralisé

COMMENT LE PROTOCOLE PEUT-IL VOUS PAYER? Une partie ou la totalité des frais de transaction sont remis au Liquidity providers (LP), selon la proportion de leur part dans le liquidity pool. Aussi par des programmes de farming où les protocoles récompensent les LPs par les tokens natifs de leur exchange.

LES + : Taux d'intérêt très intéressants (5 à 60%) payables en stablecoins ou cryptos de la plateforme, possibilité de farming et double staking qui augmente les taux, possibilité de prendre une assurance pour bug ou piratage.

LES - : Risque de pertes impermanentes, aucune assurance ne couvre les pertes impermanentes, demande niveau intermédiaire pour utilisation plateforme, frais d'utilisation peuvent être élevés, risque de bug ou piratage sur protocole moins solide et nouveau.

Type 3 Liquidity providing pour exchange décentralisé

Comment fonctionnent les échanges décentralisés (DEX)?

Les DEX sont pour la plupart des automated market maker (AMM), un AMM fonctionne grâce à des formules mathématique qui permettent de donner le prix des actifs. Les AMM fonctionnent en fournissant des paires de trading en 2 cryptomonnaies ou stablecoins, ce qui enlève le besoin d'un intermédiaire (courtier). Les Traders interagissent avec un contrat intelligent qui fait le marché pour eux, sauf pour les DEX avec carnet d'ordre comme Serum.

All Pools				
#	Pool	TVL ↓	Volume 24H	Volume 7D
1	USDC/ETH 0.3%	\$362.91m	\$243.70m	\$1.13b
2	WBTC/ETH 0.3%	\$223.86m	\$26.54m	\$156.22m
3	ETH/USDT 0.3%	\$184.04m	\$125.80m	\$534.49m
4	USDC/ETH 0.05%	\$144.23m	\$650.83m	\$2.90b
5	USDC/USDT 0.05%	\$131.26m	\$69.16m	\$283.11m
6	DAI/USDC 0.05%	\$107.97m	\$34.99m	\$128.06m

Swap ⚙️

ETH ▾
 Balance: 0.1893 ETH (Max)

0.1
 ~\$ 321.924

↓

DAI ▾
 Balance: 30.56 DAI

321.256
 ~\$ 321.665 (-0.0803%)

V3 1 DAI = 0.0003113 ETH ⓘ

Swap

Type 3 Liquidity providing pour exchange décentralisé

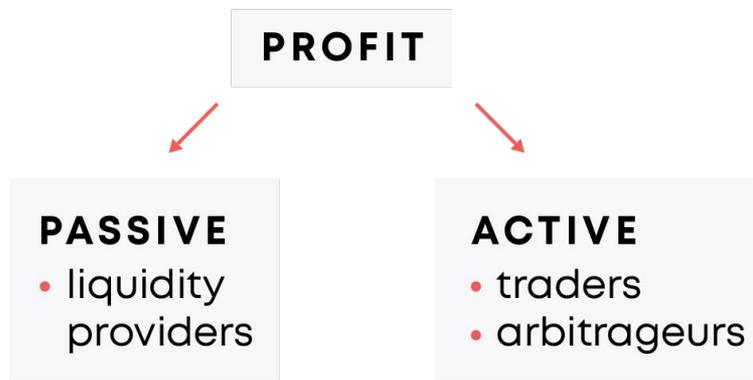
Pour qu'un DEX fonctionne bien, il doit y avoir 3 acteurs :

Passif :

- Les **liquidity providers (LP)** qui fournissent la liquidité dans les pools de liquidité.

Actifs :

- Les **traders** qui spéculent sur la valeur de certains actifs.
- Les **arbitragistes** qui s'assurent que les actifs du pool maintiennent le bon prix.



Type 3 Liquidity providing pour exchange décentralisé

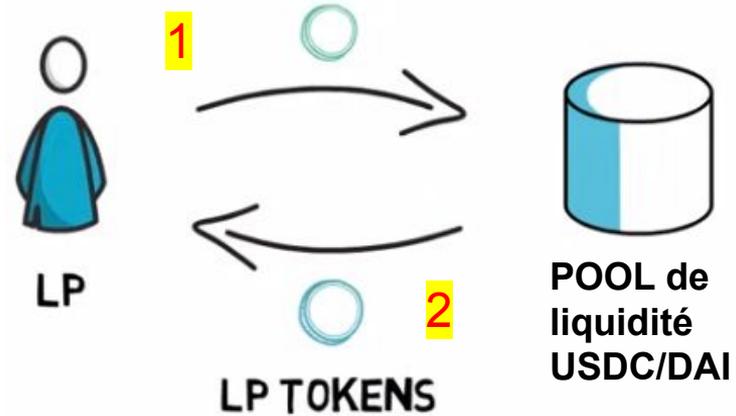
Comment fait-on pour devenir liquidity provider (LP)?

- On fournit de la liquidité à un pool de liquidité de 2 cryptomonnaies ou stablecoins. Les pools de liquidité contiennent 50% de chaque actif.

Quel est notre preuve que nous avons fourni la liquidité?

- Lorsque nous fournissons de la liquidité à un pool de liquidité nous recevons un token qui est notre "reçu" appelé un **LP TOKEN** qui est la preuve de notre dépôt. Ce token est très utile pour les stratégies plus avancées pour faire des revenus passifs que nous verrons au type 9 (farming, autocompounding, double staking, etc...).
- Ce token LP a une valeur, soit la valeur des 2 actifs que nous avons mis dans le pool.

PAIRE DE CRYPTO
EX : USDC/DAI

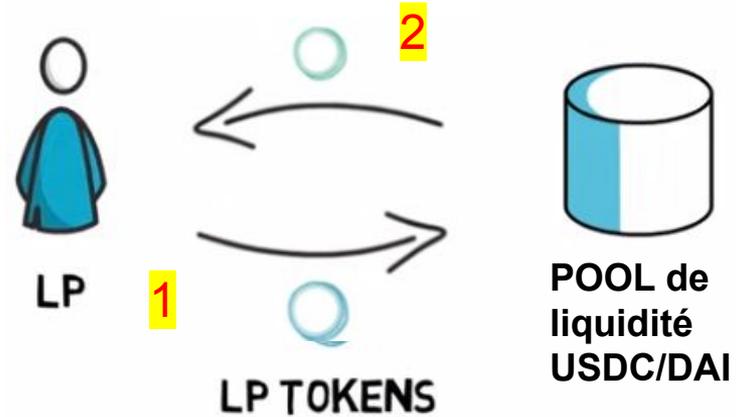


Type 3 Liquidity providing pour exchange décentralisé

Comment fait-on pour recupérer sa liquidité lorsqu'on est liquidity provider?

- On réclame notre liquidité au smart contract en faisant une demande de retrait de nos fonds avec le token LP.
- Grâce au token LP (qui est notre reçu), dans notre portefeuille de cryptomonnaie, le smart contract reconnaît ce qui nous appartient dans le pool de liquidité.
- Le smart contract va brûler notre jeton LP et nous redonner directement la liquidité qui nous appartient dans notre portefeuille de cryptomonnaie.
- Le tout se fait habituellement en quelques secondes et les interfaces des applications sont de plus en plus simples à utiliser.

PAIRE DE CRYPTO
EX: USDC/DAI



Le plus gros risque du Liquidity providing sur un DEX : Les pertes impermanentes

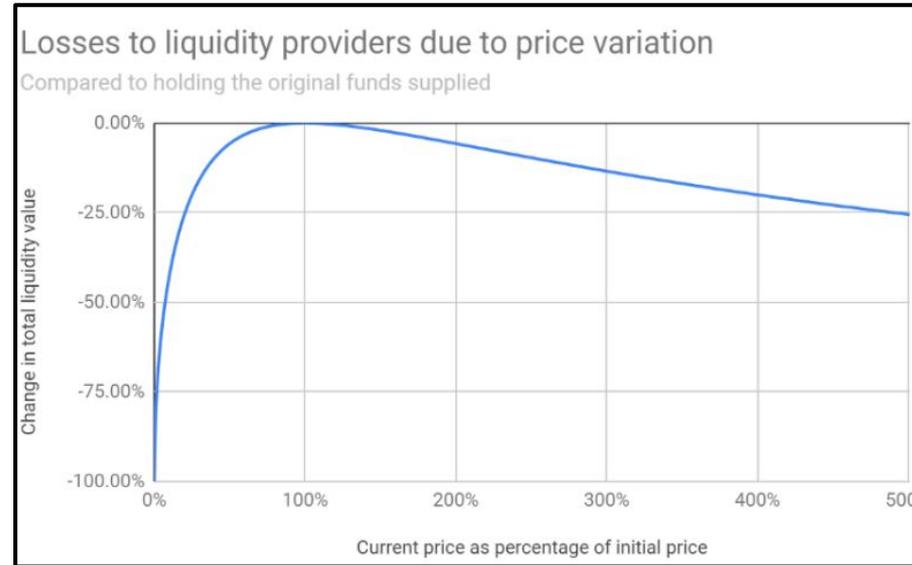
Explication des pertes impermanentes sur les paires de trading. Si une des 2 cryptos de la paire a un changement de prix par rapport à l'autre de:

- 1,25X = perte de 0,6% vs Hold
- 1,50X = perte de 2.0% vs Hold
- 1,75X = perte de 3.8% vs Hold
- 2X = perte de 5,7% vs Hold
- 3X = perte de 13,4% vs Hold
- 4X = perte de 20,0% vs Hold
- 5X = perte de 25,5% vs Hold

Article complet ici :

<https://pintail.medium.com/uniswap-a-good-deal-for-liquidity-providers-104c0b6816f2>

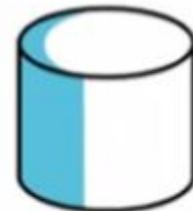
Vidéo: <https://www.youtube.com/watch?v=8XJ1MSTEuU0>



Le plus gros risque du Liquidity providing sur un DEX : Les pertes impermanentes

Exemple du pool DAI/ETH, en tant que LP et je mets :

- 10 000\$ en DAI valeur 1\$ donc 10 000 unités de DAI
- 10 000\$ en ETH valeur 2000\$ donc 5 unités de ETH
- Ma position totale dans le pool vaut 20 000\$.



**POOL de
liquidité
DAI/ETH**

Si le ETH augmente à 2200\$ (10%) de valeur et le DAI reste à 1\$.

- Le pool est débalancé et pour garder la balance du pool ma position est re-balancée par le smart contract de façon automatique.

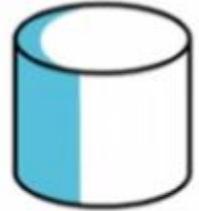
Ma position dans le pool DAI/ETH est maintenant de :

- 10 488\$ en DAI valeur 1\$ donc 10 488 unités de DAI
- 10 488\$ en ETH valeur 2200\$ donc 4,76 unités de ETH
- Ma position dans le pool vaut maintenant 20 976\$.

Le plus gros risque du Liquidity providing sur un DEX : Les pertes impermanentes

Si j'avais seulement "holder" le DAI et le ETH, sans les mettre dans le pool. Ma position serait de :

- 10 000\$ en DAI valeur 1\$ donc 10 000 unités de DAI
- 11 000\$ en ETH valeur 2200\$ donc 5 unités de ETH
- La valeur de mes actifs serait 21 000\$.



**POOL de
liquidité
DAI/ETH**

La conclusion de l'exemple est :

- Si je sors du pool maintenant, j'aurais une perte permanente de 24\$ soit de 0,11%. ($21\ 000\$ - 20\ 976\$ = 24\$ = 0,11\%$)

Liquidity providing : comment éviter les pertes impermanentes?

Pour éviter les pertes impermanentes, nous allons fournir de la liquidité à **des paires de stablecoins** qui tiennent une valeur de 1\$, donc il est presque impossible de subir des pertes impermanentes avec cette stratégie, à l'exception où un stablecoin perdrait son ratio 1:1 (rare).

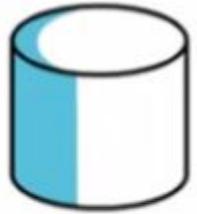
Exemples de paires de stablecoins :

- USDC/DAI
- UST/BUSD

La deuxième option, un peu plus risquée, est de choisir une paire **d'un stablecoin et actif relativement stable** si les récompenses du protocole couvre amplement les pertes impermanentes potentielles.

Exemples de paires relativement stables sur Mirror :

- UST/SLV
- UST/GLD
- UST/USO



**POOL de
liquidité
USDC/DAI**

Certain DEX comme Bancor et Thorchain ont une assurance contre les pertes impermanentes

Ces échanges décentralisés, nouveau genre, permettent un meilleur contrôle de ses capitaux au Liquidity provider.

Exemple : Nous pouvons fournir de la liquidité au protocole Bancor et après avoir laisser notre liquidité pour 100 jours, nous sommes sûrs de revoir 100% de la liquidité investie grâce à leur assurance de perte impermanente. Par ce mécanisme, nous pouvons fournir seulement 1 actif sur 2 d'une paire donnée (single sided liquidity).

