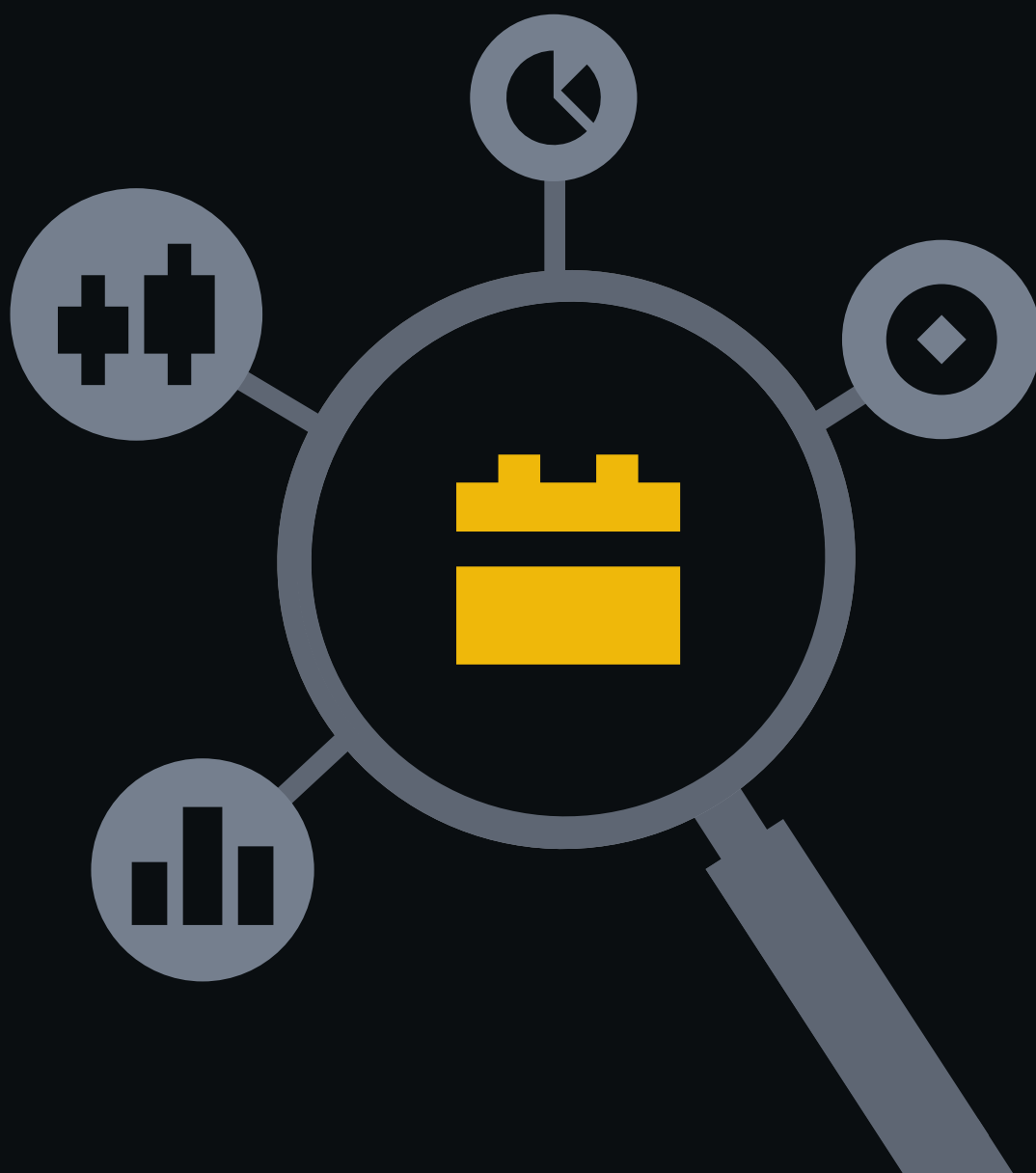


Informations mensuelles sur le marché

août 2025



Sommaire

Sommaire	1
01 / Points clés à retenir	3
02 / Les performances du marché crypto	5
2.1. Finance décentralisée (DeFi)	8
2.2. Tokens non fongibles (NFT)	10
03 / Graphiques du mois	12
Les altcoins s'attaquent à la dominance du bitcoin	12
Les entreprises détiennent plus d'ETH à mesure que l'intérêt institutionnel s'accroît	14
Les stablecoins gagnent du terrain en tant que canaux de paiement	15
Les actions tokenisées reflètent le premier boom de la DeFi	16
04 / Prochains événements et déblocages de tokens	19
05 / Références	20
06 / Nouveaux rapports de Binance Research	21
À propos de Binance Research	22
Ressources	25

