STCUSD - Staked Cap USD

Staked Cap USD (STCUSD) est une initiative au sein de l'écosystème des crypto-monnaies qui vise à fournir des garanties financières stables et productives de rendement. Le protocole se compose de deux tokens principaux : cUSD et stcUSD.

cUSD : Le Stablecoin Adossé cUSD est un stablecoin libellé en dollars américains, émis sur la blockchain Ethereum. Sa stabilité est assurée par une réserve d'actifs de premier plan, comprenant des stablecoins réputés tels que USDC, USDT, pyUSD, BUIDL et BENJI. Ces réserves sont gérées par des institutions réglementées et font l'objet d'attestations transparentes. Chaque cUSD émis est rachetable 1:1 contre n'importe lequel des actifs de réserve disponibles, garantissant ainsi sa valeur stable.

stcUSD : Le Stablecoin Générateur de Rendement stcUSD est un produit d'épargne créé par le staking de cUSD. Les détenteurs de cUSD peuvent les staker pour recevoir des stcUSD, qui sont conçus pour générer des rendements. Le mécanisme de génération de rendement repose sur un réseau d'opérateurs qui empruntent des fonds des réserves du protocole. Ces emprunts sont toujours sur-collatéralisés. Les opérateurs peuvent accéder à ces liquidités s'ils fournissent suffisamment de garanties issues des délégateurs. Si la position d'un opérateur devient sous-collatéralisée, des événements de liquidation sont déclenchés. Ces liquidations entraînent la saisie des actifs des délégateurs, et les fonds ainsi récupérés sont redistribués à la réserve pour maintenir la parité 1:1 de cUSD. Le risque de perte en capital pour les utilisateurs de stcUSD est couvert et vérifiable par le code.

Mécanismes de Génération de Rendement Les rendements sur stcUSD sont générés de plusieurs manières. Les actifs déposés dans la réserve de cUSD accumulent des récompenses, soit directement à partir de leur source sous-jacente, soit via des protocoles DeFi intégrés (comme Aave ou Morpho), en fonction des taux actuels. Les opérateurs identifient des opportunités de rendement supérieures à un taux de référence ('hurdle rate') défini par le protocole. Pour emprunter, ils doivent d'abord obtenir des délégations sur-collatéralisées de la part de 'restakers' (délégateurs). Ces restakers effectuent une diligence raisonnable sur les opérateurs. Les opérateurs empruntent ensuite des fonds via les contrats intelligents du protocole. Une fois le prêt remboursé avec intérêts, le rendement généré est distribué. Par exemple, si un opérateur génère 15% de rendement et que le taux

de référence est de 8%, 8% sont reversés aux détenteurs de stcUSD, un taux fixe est accordé aux restakers, et le reste constitue le profit de l'opérateur.

Cas d'Usage et Utilité STCUSD et cUSD peuvent être utilisés pour le trading d'arbitrage, profitant des fluctuations de prix. Les détenteurs peuvent prêter leurs STCUSD via des plateformes comme LBank Earn pour obtenir des retours. Ils peuvent également être utilisés pour des transactions rapides et faciles. À mesure que le projet progresse et établit des partenariats, l'utilité de STCUSD pourrait s'étendre à l'achat de biens et services, tant physiques que virtuels.

Tokenomics et Perspectives Les informations sur l'offre totale et la capitalisation boursière varient, mais une offre totale de 26 millions ou 27 millions de tokens STCUSD a été mentionnée. Le prix de STCUSD a montré une certaine stabilité, avec un record historique autour de 7.20 $. Les prévisions de prix futures sont spéculatives et dépendent fortement de l'adoption du projet, de ses partenariats et de l'évolution globale du marché des crypto-monnaies. La valeur du projet pourrait être renforcée s'il parvient à étendre son rôle dans des applications du monde réel.