My Protected Positions

All positions All Pools Date range Search

Pool	Initial Stake	Protected	Claimable	Fees & Rewards	ROI	APR	Current Coverage
BNT USDC/BNT	1,219 BNT (~\$5,336)	1,256 BNT (~\$5,498)	1,256 BNT (~\$5,498)	36.97 BNT + 213.72 BNT X2	3.03% + 17.53%	D 7.56% W 5.84%	Fully protected

Type 3 Liquidity providing (Risque de pertes impermanentes)

Protocoles	Rendement sur stablecoin	Type de récompense	Information additionnelle	Risques	Possibilité d'assurance	Centralisé ou décentralisé
Bancor (eth)	15 à 60% sur Stablecoin mais les pools sont souvent complets. Assurance contre les pertes impermanentes après 100 jours.	Bancor (BNT)	https://app.bancor.network/eth/data	Faible	Nexus 2,6%	Décentralisé sans KYC
Mirror (luna)	30 à 100%, paiement en MIRROR pour staking de LP ust + mAsset Pool 40 à 70% de reward. Soumis aux pertes impermanentes.	Mirror	https://terra.mirror.finance/stake	Faible	possibilité de prendre assurance avec InsurACE 5,99%	Décentralisé sans KYC
Uniswap (eth)	5 à 10% selon les pools. DEX sur Eth. Exemple de pool : USDC/USDT , USDC/DAI	50% de chaque token en LP	https://info.uniswap.org/#/pools	Faible	possibilité de prendre assurance avec Nexus 2,6%	Décentralisé sans KYC
Balancer (eth)	5 à 10% en selon les paires	50% de chaque token en LP			possibilité de prendre assurance avec Nexus 2,6%	Décentralisé sans KYC

Type 3 Liquidity providing (Risque de pertes impermanentes)

Protocoles	Rendement sur stablecoin	Type de récompense	Information additionnelle	Risques	Possibilité d'assurance	Centralisé ou décentralisé
Sushiswap (multichain)	5 à 10% selon les pools. DEX sur Eth. Exemple de pool : USDC/USDT , USDC/DAI Kashi, nouvelle fonction pour faire des prêts décentralisés personne à personne.	50% de chaque token en LP	https://analytics-bsc.sushi.com/	Faible	possibilité de prendre assurance avec Nexus 2,6%	Décentralisé sans KYC
QUICK (polygon)	5 à 10% en selon les paires		https://info.quickswap.exchange/pair		Aucune assurance pour le moment (1er juin 2021)	Décentralisé sans KYC
Pancakeswap (bsc)	10 à 20% sur pool UST/BUSD, BUSD/TUSD	50% de chaque token en LP	https://pancakeswap.finance/farms	Moyen/faible	possibilité de prendre assurance avec Nexus 47%	Décentralisé sans KYC
Thorchain (multichain)	30-50% sur pool BUSD/RUNE. Désavantage de la volatilité de RUNE	50% de chaque tokens en LP	https://app.thorswap.finance/	FAIBLE	Nexus 6,1%	Décentralisé sans KYC
Osmosis (Cosmos)	Stablecoins à venir					

Type 4 Protocoles de yield

QUOI : Les protocoles de yield sont des protocoles ou applications décentralisés qui permettent de faire des rendements passifs en déposant notre liquidité souvent sous forme de stablecoin dans leurs pools. Ces protocoles génèrent des revenus en utilisant notre liquidité selon différentes stratégies prédéfinies en utilisant d'autres protocoles de DEFI ou en faisant de l'arbitrage. Ces protocoles nous redonne une partie ou la totalité des gains selon notre pourcentage de participation au pool. Les rendements peuvent aller de 3 à 60% par année.

	DAI	v2	0.0000	5.98%	\$462,394,153
	USDC	v2	0.0000	6.99%	\$594,694,393

Deposit the underlying vault asset directly or zap in using almost any token in your wallet. slippage limit of 1% and attempting zaps with low-liquidity tokens may fail. Withdrawals re one of five supported assets: ETH, WBTC, DAI, USDC, or USDT.

Available: 0.0000

Withdraw USDC

Vault balance: 0.0000 USDC

Type 4 Protocoles de yield

Les + : Taux d'intérêt très intéressants payables en stablecoin ou en crypto de la plateforme, possibilité de double ou triple staking ce qui augmente le taux, possibilité de prendre une assurance pour bug ou piratage, plusieurs possibilités de stablecoins.

Les - : Niveau intermédiaire pour l'utilisation de la plateforme, les frais d'utilisation peuvent être élevés si sur Ethereum, risques de bug ou piratage sur protocoles moins solides.

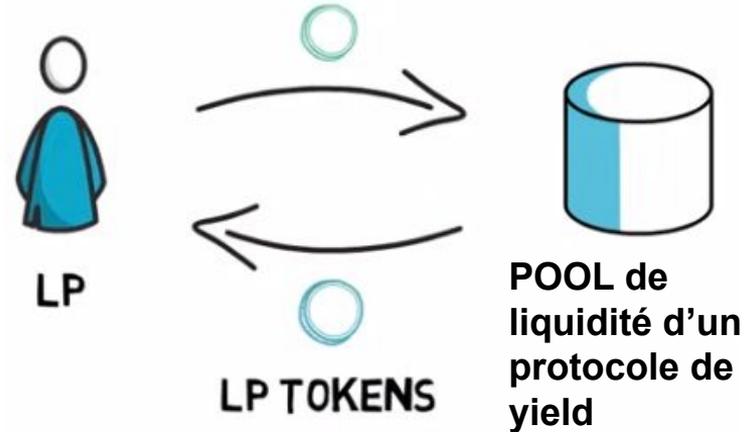


Type 4 Protocoles de yield

Lorsque nous déposons notre liquidité dans un pool, nous recevons un reçu qui est un token LP qui nous permet d'utiliser les stratégies avancées que nous verrons à la section 9 (farming, double staking, triple staking, leverage staking, etc.)

Nous recevons les récompenses des protocoles selon ce qui est défini par l'algorithme, cela peut varier en temps, certains protocoles donnent une récompense à chaque bloc de la blockchain et d'autres à un moment défini par exemple 1 fois par jour.

Exemple : USDC



Type 4 Protocoles de yield

Protocoles	Rendement sur stablecoin	Type de récompense	Information additionnelle	Risques	Possibilité d'assurance	Centralisé ou décentralisé
Yearn finance	5 à 25% selon le stablecoin, et possibilité de double stack sur Curve. Font leur profit en utilisant des stratégies de yield farming plus avancés.	stablecoin	https://yearn.finance/vaults	Faible	Possibilité de prendre assurance avec Nexus 2,6%	Décentralisé sans KYC
Curve	3 à 30% selon stratégie et stablecoin. Font leur profit avec les frais de transactions et incitatif en crv.	stablecoin + crv	https://curve.fi/pools?	Faible	Possibilité de prendre assurance avec Nexus 2,6%	Décentralisé sans KYC
Keeper dao	8 à 10% sur les stablecoins. Font leur profit avec arbitrage sur protocole de finance décentralisée.	rook	https://app.keeperdao.com/	Faible	Possibilité de prendre assurance avec Nexus 2,6%	Décentralisé sans KYC

Type 4 Protocoles de yield

Protocoles	Rendement sur stablecoin	Type de récompense	Information additionnelle	Risques	Possibilité d'assurance	Centralisé ou décentralisé
Nerve finance	15 à 60% sur les stablecoins. Ont le soutien le Alameda. Sur la BSC et Solana.	Nerve	https://app.nerve.fi/pools	faible/moyen	Aucune assurance pour le moment (1er juin 2021)	Décentralisé sans KYC
CONVEX	5 à 15% Nouveau projet de Andre Cronhe pour simplifier l'utilisation de curve et yearn finance.	Convex et stablecoin	https://www.convexfinance.com/stake	faible	Possibilité de prendre assurance avec Nexus 2,6%	Décentralisé sans KYC
Barnbridge	5 à 20% Des bons seniors et juniors, les seniors sont sûrs et les juniors ne sont pas sûrs.	Barnbridge + stablecoin	https://app.barnbridge.com/smart-yield/pools	Faible	Possibilité de prendre assurance avec Nexus 2,6%	Décentralisé sans KYC

Type 5 Money markets - Prêts et emprunts décentralisés (Taux variable)

QUOI : Les moneymarkets sont des protocoles décentralisés qui permettent de faire des prêts et des emprunts de façon décentralisée.

- Il y a donc 2 acteurs dans ces marchés :

1. Les **prêteurs** fournissent la liquidité dans les pools de liquidité qui seront utilisés pour les prêts par le protocole. Les prêteurs font un rendement sur leur liquidité fournie selon la demande des emprunteurs. Plus il y a d'emprunteurs, plus le rendement que fait le prêteur augmente et vice versa. Donc être le prêteur permet de récolter un rendement passif et c'est ce que nous souhaitons. Les protocoles demandent aux emprunteurs une "surcollatéralisation", donc aucun risque de perte pour les prêteurs.

Type 5 Money markets - Prêts et emprunts décentralisés (Taux variable)

2. Les **emprunteurs** empruntent des fonds dans les pools de liquidité de façon décentralisée et doivent payer un taux d'intérêt au protocole. Pour emprunter, les emprunteurs doivent d'abord mettre de la liquidité en collatéral sous forme de cryptomonnaies ou stablecoins. Habituellement en "surcollatéralisation", ils doivent mettre donc davantage de liquidité en collatéral que ce qu'ils empruntent. Ceci est un incitatif économique qui fait en sorte que l'emprunteur a intérêt à rembourser sa dette. Si le collatéral de l'emprunteur diminue trop et dépasse son seuil, son collatéral est liquidé.

TAUX D'INTÉRÊT GÉNÉRÉS : environ de 2 à 30% de rendement annuel passif.

COMMENT LE PROTOCOLE PEUT-IL VOUS PAYER? Habituellement par les intérêts payés par les emprunteurs. D'autres mécanismes existent tel celui de Anchor qui utilise les profits de cryptos en staking pour payer ces taux d'intérêt.

Type 5 Money markets - Prêts et emprunts décentralisés (Taux variable)

Les + : Taux d'intérêt très intéressants payables en stablecoins ou cryptos de la plateforme, possibilité de double ou triple staking ce qui augmente le taux, possibilité de prendre assurance pour bug ou piratage, permet de faire des prêts et emprunts de façon décentralisé.

Les - : Niveau intermédiaire à avancé pour l'utilisation plateforme, les frais d'utilisation peuvent être élevés, risques de bug ou piratage sur protocoles moins solides.

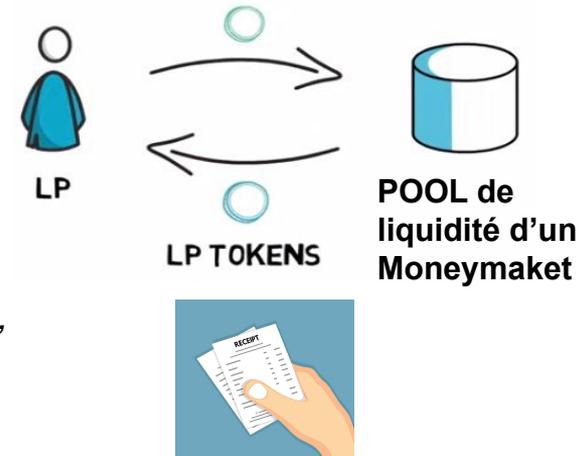


Type 5 Money markets - Prêts et emprunts décentralisés (Taux variable)

En tant que prêteur, nous fournissons de la liquidité à un pool, donc nous sommes aussi Liquidity provideur (LP) et bien évidemment, nous recevons un token LP qui est notre "reçu" comme quoi nous avons bien déposé de la liquidité sur le protocole. Le token LP peut être utilisé pour les stratégies avancées.

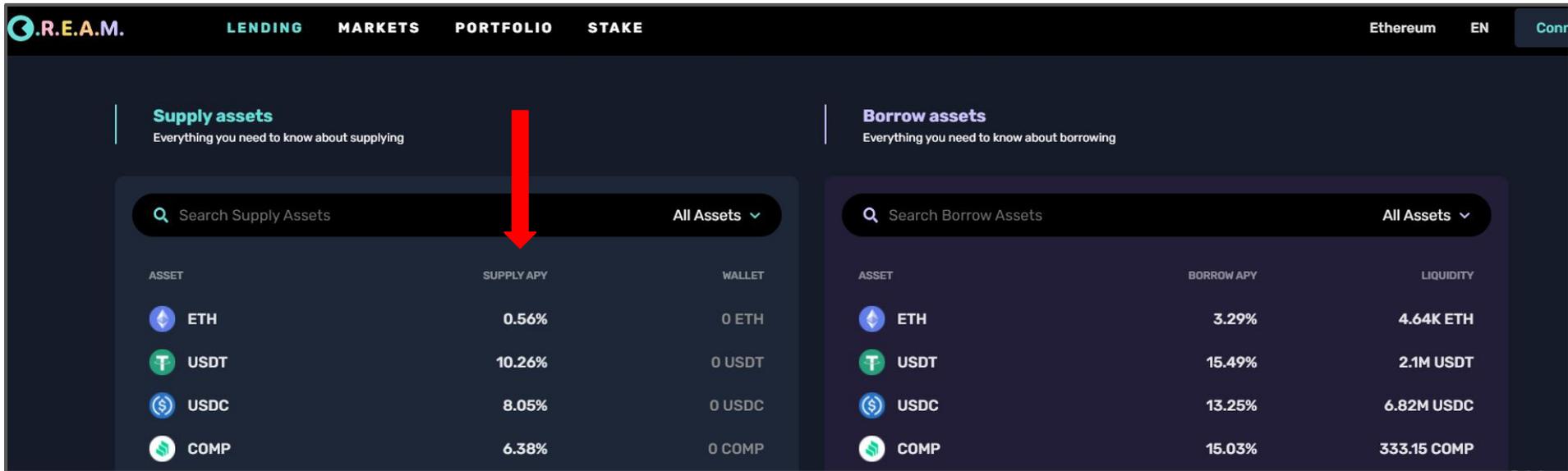
**Voir type 9 (Yield farming, double staking, triple staking, leverage staking, etc.).*

Exemple : USDC



Type 5 Money markets - Prêts et emprunts décentralisés (Taux variable)

Exemple de CREAM : Les prêteurs sont du côté gauche et reçoivent le "SUPPLY APY" selon la cryptomonnaie fournie.