01 / Points clés à retenir

- En juillet, la capitalisation du marché des cryptomonnaies a augmenté de 13,3 % en raison des nouveaux niveaux records régulièrement atteints par le bitcoin, de la croissance de la demande institutionnelle pour le BTC, l'ETH et les principaux altcoins, de l'adoption croissante des actifs numériques dans les trésoreries et de la clarification des réglementations suite à l'adoption de projets de loi majeurs concernant les stablecoins. La dynamique du marché a elle aussi changé, et ce sont les altcoins qui affichent les meilleures performances (ETH en tête), soutenus par un record de 19 jours consécutifs d'entrées nettes dans les ETF ETH Spot.
- La domination des altcoins et du bitcoin s'est inversée en juillet ; celle du second a chuté de 5,2 % et est passée à 60,6 %, tandis que celle des premiers a gagné environ 10 % et est montée à 39,2 %. Malgré la reprise du bitcoin en début d'année, qui s'était à nouveau consolidé à hauteur de ses niveaux records, juillet a été le premier mois où cette pause coïncidait avec un changement plus général de sa place au sein du marché, une évolution soutenue par un appétit plus prononcé pour le risque et l'amélioration des conditions macroéconomiques. Ces conditions incluaient l'absence d'ondes de choc majeures sur les marchés comme celles observées lors des mois précédents, des indicateurs économiques favorables, un cycle imminent de baisse des taux de la Réserve fédérale et des réglementations de plus en plus claires. Des facteurs clés tels que l'adoption de trois projets de loi sur les cryptomonnaies, la progression des ETF dans leur parcours d'approbation et l'intérêt croissant des institutions pour les contrats Futures sur les altcoins et les allocations de trésorerie d'entreprise ont contribué à cette rotation. Les tendances d'adoption de la tokenisation et des stablecoins ont également amélioré le sentiment.
- Les avoirs en ETH des entreprises ont augmenté d'environ 127,7 % en juillet pour dépasser les 2,7 millions ETH, ce qui correspond aujourd'hui à plus ou moins 46,5 % des ETH détenus dans des ETF, et 24 nouvelles sociétés ont ajouté le token à leurs bilans. Cette hausse est survenue en même temps que la reprise de 50 % de l'ETH, qui est ainsi devenu l'un des actifs à capitalisation élevée les plus performants du mois. Le taux d'ajout du token aux trésoreries institutionnelles a été plus élevé que jamais en juillet, notamment grâce au rendement du staking, au mécanisme déflationniste de l'ETH et à la préférence de plus en plus marquée pour une exposition directe plutôt que via des véhicules ETF passifs.
- En juillet, le GENIUS Act américain a créé un précédent en devenant officiellement une loi. Il s'agit du premier cadre fédéral régissant les stablecoins entièrement garantis et conformes aux normes de lutte contre le blanchiment d'argent, indexés sur des liquidités ou des bons du Trésor à court terme à un ratio de 1 pour 1. Cette clarté réglementaire a accéléré l'adoption institutionnelle : JPMorgan a ainsi étendu son programme pilote de token de dépôt et Citi explore les dépôts tokenisés pour réaliser des paiements internationaux. Visa a également désigné les stablecoins comme des compléments à son réseau et prévoit de développer leur prise en charge. Les volumes de transfert de stablecoins sur la blockchain ne se sont pas beaucoup écartés de leurs pics de juillet et continuent à dépasser ceux de Visa depuis fin 2024,

consolidant leur rôle grandissant de canaux de paiement mondiaux et d'infrastructure de paiement grand public.

- Les actions tokenisées ont atteint une capitalisation de 370 millions US\$, dont 53,6 millions US\$ concentrés dans des actifs majeurs comme le TSLA et le SPY. Cela correspond à une hausse de 220 % depuis juin. Le nombre d'adresses actives sur la blockchain est passé de 1 600 à 90 000, le signe d'un intérêt marqué des investisseurs qui rappelle le début du boom de la DeFi. Les plateformes d'échange centralisées réalisent aujourd'hui un volume de trading d'actions tokenisées plus de 70 fois supérieur à celui des plateformes sur la blockchain. Si seulement 1 % des actions mondiales était tokenisé, le marché pourrait dépasser 1 300 milliards US\$, ce qui donnerait lieu à une croissance significative des actifs sur la blockchain et stimulerait considérablement la généralisation de l'adoption de l'infrastructure de DeFi.