The screenshot displays the CREAM interface with a dark theme. The top navigation bar includes 'LENDING', 'MARKETS', 'PORTFOLIO', and 'STAKE'. The main content is split into two panels: 'Supply assets' on the left and 'Borrow assets' on the right. A red arrow points to the 'SUPPLY APY' column in the supply assets table.

ASSET	SUPPLY APY	WALLET
ETH	0.56%	0 ETH
USDT	10.26%	0 USDT
USDC	8.05%	0 USDC
COMP	6.38%	0 COMP

ASSET	BORROW APY	LIQUIDITY
ETH	3.29%	4.64K ETH
USDT	15.49%	2.1M USDT
USDC	13.25%	6.82M USDC
COMP	15.03%	333.15 COMP

Type 5 Money markets - Prêts et emprunts décentralisés (Taux variable)

Protocoles	Rendement sur stablecoin	Type de récompense	Information additionnelle	Risques	Possibilité d'assurance	Centralisé ou Décentralisé
Aave	2 à 10% sur les stablecoins + promotions occasionnelles.	stablecoin	https://app.aave.com/markets	Faible	Possibilité de prendre assurance avec Nexus 2,6%	Décentralisé sans KYC
Compound	2 à 10% variable selon le marché.	stablecoin	https://app.compound.finance/	Faible	Possibilité de prendre assurance avec Nexus 2,6%	Décentralisé sans KYC
Anchor	18 à 20% sur UST, sur la blockchain de Luna.	ust	https://app.anchorprotocol.com/earn	Faible	Possibilité de prendre assurance avec Nexus 2,6%	Décentralisé sans KYC
ORION MONEY	10 à 19% sur stablecoin.	stablecoin	https://app.orion.money/	Faible	Possibilité de prendre assurance avec Insurace 2,6%	Décentralisé sans KYC

Type 5 Money markets - Prêts et emprunts décentralisés (Taux variable)

Protocoles	Rendement sur stablecoin	Type de récompense	Information additionnelle	Risques	Possibilité d'assurance	Centralisé ou Décentralisé
Synthetix	11% sur stablecoins sUSD. 20 à 70% sur staking action comme amazon ou fb.	SNX	https://staking.synthetix.io/earn/sAMZN-LP	Faible	Possibilité de prendre assurance avec Nexus 2,6%	Décentralisé sans KYC
VENUS	Sur la BSC.	stablecoin + venus token	https://app.venus.io/dashboard	Faible	Possibilité de prendre assurance avec Nexus	Décentralisé sans KYC
Cream	5 à 10% sur stablecoin.	stablecoin + cream	https://app.cream.finance/	Faible	Possibilité de prendre assurance avec Nexus 2,6%	Décentralisé sans KYC

Type 6 Prêt décentralisé taux fixe ou collatéral au choix

QUOI : Les protocoles de prêt décentralisés à taux fixe sont des protocoles décentralisés qui permettent de faire des prêts et des emprunts de façon décentralisée. Ces protocoles permettent au prêteur de déterminer le taux d'intérêt désiré, le collatéral désiré, la durée du prêt et la crypto qui est prêtée.

- Il y a donc 2 acteurs dans ces marchés :

1. Les prêteurs fournissent la liquidité qui sera utilisée pour faire les prêts par le protocole. Les prêteurs font un rendement sur la liquidité fournie à un taux pré-établie et parfois d'une durée pré-établie selon les protocoles. Être le prêteur permet de récolter un rendement passif et c'est ce que nous souhaitons. Les protocoles demandent aux emprunteurs une "surcollatéralisation" donc aucun risque de perte pour les prêteurs.



Type 6 Prêt décentralisé taux fixe ou collatéral au choix

2. Les emprunteurs empruntent des fonds aux prêteurs de façon décentralisée et doivent payer le taux d'intérêt fixé et respecter la durée du prêt. Pour emprunter, les emprunteurs doivent d'abord mettre de la liquidité en collatéral selon ce qui a été établi par le prêteur. Habituellement en "surcollatéralisation", ils doivent mettre plus de liquidité en collatéral que ce qu'ils empruntent. Ceci est un incitatif économique qui fait en sorte que l'emprunteur a intérêt à rembourser sa dette. Si le collatéral de l'emprunteur diminue trop et dépasse son seuil, son collatéral est liquidé.

TAUX D'INTÉRÊT GÉNÉRÉS : environ de 10 à 100% de rendement annuel passif.

COMMENT LE PROTOCOLE PEUT-IL VOUS PAYER? Habituellement avec les intérêts payés par les emprunteurs. Par contre, le marché n'est pas encore assez mature pour ce genre de solution, donc il y a encore peu d'utilisateurs sur ces marchés et la liquidité est faible. Dans les prochaines années, ce genre de marché sera la norme et les choix de collatéraux seront incroyables, par exemple mettre en collatéral un token NFT qui représente la possession d'un bien immobilier.

Type 6 Prêt décentralisé taux fixe ou collatéral au choix

Les + : Taux d'intérêt fixes sur un terme fixe payables en crypto présélectionnée, choix du collatéral en garanti, prêt "surcollatéralisé", bientôt score de crédit sur la blockchain pour l'évaluation des emprunteurs.

Les - : Peu utilisé pour le moment, demande niveau intermédiaire à avancé car certains paramètres à comprendre (taux, temps, collatéral, etc...), risques de bug ou piratage.

Type 6 Prêt décentralisé taux fixe ou collatéral au choix

Exemple de Yield Credit qui permet au prêteur de créer une offre de prêt en choisissant la crypto qu'il désire prêter, la durée du contrat et le taux d'intérêt désiré pour le terme.

app.yield.credit/new/offer

← New Lending Offer

PRINCIPAL \$10,003.42

10000 USDC ▾

BAL: 0.00

3.50
BORROWER
YLD REWARD

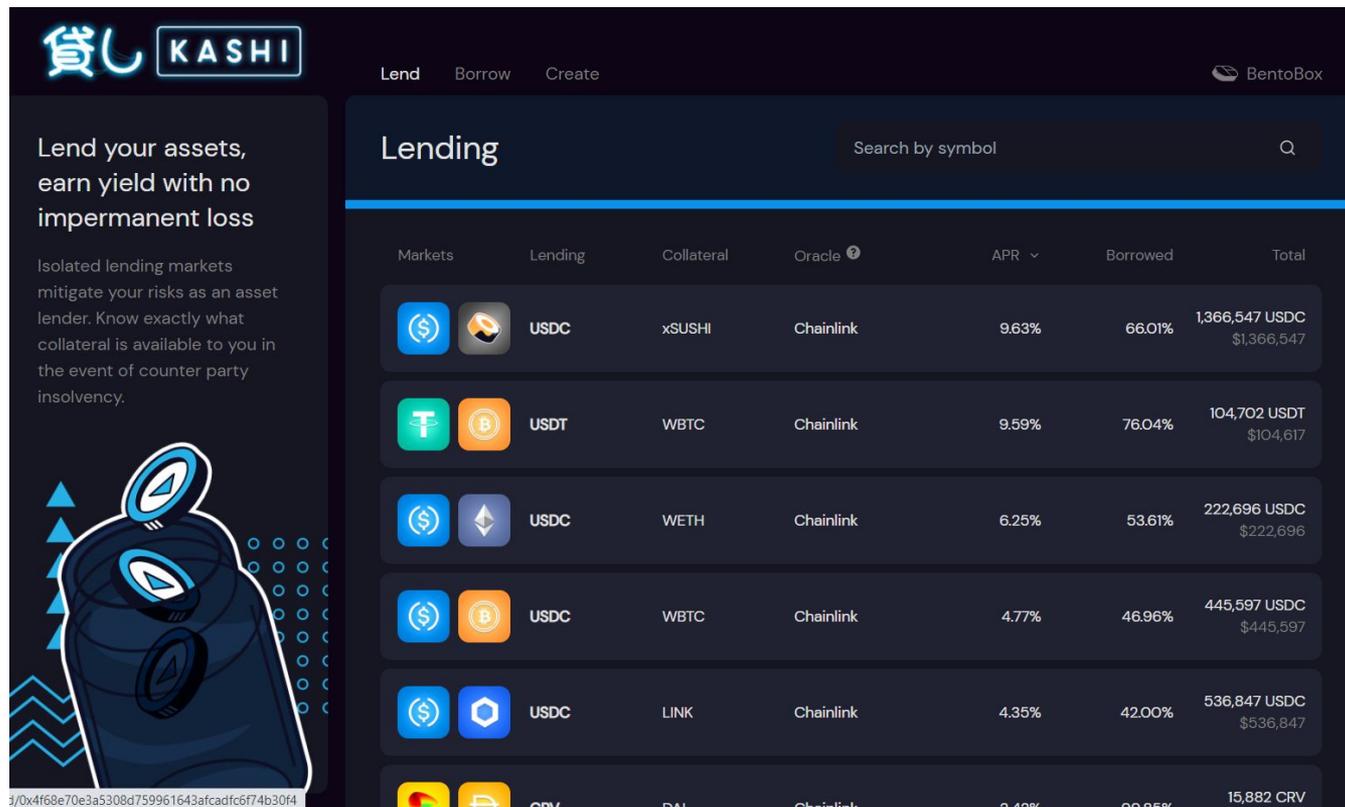
INTEREST 6.25%

DURATION 30 DAYS

CREATE

Type 6 Prêt décentralisé taux fixe ou collatéral au choix

Exemple de Kashi
(sur sushiswap) qui permet au prêteur de choisir le collatéral désiré pour chacune des cryptos.



KASHI

Lend Borrow Create BentoBox

Lending Search by symbol

Markets Lending Collateral Oracle APR Borrowed Total

USDC	xSUSHI	Chainlink	9.63%	66.01%	1,366,547 USDC \$1,366,547
USDT	WBTC	Chainlink	9.59%	76.04%	104,702 USDT \$104,617
USDC	WETH	Chainlink	6.25%	53.61%	222,696 USDC \$222,696
USDC	WBTC	Chainlink	4.77%	46.96%	445,597 USDC \$445,597
USDC	LINK	Chainlink	4.35%	42.00%	536,847 USDC \$536,847
CRV	DAL	Chainlink	2.42%	99.85%	15,882 CRV

3/0x4f68e70e3a5308d759961643afcadfc6f74b30f4

Type 6 Prêt décentralisé taux fixe ou collatéral au choix

Protocoles	Rendement sur stablecoin	Type de récompense	Information additionnelle	Risques	Possibilité d'assurance	Centralisé ou décentralisé
Kashi (sur Sushiswap)	Possibilité de faire des prêts décentralisés de personne à personne. Choix du collatéral et de ce que nous voulons prêter.	Au choix	https://app.sushi.com/bento/kashi/lend	Faible	Possibilité de prendre assurance avec Nexus 2,6%	Décentralisé sans KYC
Yield credit	2 à 15% par mois, prêt terme fixe, % fixe, collatéral au choix. Personne à personne	Au choix	https://yieldcredit.com/	Faible/Moyen		Décentralisé sans KYC
Smartcredit	2 à 10% par mois, prêt terme fixe, % fixe et collatéral au choix. Personne à personne	Au choix	https://smartcredit.io/	Faible		Décentralisé avec KYC

Type 7 Option underwriting

QUOI : La stratégie d'option underwriting est une stratégie qui permet de donner de la liquidité pour les contrats d'options sur les plateformes d'options décentralisées. Certains protocoles, comme Hegic, permettent de faire des taux d'intérêt annuel en fournissant de la liquidité sans risque de perte.

Il existe aussi la possibilité d'utiliser des stratégies d'options à delta neutre pour faire des revenus passifs, donc même si le prix de l'actif sous jacent monte ou descend, la stratégie donne des rendements quand même. Ces stratégies sont plus complexes et demandent une compréhension approfondie du marché des options.

TAUX D'INTÉRÊT GÉNÉRÉS : Actuellement, environ de 1 à 10% sur le marché.

COMMENT LE PROTOCOLE PEUT-IL VOUS PAYER? Avec les primes payées par les gens qui achètent les options.

Type 7 Option underwriting

Pour l'instant, le marché des options est peu développé dans le monde des cryptomonnaies, donc ces stratégies sont difficiles à appliquer avec un gros capital. Je laisse cette stratégie dans le document, car dans les prochaines années, nous allons voir ce marché se développer rapidement et des gains substantiels pourront être fait. Habituellement, le marché des dérivés et des options est beaucoup plus gros en capitalisation que le “vrai marché”.