02 / Les performances du marché crypto

En juillet, la capitalisation totale des cryptomonnaies a connu une augmentation notable de 13,3 %, menée en partie par le BTC qui a atteint de nouveaux niveaux record de 123 000 US\$ et par les excellentes performances de l'ETH sur le marché en raison de son introduction à la trésorerie de plus en plus d'entreprises. Cet élan positif découle aussi de l'adoption de trois projets de loi cruciaux pendant la « Crypto Week » de Donald Trump, qui ont apporté des clarifications réglementaires essentielles concernant les stablecoins et la supervision par la SEC-CFTC.

La dominance du bitcoin sur le marché a chuté à environ 60 %, tandis que la part de l'ethereum a dépassé 11,8 %, deux valeurs qui démontrent une évolution notable de l'allocation des actifs au sein du marché crypto. Ethereum continue d'attirer des afflux substantiels dans ses ETF Spot et a enregistré un record de 19 jours consécutifs d'entrées nettes.

Le mois de juillet a été positif dans l'ensemble, mais l'incertitude commence à réapparaître suite à plusieurs actualités récentes qui incluent l'entrée en vigueur pour une deuxième fois des droits de douane initialement décidés par l'administration Trump à la fin du mois, la prudence relative de la Réserve fédérale qui suit sa décision concernant les taux (elle compte maintenir des taux stables sans assouplissement en vue) et la nécessité d'évaluer toutes les implications du rapport publié le 30 juillet par la Maison-Blanche sur les cryptomonnaies.

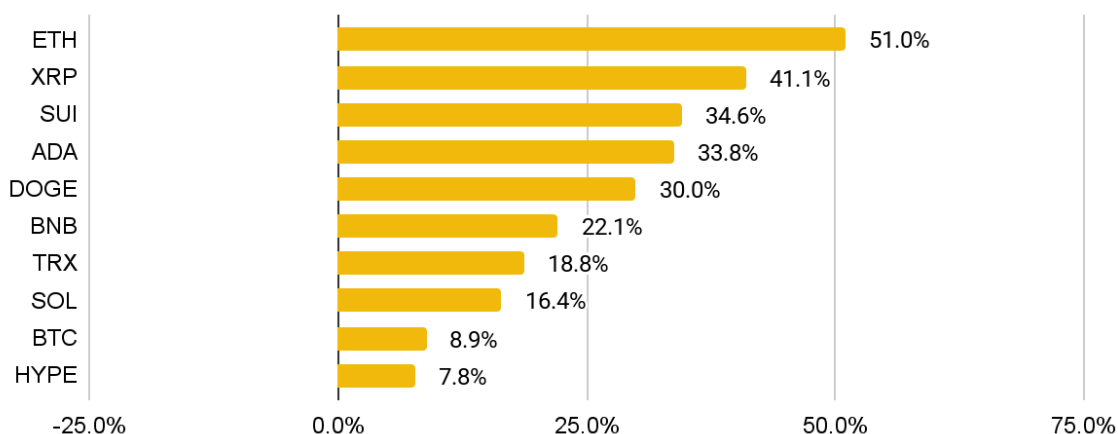
Illustration n° 1 : hausse mensuelle de 13,3 % de la capitalisation du marché crypto en juillet

	Janv.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.
2025	4,3	-20,2	-4,4	10,8	10,3	2,6	13,3					
2024	0,4	40	16,3	-11,3	8,6	-11,4	5,6	-12,4	8	2,8	39,9	-4,5
2023	30,4	3,4	9,3	3,2	-6	3,3	1	-8,8	2,6	19	11	15,2
2022	-22,6	-0,3	25,3	-18,1	-25,2	-31,7	21,8	-11,4	-2,1	7,2	-18	-4,5
2021	33,9	39,6	31,1	11,4	-25,7	-5,9	12,5	25,2	-9,9	42,9	-1	-15

Source : CoinGecko

En date du 31 juillet 2025

Illustration n° 2 : performances mensuelles du cours des dix premières cryptomonnaies par capitalisation



Source : CoinMarketCap
En date du 31 juillet 2025

Par ordre décroissant de performances :

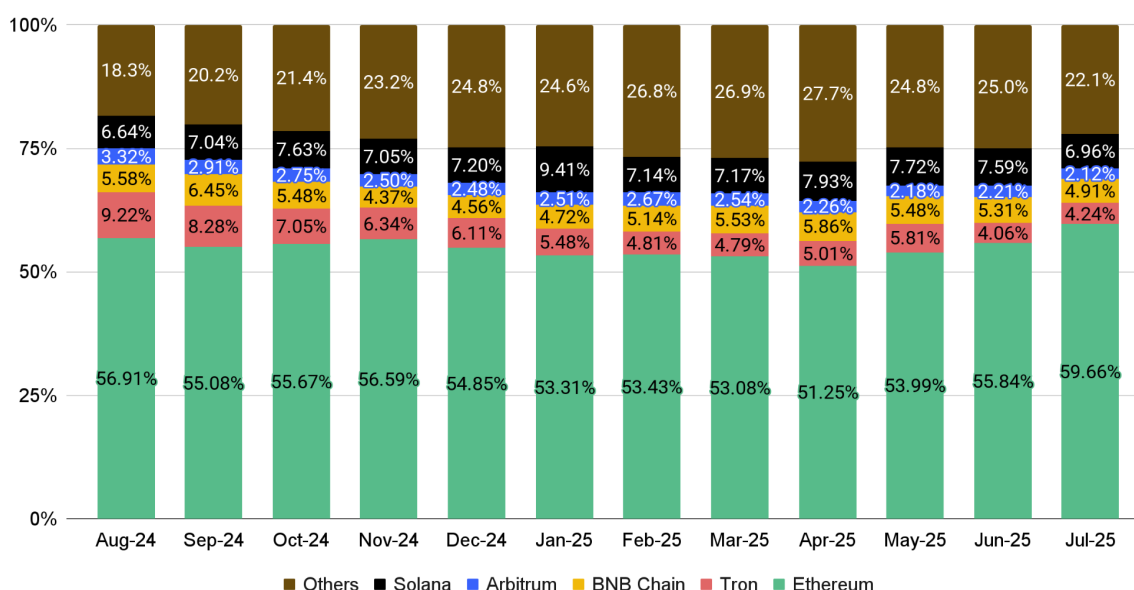
- ◆ L'ETH a gagné 51 %, principalement en raison d'une forte demande provenant des flux d'ETF et des sociétés de trésorerie d'entreprise qui cherchent à profiter du rendement supplémentaire offert par le staking. Cette croissance a été davantage soutenue par la clarification de la réglementation régissant les stablecoins et des évolutions positives dans le domaine de la tokenisation de manière générale, qui ont renforcé la confiance du marché dans la DeFi et accru l'intérêt pour l'écosystème Ethereum.
- ◆ En juillet, le XRP a commencé par atteindre de nouveaux sommets pour ensuite renverser sa tendance à la fin du mois sous une importante pression de vente et alors que la dynamique s'essouffait. Des transferts de grosses sommes de tokens vers les plateformes d'échange ont inquiété les traders et les ont poussé à récupérer leurs bénéfices.
- ◆ Le SUI a augmenté de 34,6 % ce mois-ci, une hausse qui coïncide avec le franchissement d'un nouveau cap de 2,2 milliards US\$ par la valeur totale bloquée sur le réseau. Cette augmentation témoigne d'une activité croissante au sein de la DeFi et de la confiance grandissante dans l'écosystème. Des projets de création d'une trésorerie d'entreprise entièrement en SUI ont aussi été annoncés, prouvant un alignement institutionnel de plus grande ampleur.
- ◆ L'ADA a gagné 33,8 % en prévision de la future mise à niveau Starstream, conçue pour renforcer l'évolutivité et la fonctionnalité du réseau. Elle permettra aux utilisateurs de générer des preuves ZK directement depuis les navigateurs Web et élargira ainsi la gamme de cas d'utilisation potentiels.
- ◆ Le DOGE a augmenté de 30 % en juillet, principalement grâce au comportement des amateurs de meme coins qui se montrent plus enclins à prendre des risques

et à l'annonce de son introduction dans une structure de trésorerie d'entreprise dédiée.