Les + : Plusieurs stratégies possibles.

Les - : Difficile à comprendre pour les débutants, peu de liquidité pour le moment encore.

Type 7 Option underwriting

Exemple de l'interface de Hegic

- Options ^
- + Buy
- ☰ My Options
- 📈 Liquidity v
- 📊 Staking v

Start Trading Gas Fee-free Options

Buy a new option

Option Type:

▲ CALL

▼ PUT

Option Currency:

↔ ETH

₿ WBTC

Size:

ETH

Available 63 ETH

Period:

45 days

Strike Price:

\$3,032

Price to Break-even:

\$3,433

Total Cost:

\$ 4,011

Cost / Hour:

\$ ~4

i

Hegic currently accepts USDC as means of payment.
Please make sure that you have enough USDC on your wallet.
In all price calculations: 1 USDC = 1 USD.

Type 7 Option underwriting

Protocoles	Rendement sur stablecoin	Type de récompense	Information additionnelle	Risques	Possibilité d'assurance	Centralisé ou décentralisé
Hegic	Fournir liquidité pour acheteurs d'options ou vendre des options ou stratégies avancées en option.	Eth ou stablecoin	https://www.hegic.co/	Variet selon la stratégie adoptée	Possibilité de prendre assurance avec Nexus 2,6%	Décentralisé sans KYC
OPYN	Vendre des options.	Variable selon produit utilisé	https://www.opyn.co/	Variet selon la stratégie adoptée	Oui 2,6% avec Nexus	Décentralisé sans KYC
HRXO	Sur Blockchain de Solana, de gros développements sont en vue.		https://hxro.io/	Variet selon la stratégie adoptée		
Powertrade	Plateforme options centralisé, interface type Robinhood		https://power.trade/	Variet selon la stratégie adoptée		Centralisé sans KYC
Ribbon	Stratégie automatisées avec les options	USDC	https://app.ribbon.finance/	Variet selon stratégie		

Type 8 Couverture d'assurance décentralisée

QUOI : Cette stratégie consiste à fournir de la liquidité, donc devenir Liquidity provider (LP) pour les couvertures d'assurances décentralisées. Comme le secteur de la finance décentralisée prend de l'ampleur, il faut avoir des assurances pour couvrir les pertes en cas de piratages ou problèmes avec un smart contrat, donc ces protocoles permettent de protéger ses investissements.

TAUX D'INTÉRÊT GÉNÉRÉS : Environ 2 à 100% et + de revenu annuel.

COMMENT LE PROTOCOLE PEUT-IL VOUS PAYER DES REVENUS PASSIFS AUX LIQUIDITY PROVIDER? Par les primes d'assurances que les gens paient pour s'assurer des protocoles DEFI, ces primes vont vers les liquidity providers.

Type 8 Couverture d'assurance décentralisée

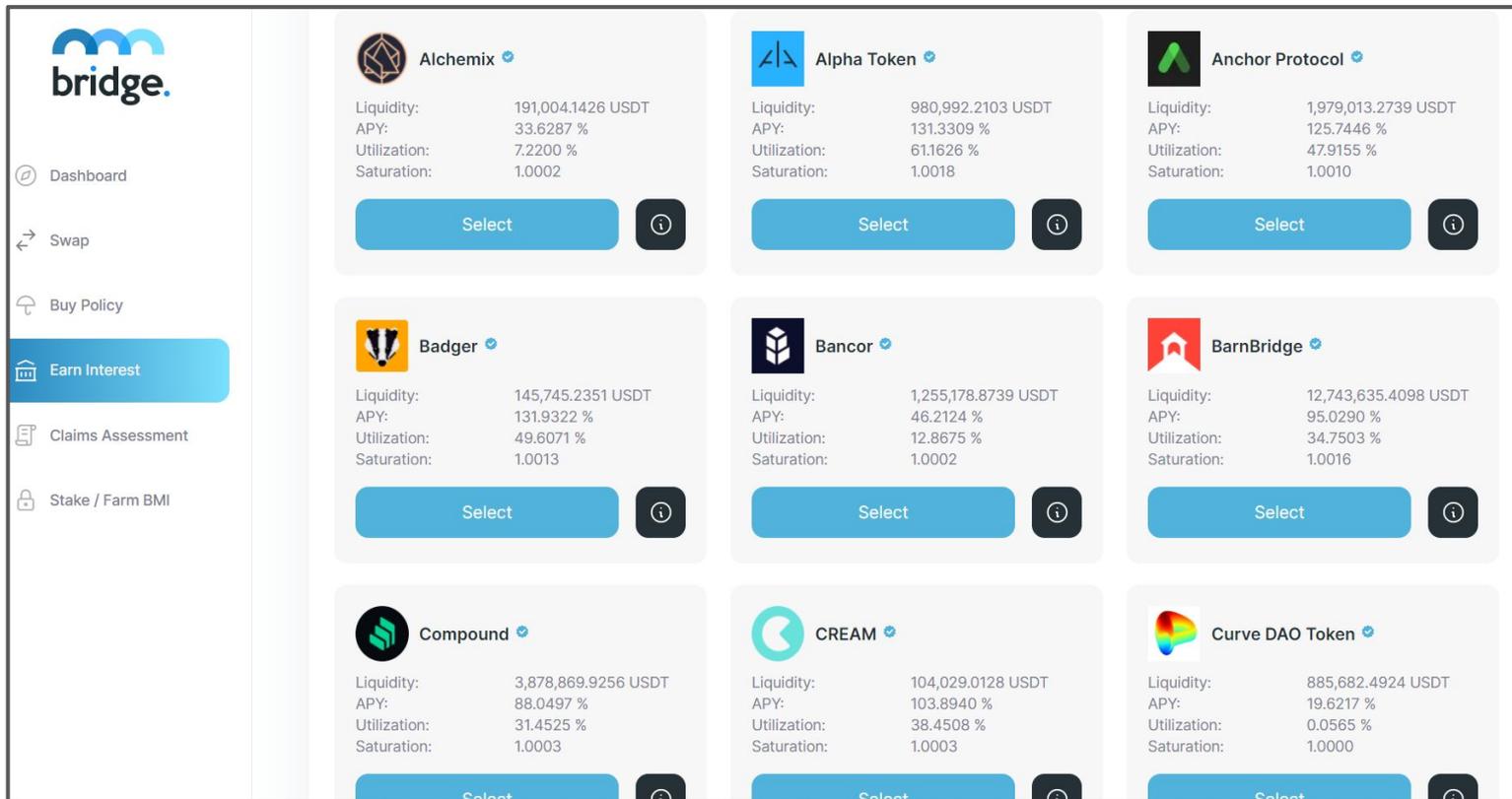
Les + : Les récompenses peuvent être très élevées sur les nouveaux protocoles, les risques de perte sont faibles lorsqu'un protocole a fait ses preuves.

Les - : Risque de devoir fournir une couverture d'assurance donc perte de capital.



Type 8 Couverture d'assurance décentralisée

Exemple avec Bridge Mutual



The screenshot displays the Bridge Mutual dashboard with a sidebar on the left and a grid of protocol cards on the right. The sidebar includes: Dashboard, Swap, Buy Policy, Earn Interest (highlighted), Claims Assessment, and Stake / Farm BMI. The main area shows nine protocols, each with its logo, name, and key metrics: Liquidity, APY, Utilization, and Saturation. Each card also features a 'Select' button and an information icon.

Protocol	Liquidity	APY	Utilization	Saturation
Alchemix	191,004.1426 USDT	33.6287 %	7.2200 %	1.0002
Alpha Token	980,992.2103 USDT	131.3309 %	61.1626 %	1.0018
Anchor Protocol	1,979,013.2739 USDT	125.7446 %	47.9155 %	1.0010
Badger	145,745.2351 USDT	131.9322 %	49.6071 %	1.0013
Bancor	1,255,178.8739 USDT	46.2124 %	12.8675 %	1.0002
BarnBridge	12,743,635.4098 USDT	95.0290 %	34.7503 %	1.0016
Compound	3,878,869.9256 USDT	88.0497 %	31.4525 %	1.0003
CREAM	104,029.0128 USDT	103.8940 %	38.4508 %	1.0003
Curve DAO Token	885,682.4924 USDT	19.6217 %	0.0565 %	1.0000

Type 8 Couverture d'assurance décentralisée

Protocoles	Rendement sur stablecoin	Type de récompense	Information additionnelle	Risques	Possibilité d'assurance	Centralisé ou décentralisé
Nexus mutual	Rendement en stablecoin et Nexus 2 à 10%.	Stablecoin + nexus	https://nexusmutual.io/	Faibles à modérés car possibilité de devoir payer couverture d'assurance.	Pas pour le moment 27 juillet 2021	Décentralisé sans KYC
Bridge Mutual	Rendement en stablecoin et bridge mutual 2 à 100% +.	Stablecoin et bridge mutual token	https://www.bridgemutual.io/	Modérés car possibilité de devoir payer couverture d'assurance et protocole plutôt nouveau.	Pas pour le moment 27 juillet 2021	Décentralisé sans KYC
Insurace	Rendement en token de 20 à 60% selon les pools	Token	https://app.insurace.io/Dashboard?chain=BS-C#myCovers	Modéré car nouveau protocole, faible capitalisation	Pas pour le moment	Décentralisé sans KYC

Type 9.1 Double staking, triple staking, compounding et yield farming (Niveau avancé)

QUOI : Ces stratégies consistent à utiliser nos tokens LP (Token de liquidity providing) et de les déployer dans un ou plusieurs autre(s) protocole(s) pour augmenter son (ses) revenu(s) passif(s). Cela peut paraître difficile en apparence, mais lorsqu'on comprend la mécanique, cela devient plutôt simple à comprendre, car les protocoles sont de plus en plus conviviaux à utiliser.

TAUX D'INTÉRÊT GÉNÉRÉS : Environ 8 à 100% et + d'intérêt annuel.

COMMENT LE PROTOCOLE PEUT-IL VOUS PAYER? C'est en combinant les stratégies que nous avons vues dans les pages précédentes.



Type 9.1 Double staking, triple staking, compounding et yield farming (Niveau avancé)

- Exemple de double staking : Pancake (Type 3 liquidity providing DEX) + autofarm (Autocompounding).
- Exemple de triple staking : + Alchemix (Type 5 emprunt) + Curve (Type 4 Yield) + yearn (type 4 yield).
- Exemple de compounding : Autofarm.



Les + : Le revenu passif peut être très élevé.

Les - : Demande des habiletés plus avancées, risque plus élevé car utilisation de plusieurs protocoles en même temps, attention aux projets qui offrent des rendements trop beau pour être vrai.

Type 9.1 Double staking, triple staking, compounding et yield farming (Niveau avancé)

Les protocoles de finance décentralisée sont faits pour s'imbriquer entre eux et permettre un système financier indépendant et plus efficace que le système financier actuel. Ceci peut-être fait grâce aux tokens LP.



Exemple de Double Staking

1- Pour devenir liquidity provider (LP), on doit fournir de la liquidité à une DEFI ou un smart contract. Par exemple : Fournir 1000 BUSD au pool BUSD de curve pour faire 3% APY.

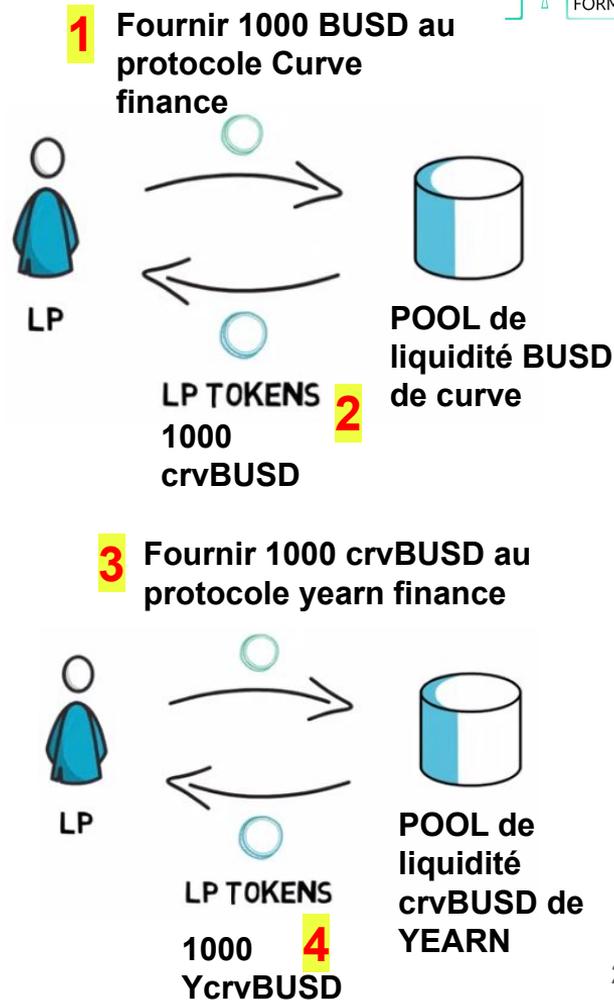
	BUSD USD yDAI +yUSDC +yUSDT +yBUSD	<u>1.97%</u>	+3.36%→8.40% CRV
--	--	--------------	-------------------------

2- Lorsque nous fournissons de la liquidité à un pool de liquidité, nous recevons un token qui est notre "reçu" appelé un LP TOKEN, qui est la preuve de notre dépôt. Par exemple : Dans ce cas-ci, nous recevons 1000 crvBUSD qui sont le LP token (ce token LP a la valeur de 1000 BUSD et est la preuve qu'il est bien dans le pool de curve.).