- ◆ Le BNB a gagné 22,1 % ce mois-ci et atteint un nouveau niveau record de 858 US\$ du fait de l'intérêt croissant des gestionnaires de trésorerie d'entreprise potentiels et de l'expansion continue de son réseau et de son écosystème.
- ◆ Le TRX a augmenté de 18,8 % grâce à son statut de réseau de prédilection pour l'USDT, alors que l'adoption des stablecoins se généralise suite au vote en faveur de lois clés comme le GENIUS Act.
- ◆ Le SOL a gagné 16,4 %, une hausse propulsée par plus de 100 millions US\$ d'entrées nettes dans le nouvel ETF REX-Osprey SOL récemment approuvé. Le prix a toutefois été soumis à des pressions vers la fin du mois après que la SEC a retardé sa décision concernant le Trust Solana de Grayscale, un report qui a nui au sentiment du marché à court terme.
- ◆ Le BTC a continué d'augmenter en juillet et affiche une hausse de 8,9 % qui le propulse à un nouveau niveau record. Cette trajectoire haussière continue a reposé en partie sur la demande soutenue des flux d'ETF, des sociétés de trésorerie d'entreprise et du sentiment général du marché.
- ◆ Le HYPE a gagné 7,8 % et poursuit sa forte croissance de juin. Le sentiment du marché à son égard s'est amélioré après de nouveaux listings sur les plateformes d'échange et l'ajout du token à la liste des actifs envisagés par Grayscale.

2.1. Finance décentralisée (DeFi)

Illustration n° 3 : TVL des blockchains les plus performantes



Source : DeFiLlama
En date du 31 juillet 2025

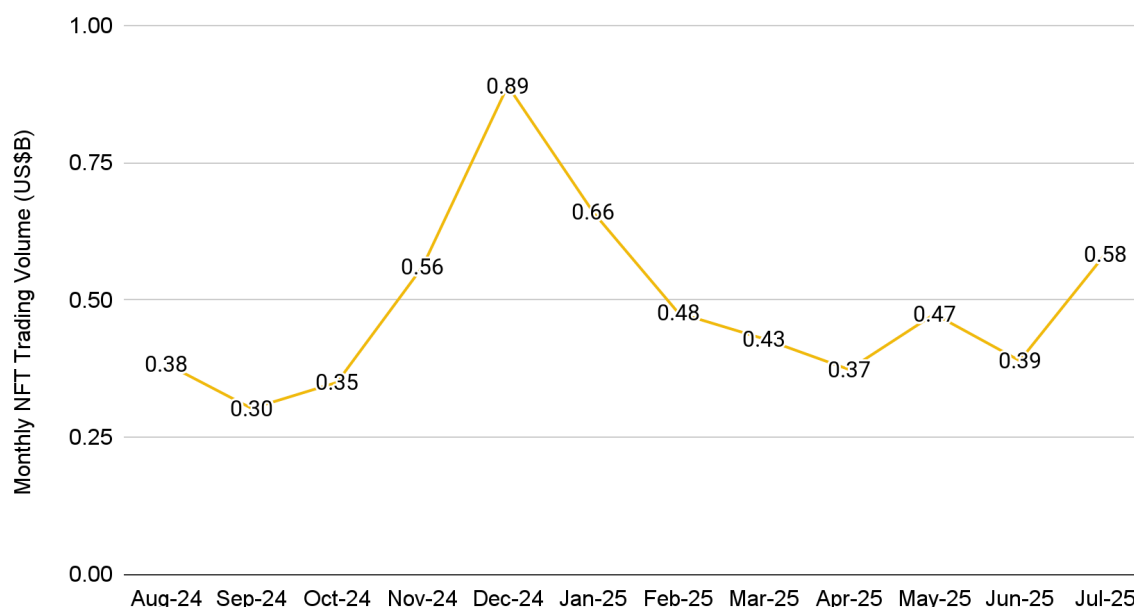
En juillet 2025, la valeur totale bloquée (TVL) de la DeFi a augmenté de 23,63 % par rapport au mois précédent, marquant une hausse des activités de la DeFi qui s'aligne sur la tendance haussière des marchés cryptos de manière générale et signale un environnement plus propice à la prise de risque en raison des actualités réglementaires positives.

Parmi les cinq principaux écosystèmes de la DeFi, Ethereum a bénéficié d'une hausse significative de sa part de marché alors que BNB Chain, Solana et Arbitrum ont diminué. La TVL de Tron s'est quant à elle rétablie après sa baisse de juin.

L'activité des stablecoins s'est elle aussi développée tout au long du mois et a contribué à leur croissance plus large sur la blockchain. Le marché des stablecoins s'est étendu de 5,1 % en tirant parti des évolutions réglementaires favorables qui ont suivi la validation cruciale de trois projets de loi clés. Ces mesures législatives ont contribué à renforcer la confiance du marché et à clarifier la réglementation au sein de l'écosystème des stablecoins. La capitalisation de l'USDC n'a augmenté que modestement et le token reste derrière l'USDT. Ce dernier renforce ainsi sa position dominante sur le marché des stablecoins.