3- Je peux utiliser le token crvBUSD dans un autre protocole si je le désire. Par exemple : Je décide de le placer dans le pool de liquidité crvBUSD de Yearn Finance qui donne un 5,95% additionnel.

	crvBUSD	v2	0.0000	5.95%	\$11,092,978
---	----------------	----	--------	-------	--------------

4- Je reçois dans mon portefeuille digital 1000 YcrvBUSD qui sont la preuve de mon dépôt dans le protocole Yearn Finance.



Type 9.1 Double staking, triple staking, compounding et yield farming (Niveau avancé)

Types	Protocoles	Information additionnelle	Risques	Possibilité d'assurance	Centralisé ou décentralisé
Double staking	Exemple : - Pancake + autofarm - Anchor + Mirror	https://pancakeswap.finance/ , https://autofarm.network/ https://anchorprotocol.com/ https://mirror.finance/	Risques plus élevés car utilisation de plusieurs protocoles en même temps.	Possibilité de prendre assurance selon protocole mais devons prendre 2 couvertures.	Décentralisé sans KYC
Triple staking	Exemple : Curve + yearn + Alchemix	https://curve.fi/ https://yearn.finance/ https://alchemix.fi/	Risques plus élevés car utilisation de plusieurs protocoles en même temps.	Possibilité de prendre assurance selon protocole mais devons prendre 3 couvertures.	Décentralisé sans KYC
Compound ing	Autofarm	https://autofarm.network/	Faibles	Non possible pour le moment	Décentralisé sans KYC
Yield farming	Pancake, mirror	https://pancakeswap.finance/ , https://mirror.finance/	Faibles si utilisation de protocoles fiables.	Possible Nexus mutual et insurance	Décentralisé sans KYC

Type 9.2 Leveraged yield farming/liquidity providing

QUOI : Cette stratégie consiste à utiliser ses tokens LP (Token de liquidity providing) et de les déployer dans un ou plusieurs autre(s) protocole(s) pour augmenter son (ses) revenu(s) passif(s).

- En cas de farming, les protocoles nous donnent des rendements de leur propre token natif.
- Pour Leveraged yield farming/liquidity providing, la stratégie consiste à d'abord être liquidity provider à un DEX, ensuite à utiliser notre token LP en collatéral pour emprunter des fonds et les réinvestir dans notre pool de liquidité du même DEX.

TAUX D'INTÉRÊT GÉNÉRÉS : Environ 8 à 100% par an selon le protocole utilisé.

COMMENT LES PROTOCOLES PEUVENT-ILS VOUS PAYER? C'est avec les revenus de farming et les liquidity providing. Comme nous empruntons pour réinvestir dans un pool de liquidité, notre proportion dans le pool augmente donc nos gains sont plus élevés.

Type 9.2 Leveraged yield farming/liquidity providing

Les + : Revenu passif peut être très élevé.

Les - : Demande des habiletés plus avancées, risques de liquidation si on utilise du levier, risques de bug ou piratage de smart contract.



Type 9.3 Liquid staking

QUOI : Cette stratégie est une stratégie à utiliser seulement en cas de marché haussier et ne comprend pas seulement des stablecoins. Le but de cette stratégie est de rendre liquide donc de “débarré” la liquidité de nos actifs qui sont non-liquides (en staking) donc barrés dans des smart contracts. Cette stratégie permet de continuer d’obtenir des revenus de staking normaux, en plus, de permettre d’utiliser cette même crypto dans un projet de DEFI pour augmenter nos revenus passifs.

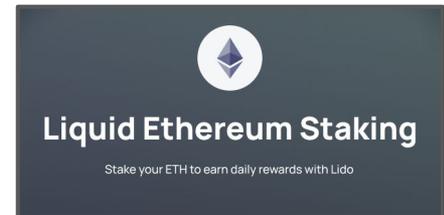
COMMENT EST-CE QUE ÇA FONCTIONNE? Maintenant, la plupart des cryptomonnaies à haute capitalisation (Ethereum, Cardano, Atom, Polkadot, Luna, Solana, BNB,...) utilisent le “Proof of stake” comme algorithme de consensus. Celui-ci nous permet de mettre en “staking” nos cryptos pour sécuriser le réseau et récolter des revenus passifs. Grâce à certains nouveaux protocoles, nous pouvons utiliser le “liquid staking” sur ces types de cryptos. Les protocoles de “liquid staking” permettent de débloquer la “valeur barrée en staking” en créant un token “dérivé ou synthétique” de notre crypto, qui a la même valeur que celle-ci et qui peut être déployé dans d’autres protocoles DEFI.

Type 9.3 Liquid staking

TAUX D'INTÉRÊT GÉNÉRÉS : Lorsqu'on place en staking, par exemple du Atom, on reçoit environ 8% par année, mais en plus nous pouvons créer et utiliser le token dérivé de Atom, par exemple du pATOM si nous utilisons PSTAKE, dans un protocole qui donne un 10% additionnel.

Les + : Augmente les revenus passif sur nos positions en staking.

Les - : Demande une compréhension du marché plus avancée, les protocoles sont encore peu testés et le risque est que les jetons dérivés de "liquid staking" perdent leur ratio 1:1 avec l'actif en staking, risque si nous utilisons nos tokens dérivés dans un protocole à risque par la suite.



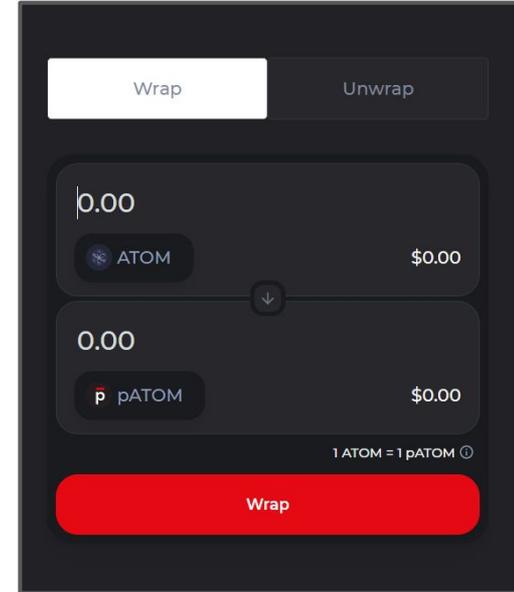
Type 9.3 Liquid staking

EXEMPLE :

Prenons l'exemple de ATOM qui donne environ 8% de rendement annuel lorsque placé en "staking" sur la blockchain COSMOS pour participer à la sécurité du réseau.

Si nous utilisons le protocole PSTAKE de Persistence, nous pouvons créer un actif appelé du pATOM (Token synthétique) qui a la même valeur que le ATOM, tout en gardant les revenus de staking de nos ATOM de 8%.

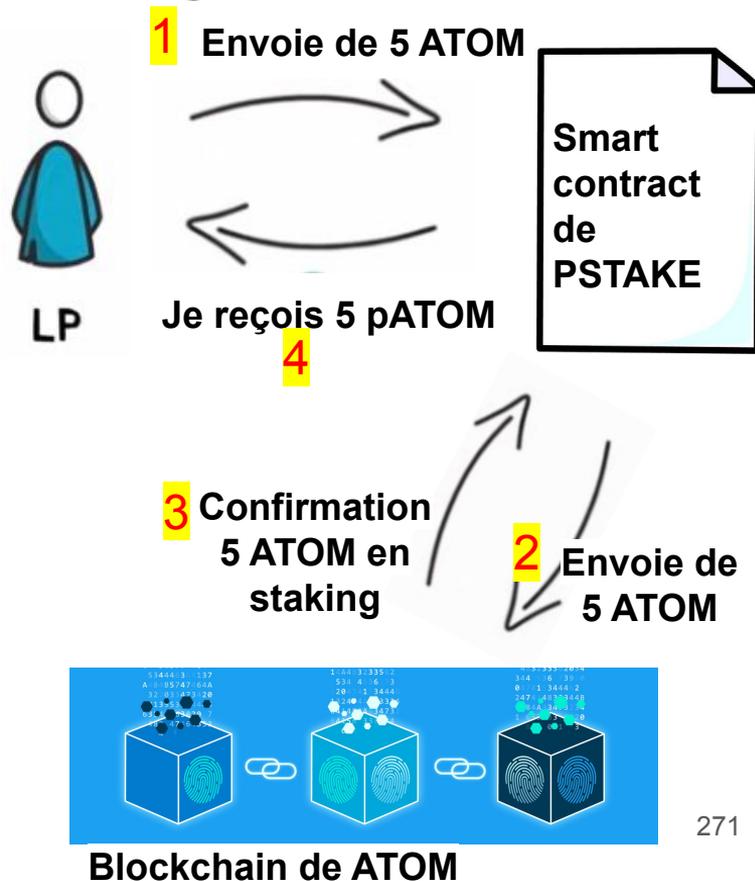
Par la suite nous pouvons déployer nos pATOM dans un protocole de DEFI et récolter de l'intérêt supplémentaire sur notre position. Ceci est une révolution et un marché qui sera énorme dans les prochaines années.



Type 9.3 Liquid staking

Exemple PSTAKE :

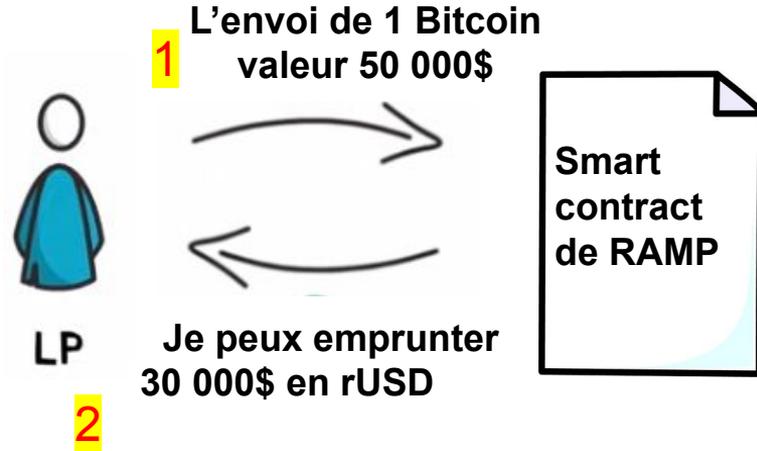
- J'envoie 5 ATOM pour du staking sur la blockchain de ATOM en passant par le smart contract de PSTAKE. Je reçois donc les récompenses d'environ 8% par an en ATOM.
- Le smart contract me remet 5 pATOM qui sont un dérivé du ATOM avec la même valeur.
- 5 ATOM = 5 pATOM en valeur \$.
- Je peux utiliser mes pATOM dans d'autres protocoles de DEFI et ajouter du rendement au 8% que je fais déjà en staking.



Type 9.3 Liquid staking

Exemple RAMP :

- Je place 1 Bitcoin valeur de 50 000\$ dans un smart contract de RAMP qui me donne 1,18% annuel de rendement.
- Le smart contract me permet d'emprunter 30 000\$ en rUSD .
- Je vends 50% de mes rUSD pour des BUSD et je peux entrer comme LP dans le pool rUSD/BUSD et faire 37,54% de rendement additionnel.



 rUSD/BUSD

17,883,296 USD

37.545%

Type 9.2 et 9.3 Leveraged yield farming/liquidity providing, liquid staking

Type	Protocoles	Information additionnelle	Risques	Possibilité d'assurance	Centralisé ou décentralisé
Leveraged yield farming	ALPHA Finance + (Uniswap, Sushiswap ou Balancer)	https://alphafinance.io/ Rendement possible de 20 à 50% sur stablecoins. Mettre liquidité dans dex et prendre Token LP en levier pour augmenter sa position.	Risques plus élevés, car utilisation de plusieurs protocoles en même temps. <ul style="list-style-type: none"> - Possibilité d'être liquidé, car utilisation de marge ou levier. - Pertes impermanentes accrues si levier. 	Possibilité de prendre assurance selon protocole mais devons prendre 2 couvertures. Utilisation de 2 protocoles en même temps donc risque plus élevé.	Décentralisé sans KYC
Leverage yield liquidity providing	ALPHA finance	https://alphafinance.io/ Rendement de 10 à 30% sur paires stablecoins. Donner de la liquidité pour le protocole pour les gens en marge.	Risques faibles. Aucun risque de perte impermanente, aucun risque de liquidation. Risque si liquidation pour les gens qui ont emprunté la liquidité et qui sont sur levier trop important.	Assurance Nexus mutual 2,6%	Décentralisé sans KYC

Type 9.2 et 9.3 Leveraged yield farming/liquidity providing, liquid staking

Type	Protocoles	Information additionnelle	Risques	Possibilité d'assurance	Centralisé ou décentralisé
Liquid staking	Ramp Persistence Lido	https://www.rampdefi.com/ https://persistence.one/	Faibles/Modérés, car implique crypto qui n'est pas un stablecoin, donc soumis à une volatilité. Possibilité d'emprunter sur ses cryptos qui sont en staking. Utiliser ses cryptos en staking pour être LP ou en d'autres protocoles DEFI.	Non possible pour le moment.	Décentralisé sans KYC

Suite de la partie 1 : La théorie et bien comprendre les bases de la finance décentralisée

- Bien utiliser les DEFI pour réduire les risques
- Les facteurs qui influencent les taux d'intérêt
- Les 6 critères pour choisir son protocole DEFI



Comment BIEN utiliser la DEFI pour réduire les risques?



- Répartir son portefeuille en plusieurs stablecoins (minimum 2) pour éviter d'être exposé à un seul stablecoin, un seul type de protocole de stablecoin.
- Déployer son capital de stablecoins en plusieurs compagnies et types de protocoles de DEFI pour diminuer le risque.
- Toujours prendre une assurance sur ses capitaux déployés peu importe le protocole.
- Suivre les nouvelles sur les protocoles DEFI que vous utilisez pour être au courant des changements de rendement ou politique, car le secteur de la DEFI évolue très rapidement et des régulations vont probablement venir changer certains éléments.
- S'assurer que vous pouvez récupérer vos fonds rapidement, car certains protocoles ont un délai de "lock-up" de plusieurs jours.
- Toujours avoir assez de gaz en réserve pour couvrir les frais de transactions selon les réseaux utilisés. Exemple : Sur la blockchain Ethereum, avoir assez de ETH pour couvrir les frais de gaz des transactions ou utilisation de smart contract.

LES FACTEURS QUI INFLUENCENT LES RENDEMENTS REÇUS

Les facteurs qui influencent les taux d'intérêt reçus sont nombreux :

- Les taux varient selon le marché :
 - Généralement lorsque le marché des cryptos est haussier, les taux d'intérêt sont plus hauts, il est facile de trouver du 15-20% de rendement annuel sur stablecoin.
 - Lorsque le marché des cryptos est baissier, les taux d'intérêt sont plus bas, car les gens ont peur et utilisent davantage les protocoles de DEFI en stablecoin ce qui peut diminuer le % de récompense par personne.
 - Les gens empruntent moins lorsque le marché est baissier, ce qui génère moins de revenu pour les liquidity providers.

LES FACTEURS QUI INFLUENCENT LES RENDEMENTS REÇUS

Les facteurs qui influencent les taux d'intérêt reçus sont nombreux :

- Les récompenses sont-elles en stablecoins ou en cryptos volatiles?
 - Si les récompenses sont en cryptos, le prix de la crypto va déterminer votre taux d'intérêt reçu.
- La crypto a-t-elle un haut taux d'inflation?
 - Si oui, cela contribue à faire diminuer son prix et du coup, diminuer vos récompenses.

Les 6 critères pour choisir son protocole de finance décentralisée (partie 1/2)

1	2	3	4	5	6	7	8
Rendement	Assurance possible + coût de l'assurance	Facilité d'utilisation	Frais d'utilisation	Type de taux d'intérêt	Rendement annuel payable en...	Risques	Bonus
1 à 3% = 2/10	Non possible = 0/10	Compliqué, implique + de 2 protocoles, donc plus de 2 assurances (car 1 assurance par protocole) : 4/10	Frais d'utilisation de plus de 3% de votre investissement : 2/10	Taux d'intérêt variables qui varient de plus de 10% dans l'année : 4/10	Coin ou token de la plateforme : 4/10	Risque de perte impermanente : Retirer 3 points	Possibilité de autocompounding à chaque jour : Ajouter 5 points
3 à 5% = 3/10	Possible avec petits assureurs seulement = 2/10	Moyen 7/10	Frais d'utilisation de plus de 2% de votre investissement : 4/10	Taux d'intérêt variables qui varient de moins de 10% dans l'année : 7/10	Une partie en coin ou token de la plateforme et une partie en stablecoin 7/10	Risque de se faire liquider de sa position : Retirer 10 points	Possibilité de double ou triple staking : Ajouter 5 points
5 à 8% = 4/10	Possible coût assurance + de 20% par an = 4/10	Facile 10/10	Frais d'utilisation de plus de 1% de votre investissement : 6/10	Taux d'intérêt fixe : 10/10	En stablecoin : 10/10	Risque de bug piratage, car non audité : Retirer 20 points	
8 à 10% = 5/10	Possible coût assurance + de 10% par an = 6/10	** Cette catégorie est variable selon votre expérience et niveau de facilité personnel à utiliser les protocoles **	Frais d'utilisation de plus de 0,5% de votre investissement : 8/10			Risque de fermeture de plateforme car centralisée : Retirer 4 points	

Partie 2/2

	1	2	3	4	5	6	7	8
	Rendement	Assurance possible + coût de l'assurance	Facilité d'utilisation	Frais d'utilisation	Type de taux d'intérêt	Rendement annuel payable en...	Risques	Bonus
	10 à 13% = 6/10	Possible coût assurance + 5% par an = 8/10		Frais d'utilisation de moins de 0,5% de votre investissement : 10/10			Plateforme nouvelle (moins de 6 mois) : Retirer 5 points	
	13 à 16% = 7/10	Possible coût assurance - de 5% = 10/10					Moins de 500M\$ en TVL (Total value lock) : Retirer 5 points	
	16 à 20% = 8/10						Si autre risque, retirer des points selon le risque	
	20 à 30% = 9/10						Utilise stablecoin non reconnu, faible capitalisation et peu fiable : Retirer 10 points	
	30% et + = 10/10						On doit laisser nos crypto pour plus de 24h avant de les sortir : Retirer 5 points	
Résultats								
Total sur 60								280

Possibilité de télécharger le tableau des 6 critères en excel sur le site web de cryptoformation.ca.

Partie 2

Partie 2 : Bien commencer, partie technique, portefeuilles cryptomonnaies web 3.0, bridges



Ce qui est important de comprendre et qui vous sera expliqué en vidéo :

- Ouvrir et comprendre comment bien utiliser le portefeuille Metamask.
- Comment régler Metamask sur différents réseaux (Ethereum, BSC, MATIC, Optimism).
- Comprendre comment bien connecter son portefeuille à un protocole de DEFI et comment changer de réseau au besoin.
- Comment utiliser un bridge d'une blockchain à une autre au besoin.
- Comment bien utiliser le portefeuille Terra Station.
- Comprendre que chaque réseau a besoin de GAZ pour fonctionner! Le gaz = la crypto native de sa blockchain.
- Comprendre comment fonctionnent les bridges entre blockchains (réseaux).

Bien commencer ; créer son portefeuille de cryptomonnaies web 3.0

1. Créer ses portefeuilles de cryptomonnaies qui pourront interagir avec les protocoles de DEFI.
 - Les portefeuilles de cryptomonnaies seront à la fois vos “compte chèque” et vos “compte épargne”.
 - Vous devez avoir un portefeuille de cryptomonnaies du web 3.0 pour pouvoir vous connecter avec les applications décentralisées (DAPP) et les protocoles de DEFI. Exemple : Metamask, Trust wallet, Terrastation, Keplr, etc.
 - Un portefeuille physique hors ligne fonctionne aussi avec la plupart des protocoles comme un Ledger ou Trezor. Le portefeuille hors ligne reste le type de portefeuille le plus sécuritaire, mais implique davantage d'étapes.

Devises fiduciaires

Plateformes d'échange (Fiduciaire à crypto)



- coinbase
- bitpanda
- GEMINI
- Shakepay
- coinsquar
- kraken
- Guichet Bitcoin

Cryptomonnaies

Plateformes d'échange (Crypto à crypto)

Centralisées : BITFINEX, FTX, BINANCE

Décentralisées : UNISWAP

Portefeuilles digitaux

Coinomi, EXODUS, Terra Station, METAMASK

Hors ligne

Hardware wallet, Paper Wallet

Dapp ou protocole de finance décentralisé (DEFI)

yearn.finance, AAVE, Anchor



Quel portefeuille pour quelle blockchain?

Il y a plusieurs protocoles de DEFI dans l'écosystème des cryptomonnaies et ce sur plusieurs blockchains. Donc chaque blockchain demande soit un portefeuille différent ou un paramétrage différent. Voici les portefeuilles WEB 3.0 les plus populaires et les blockchains qu'ils peuvent supporter :

Metamask : Ethereum, Binance smart chain (BSC), Avalanche, Matic, Kucoin Community Chain, et autres...

Lien pour téléchargement : <https://metamask.io/download.html>

Terrastation : Terra blockchain

Lien pour téléchargement version bureau : <https://www.terra.money/#1>

Lien pour téléchargement version browser :

<https://chrome.google.com/webstore/detail/terra-station/aiifbnfbobpmeekipheeijimdpnlpgpp>

Quel portefeuille pour quelle blockchain?

Ledger ou Trezor : Plusieurs blockchains

Keplr : Écosystème de Cosmos

Lien pour téléchargement :

<https://chrome.google.com/webstore/detail/keplr/dmkamcknogkgcdfhhbddcghachkejeap>

Sollet : Écosystème de Solana

Lien pour téléchargement :

<https://chrome.google.com/webstore/detail/sollet/fhmfendgdocmcbmfikdcogofphimnkno>

Est-ce qu'un portefeuille a besoin de gaz pour interagir avec un protocole DEFI?

OUI, pour poser une action et interagir avec un smart contract, nous allons avoir besoin de gaz et de bon carburant! Le bon carburant d'une blockchain est son COIN = la crypto native de la blockchain.

Le coin de la blockchain **Ethereum** est **Ethereum**, donc si on est connecté au réseau **Ethereum** via le portefeuille **Metamask**, on a donc besoin d'**Ethereum** comme carburant dans notre wallet pour pratiquement toutes actions : Envoyer un coin ou un token, interagir avec un contrat intelligent d'un protocole DEFI, bloquer de la liquidité...

Le coin de la blockchain **Binance Smart Chain** est **Binance Coin**, donc si on est connecté au réseau **Binance Smart Chain** via le portefeuille **Metamask**, on a donc besoin de **Binance Coin** comme carburant dans notre wallet pour pratiquement toutes actions : Envoyer un coin ou un token, interagir avec un contrat intelligent d'un protocole DEFI, bloquer de la liquidité...

Est-ce qu'un portefeuille a besoin de gaz pour interagir avec un protocole DEFI?

Le coin de la blockchain **Matic/Polygon** est **Matic**, donc si on est connecté au réseau **Matic/Polygon** via le portefeuille **Metamask**, on a donc besoin de **Matic** comme carburant dans notre wallet pour pratiquement toutes actions : Envoyer un coin ou un token, interagir avec un contrat intelligent d'un protocole DEFI, bloquer de la liquidité...

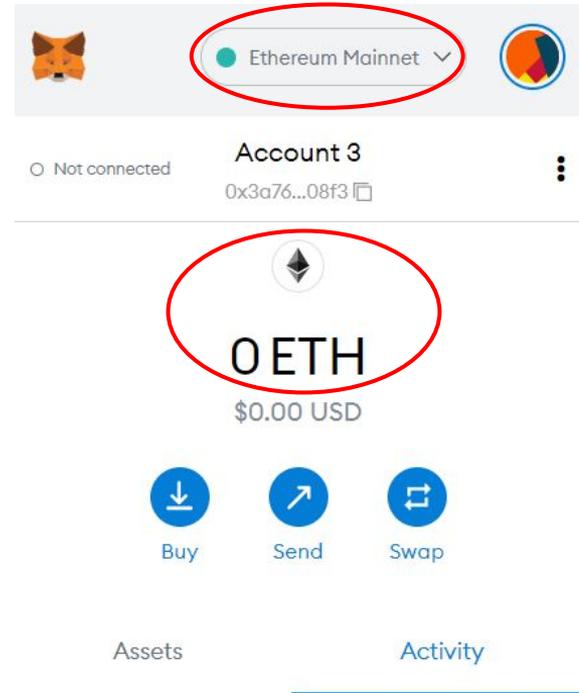
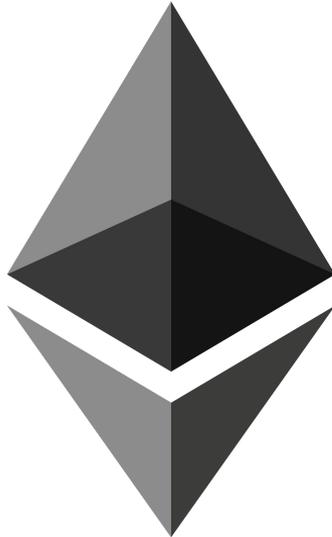
Le coin de la blockchain **TERRA/LUNA** est **LUNA**, donc si on est connecté au réseau **TERRA/LUNA** via le portefeuille **Terrastation**, on a donc besoin de **LUNA** comme carburant dans notre wallet pour pratiquement toutes actions : Envoyer un coin ou un token, interagir avec un contrat intelligent d'un protocole DEFI, bloquer de la liquidité...

Le coin de la blockchain **Solana** est **Solana**, donc si on est connecté au réseau **Solana** via le portefeuille **Sollet**, on a donc besoin de **Solana** comme carburant dans notre wallet pour pratiquement toutes actions : Envoyer un coin ou un token, interagir avec un contrat intelligent d'un protocole DEFI, bloquer de la liquidité...

Metamask

Ce portefeuille est déjà pré-réglé pour fonctionner sur le réseau (blockchain) de ETHEREUM.

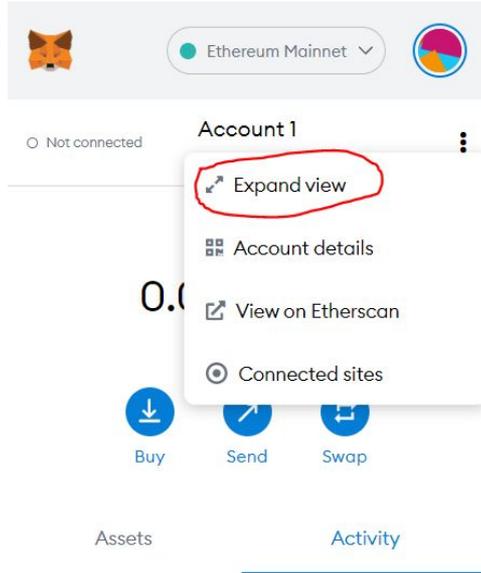
Logo de Ethereum



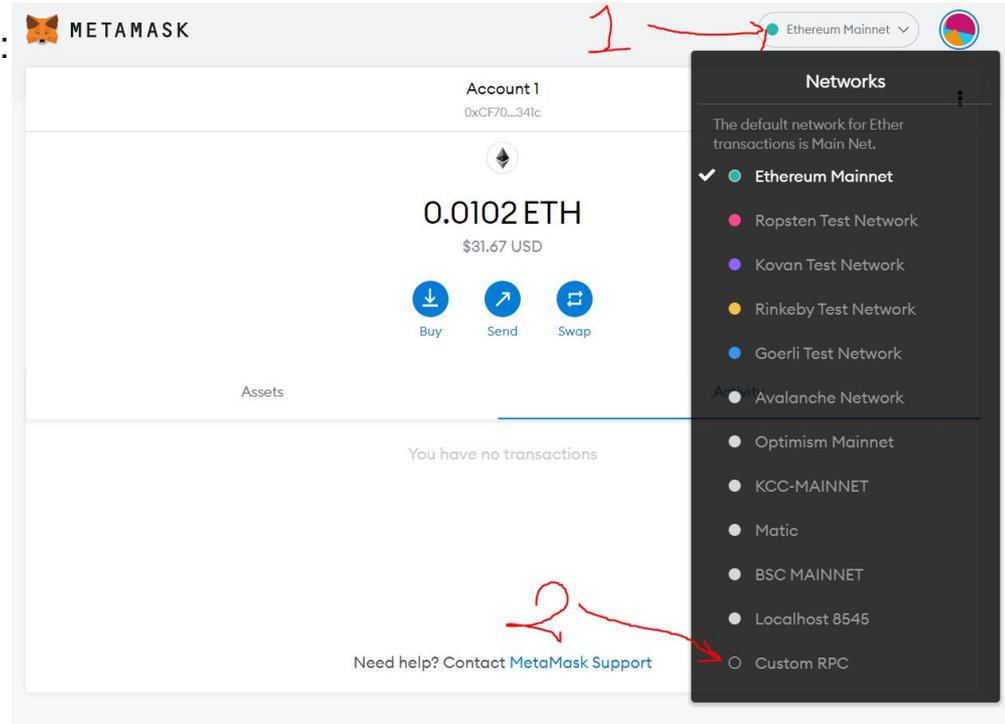
You have no transactions

Comment ajouter d'autres blockchains (réseaux) à son portefeuille Metamask

Étape 1 :



Étape 2 :



Need help? Contact [MetaMask Support](#)

Comment ajouter d'autres blockchains (réseaux) à son portefeuille Metamask

Étape 3 : Ajouter les paramètres des autres réseaux que vous désirez ajouter, voir page suivante.

Settings ×

General **Networks** Add Network

Advanced

Contacts

Security & Privacy

Alerts

Networks

About

- Ethereum Mainnet
- Ropsten Test Network
- Rinkeby Test Network
- Goerli Test Network
- Kovan Test Network
- Localhost 8545
- BSC MAINNET
- Matic
- KCC-MAINNET
- Optimism Mainnet
- Avalanche Network
- New Network**

A malicious network provider can lie about the state of the blockchain and record your network activity. Only add custom networks you trust.

Network Name

New RPC URL

Chain ID

Currency Symbol (optional)

Block Explorer URL (optional)

Cancel Save

Comment ajouter d'autres blockchains (réseaux) à son portefeuille Metamask

Binance Smart Chain



Network Name : BSC MAINNET

New RPC URL : <https://bsc-dataseed1.binance.org/>

Chain ID : 56

Currency Symbol (optional) : BNB

Block Explorer URL (optional) : <https://bscscan.com/>

Matic/Polygon



Network Name : Matic

New RPC URL : <https://rpc-mainnet.maticvigil.com/>

Chain ID : 137

Currency Symbol (optional) : MATIC

Block Explorer URL (optional) : <https://explorer.matic.network>

Optimism Mainnet



Network Name : Optimism Mainnet

New RPC URL : <https://mainnet.optimism.io>

Chain ID : 10

Currency Symbol (optional) : ETH

Block Explorer URL (optional) : <https://explorer.optimism.io/>

Avalanche



Network Name : Avalanche Network

New RPC URL : <https://api.avax.network/ext/bc/C/rpc>

ChainID : 43114

Symbol : AVAX

Explorer : <https://cchain.explorer.avax.network/>

Comment ajouter d'autres blockchains (réseaux) à son portefeuille Metamask

Kucoin community Chain



Network Name : KCC-MAINNET

New RPC URL : <https://rpc-mainnet.kcc.network>

Chain ID : 321

Currency Symbol (optional) : KCS

Block Explorer URL (optional) : <https://explorer.kcc.io/en>

Fantom



Network Name : Fantom

Network URL : <https://rpcapi.fantom.network>

Chain ID : 250

Currency Symbol : FTM

Block Explorer URL : <https://ftmscan.com>

Harmony



Network Name : Harmony

Network URL : <https://api.harmony.one>

Chain ID : 1666600000

Currency Symbol : ONE

Block Explorer URL : <https://explorer.harmony.one/>

Arbitrum

Network Name : Arbitrum

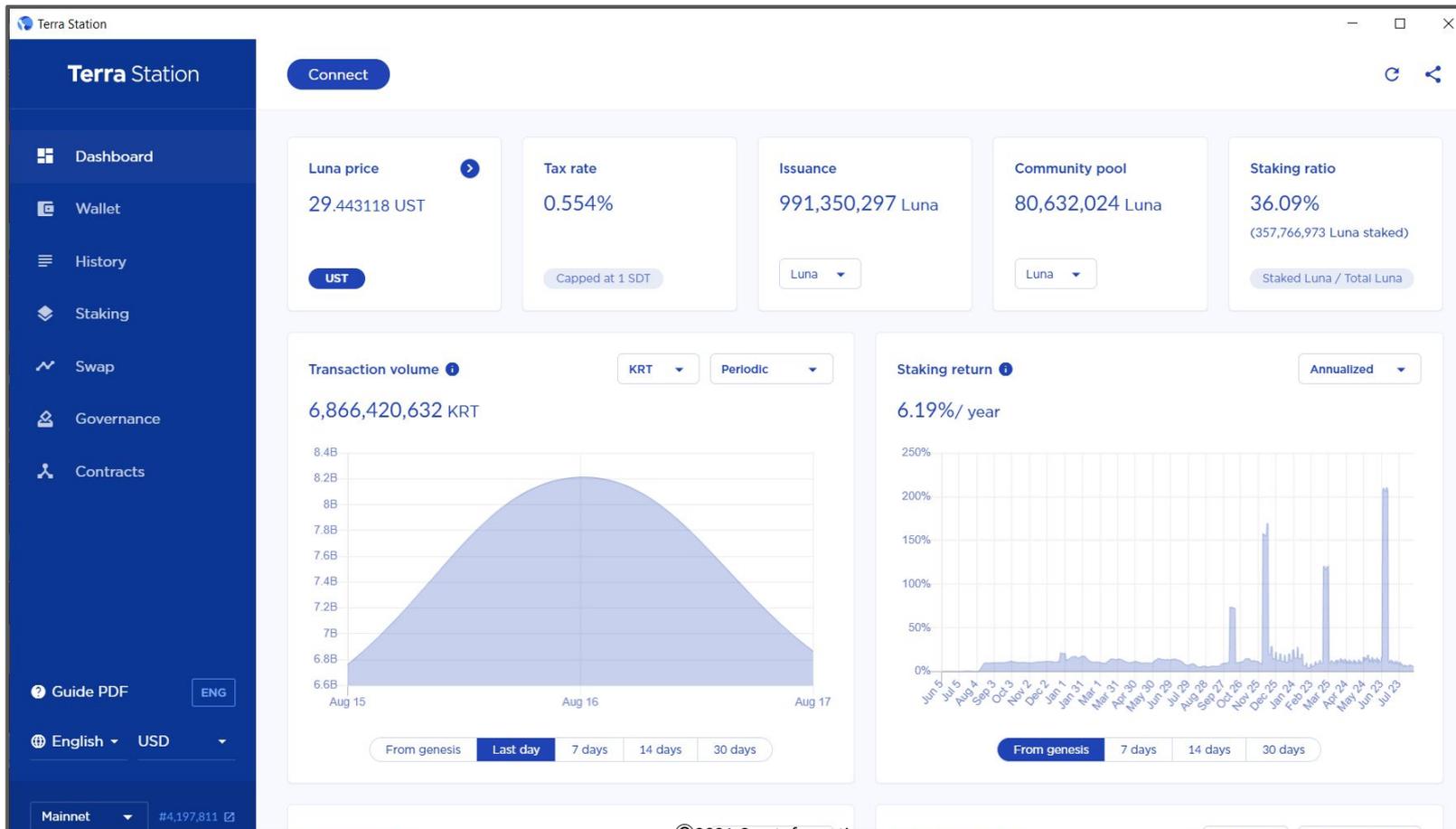
Network URL : <https://arb1.arbitrum.io/rpc>

Chain ID : 42161

Currency Symbol : ETH

Block Explorer URL : <https://arbiscan.io>

Ouvrir portefeuille Terra Station : <https://www.terra.money/>



Terra Station

Connect

Luna price 29.443118 UST

Tax rate 0.554% (Capped at 1 SDT)

Issuance 991,350,297 Luna

Community pool 80,632,024 Luna

Staking ratio 36.09% (357,766,973 Luna staked)

Transaction volume 6,866,420,632 KRT

Staking return 6.19%/ year

Mainnet #4,197,811

LES BRIDGES = PONT

QUOI : Contrat intelligent qui permet de faire passer ses coins ou tokens d'une blockchain à une autre :

- Pour les coins, ils doivent être enveloppés (wrap) dans un smart contract exemple : Bitcoin (BTC) tokenisé sur la blockchain de Ethereum devient du WBTC.
- Pour les tokens, ils gardent habituellement le même ticker.
- **Être vigilant lors des transferts pour s'assurer d'envoyer ses cryptos vers les bonnes adresses et les bons réseaux, toujours faire une double, même triple vérification.**

Il existe 2 types de bridges :

- Bridges décentralisés
- Bridges centralisés



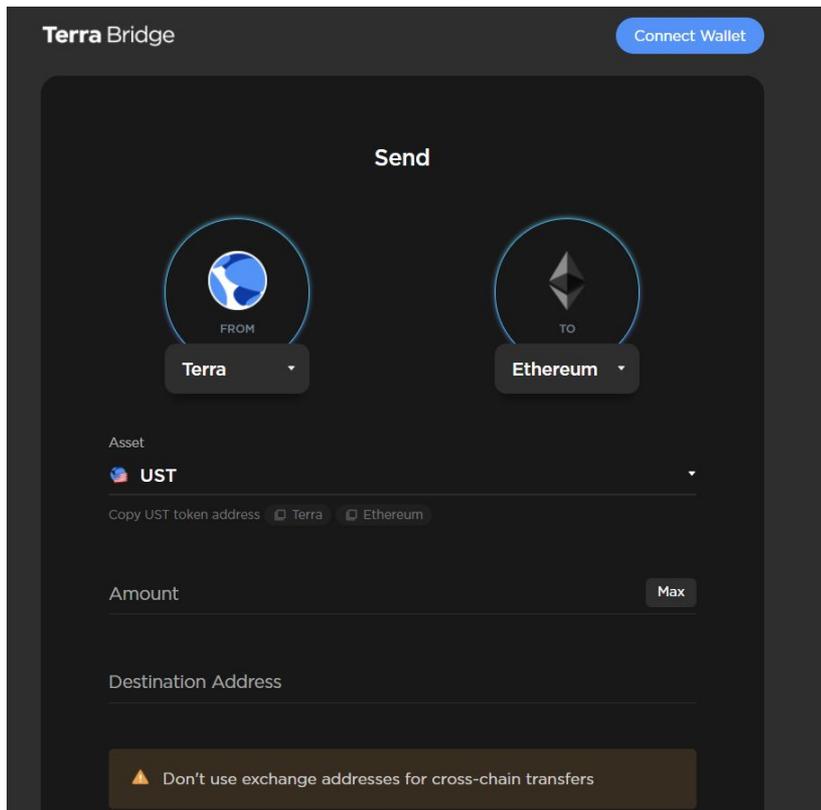
LES BRIDGES décentralisés

Liste de bridges décentralisés :

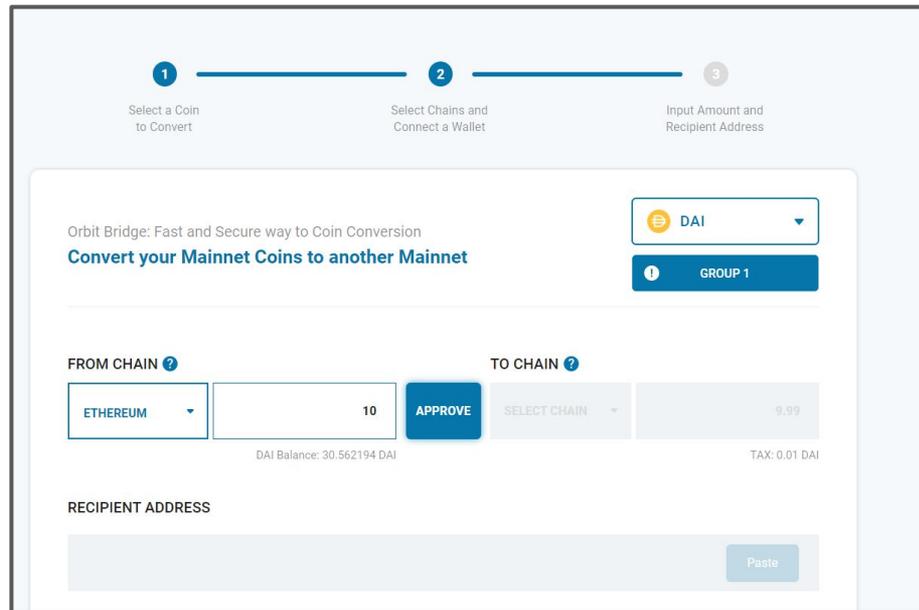
- **Anyswap**
- Axelar
- Biconomy
- Blocknet
- Celer's cBridge
- Chainflip
- Composable
- Connex
- DeBridge
- DerversiFi
- EXFIL
- Hop
- Hydradx
- Liquidity
- **Luna Wormhole**
- Meter.io
- Moonbeam
- Movr
- **Nerve** → Bientôt sera "Synapse"
- **Orbit Chain**
- Pokt
- Poly
- Provable's Bridging Ecosystem
- Orbiter
- Qredo
- **Ren**
- Router Protocol
- Rubic
- Sifchain
- Thorchain

LES BRIDGES décentralisés

<https://bridge.terra.money/>



<https://bridge.orbitchain.io/>



LES BRIDGES décentralisés

Le bridge Anyswap est utilisé pour transférer le Bitcoin sur la blockchain Ethereum. En utilisant ce bridge, le Bitcoin devient le token anyBTC sur la blockchain de Ethereum.

<https://anyswap.exchange/bridge>

The screenshot displays the ANY SWAP V3 Bridge interface. On the left is a navigation menu with options: Dashboard, Swap, Pool, Bridge (highlighted), Farms, Markets, Governance, Network, Documents, and Listing. The main area is titled "Deposit" and features two input fields, both showing "0.0". The top field is for the "Deposit" step, with a dropdown menu set to "BTC Bitcoin" (circled in red). The bottom field is for the "Receive" step, with a dropdown menu set to "anyBTC Bitcoin-ERC20" (circled in red). To the right of the "Receive" field is a "Balance: 0" box. Below the "Receive" field is a "Deposit BTC Address" field containing the address "3DRb7Uae8A5puE7oDNcf3s8CBvEA5TWAgN". At the top right, the network is set to "ETH Mainnet" and the user's address is "0xbF1B...2E43". Buttons for "Deposit" and "Redeem" are visible at the top right of the main area.

LES BRIDGES centralisés

Utiliser les échanges centralisés comme Bridge :

- Envoyer son stablecoin sur un exchange
- Retirer le même stablecoin mais sur un autre réseau

Exemples :

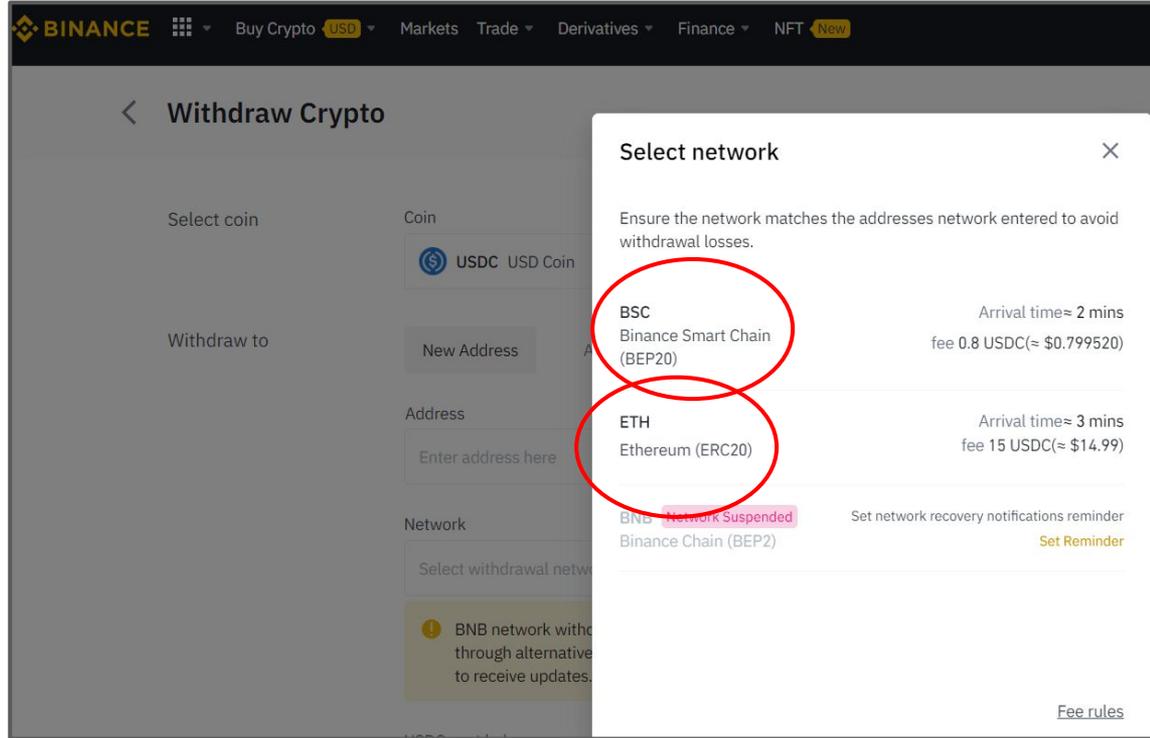
- Binance
- FTX
- Coinbase
- Kucoin
- Ascendex



LES BRIDGES centralisés

Exemple :

- J'ai 100\$ de USDC sur la blockchain ETH.
- Je l'envoie sur Binance par le réseau ETH.
- Une fois sur Binance, j'ai une balance de 100\$ de USDC.
- Je peux retirer mon 100\$ de USDC sur le réseau de Eth ou la BSC (binance smart chain).



Partie 3

Partie 3 : Mon top 3 des protocoles de rendement passif faciles à utiliser et l'utilisation des assurances décentralisées.



Mon top 3 des protocoles de rendement passif + assurances.

Voir les vidéos de la partie 3.

Nous allons voir comment utiliser 3 types de protocoles de DEFI et comment utiliser une assurance sur ces protocoles.

Les assurances en finance décentralisée

- Les protocoles de DEFI assurent votre liquidité qui est barrée ou fournie à un protocole ou application de finance décentralisée. Votre liquidité est assurée généralement contre un piratage, un bug de Smart contract, un problème avec un oracle ou une attaque de gouvernance.
- Le risque des assurances est que l'assureur n'ait pas les fonds pour couvrir vos pertes en cas d'événement majeur.
- Le smart contract est censé gérer les ratios de collatéral selon les risques des protocoles en fonction de ce qui est arrivé précédemment.
- Ce secteur est en développement extrêmement rapide, cependant, pour que le système soit anti-fragile, nous allons avoir besoin de plusieurs gros protocoles d'assurances décentralisées qui peuvent se couvrir entre eux pour éviter les problèmes systémiques. Cette catégorie de protocoles est en croissance très rapide depuis 2020.

Les assurances en DEFI

De plus en plus de protocoles voient le jour.

Le leader pour le moment est **Nexus Mutual**.

Coin		Price	1h	24h	7d	24h Volume	Mkt Cap
 Nexus Mutual	NXM	\$116.98	-0.1%	-0.9%	-3.8%	\$7,636	\$808,026,963
 Wrapped NXM	WNXM	\$71.83	-0.1%	-1.7%	12.9%	\$18,702,069	\$159,818,214
b. Bridge Mutual	BMI	\$0.471310	-0.1%	10.3%	-14.5%	\$1,051,801	\$29,135,850
 Etherisc DIP Token	DIP	\$0.148734	-0.2%	-8.5%	-16.7%	\$244,674	\$27,553,471
 ARMOR	ARMOR	\$0.194820	-0.3%	-5.2%	-13.3%	\$719,612	\$26,894,529
 Cover Protocol	COVER	\$322.83	0.9%	1.7%	14.8%	\$2,838,861	\$25,415,138
 InsurAce	INSUR	\$2.05	4.9%	-13.7%	16.3%	\$9,459,710	\$21,954,188
 Tidal Finance	TIDAL	\$0.00656977	0.4%	-4.8%	-4.2%	\$125,100	\$15,287,995

Les assurances en DEFI

Les coûts d'une assurance décentralisée reste abordable considérant les taux d'intérêt générés en utilisant la DEFI.

 <p>Convex Finance V1 Protocol</p> <p>Chains: </p> <p>Yearly cost: 2.60%</p> <p>Capacity: 2.6k ETH / 7.9m DAI</p> <p>Get quote</p>	 <p>Alchemix V1 Protocol</p> <p>Chains: </p> <p>Yearly cost: 12.97%</p> <p>Capacity: 1.8k ETH / 5.5m DAI</p> <p>Get quote</p>	 <p>Yearn yvDAI v2 Yield token</p> <p>Chains: </p> <p>Yearly cost: 2.60%</p> <p>Capacity: 3.8k ETH / 11.8m DAI</p> <p>Get quote</p>	 <p>Yearn yvUSDC v2 Yield token</p> <p>Chains: </p> <p>Yearly cost: 2.60%</p> <p>Capacity: 8.6k ETH / 26.4m DAI</p> <p>Get quote</p>
 <p>Yearn ycrvstETH v2 Yield token</p> <p>Chains: </p> <p>Yearly cost: 2.60%</p> <p>Capacity: 8.1k ETH / 24.6m DAI</p> <p>Get quote</p>	 <p>Curve 3pool LP (3CRV) Yield token</p> <p>Chains: </p> <p>Yearly cost: 2.60%</p> <p>Capacity: 7.7k ETH / 23.7m DAI</p> <p>Get quote</p>	 <p>Curve sETH LP (eCRV) Yield token</p> <p>Chains: </p> <p>Yearly cost: 2.60%</p> <p>Capacity: 3.6k ETH / 11.2m DAI</p> <p>Get quote</p>	 <p>Uniswap V3 Protocol</p> <p>Chains:  </p> <p>Yearly cost: 2.60%</p> <p>Capacity: 10.3k ETH / 31.3m DAI</p> <p>Get quote</p>
 <p>FTX Custodian</p> <p>Yearly cost: 2.60%</p> <p>Capacity: 3.8k ETH / 11.7m DAI</p> <p>Get quote</p>	 <p>Anchor Protocol</p> <p>Chains:  </p> <p>Yearly cost: 2.60%</p> <p>Capacity: 90 ETH / 276.1k DAI</p> <p>Get quote</p>	 <p>Bunny Protocol</p> <p>Chains:  </p> <p>Yearly cost: 29.82%</p> <p>Capacity: 615 ETH / 1.8m DAI</p> <p>Get quote</p>	 <p>Venus Protocol</p> <p>Chains:  </p> <p>Yearly cost: 25.52%</p> <p>Capacity: 828 ETH / 2.5m DAI</p> <p>Get quote</p>

Les assurances en DEFI

Voici un exemple : pourquoi un protocole d'assurance peut nous couvrir.

Terms and conditions

Events covered:

- contract bugs
- economic attacks, including oracle failures
- governance attacks

Supported chains:



Claiming:

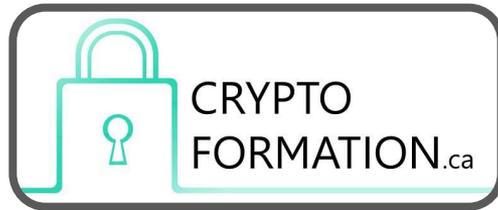
- You must provide proof of the incurred loss at claim time.
- You should wait 72 hours after the event, so assessors have all details to make a decision.
- You can claim up to 35 days after the cover period expires, given your cover was active when the incident happened.

This cover is not a contract of insurance. Cover is provided on a discretionary basis with Nexus Mutual members having the final say on which claims are paid.

Check out full details [here](#) .

Partie 4

Partie 4 : Comment utiliser chaque type de protocole (en exemple).



Partie 5

Partie 5 : Les stratégies avancées pour un maximum de rendement.





Bon succès à toi dans la finance du futur!

- Paul Lavoie