2.2. Tokens non fongibles (NFT)

Illustration n° 4 : volume de trading mensuel des NFT



Source : CryptoSlam
En date du 31 juillet 2025

Le marché des NFT a connu une résurgence en juillet avec un rebond de 49,9 % du volume total des ventes. Ce retournement de situation a coïncidé avec l'acquisition par une baleine non identifiée de 45 CryptoPunks lors d'une seule transaction, déclenchant ainsi une demande pour les plus grandes collections de NFT qui a entraîné la hausse des prix planchers.

Les ventes de NFT sur Ethereum ont enregistré une hausse colossale de 58 %, ce qui lui permet de récupérer son statut de blockchain privilégiée pour les ventes de NFT. Davantage d'acteurs du marché se sont aussi intéressés aux NFT Bitcoin, et l'augmentation de 28,1 % de la demande pour ces actifs les a hissé à la deuxième position du classement. Les ventes de NFT basées sur Polygon ont quant à elles continué de chuter de 51,5 %. En tête des 20 meilleures collections de NFT, on retrouve les CryptoPunks (Ethereum) avec une explosion de 393 % de leur volume de ventes, tandis que d'autres collections de NFT sur Ethereum telles que Pudgy Penguins et Moonbirds ont elles aussi enregistré des hausses notables de respectivement 371 % et 296 %. Courtyard (Polygon) a conservé la deuxième place du classement tout en déplorant un déclin de ses volumes de 16 %.

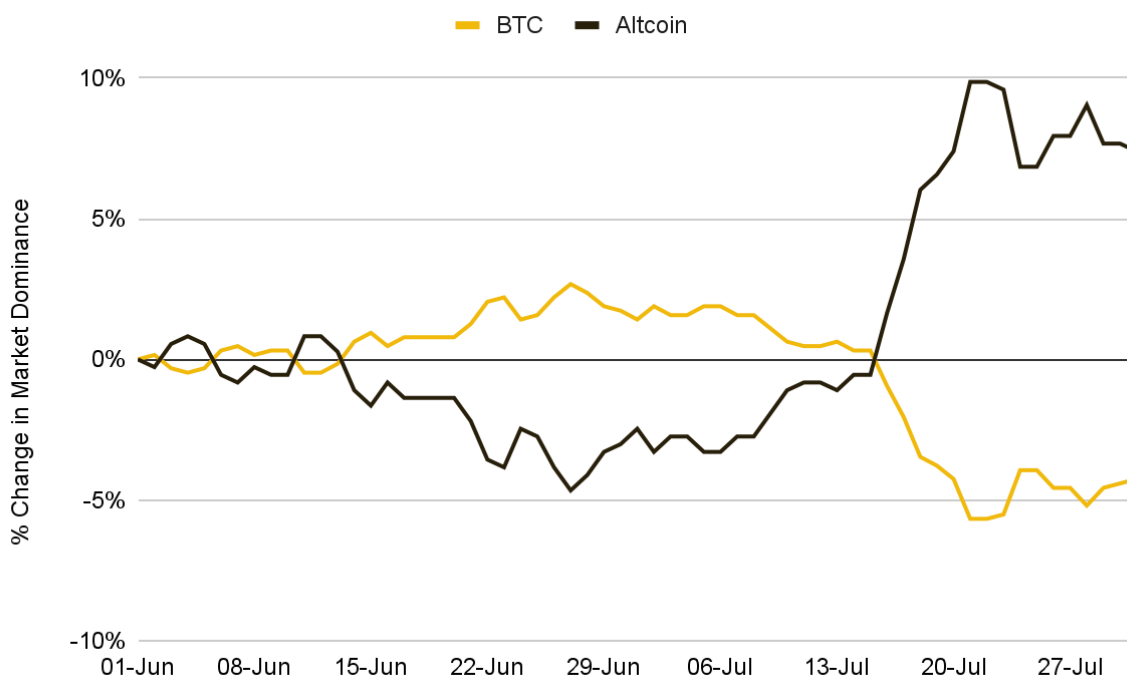
Le marché des NFT semble se trouver dans une phase de reprise potentielle, avec une capitalisation totale qui a quasiment doublé depuis juin même si elle demeure nettement inférieure aux pics des cycles précédents. Les discussions en cours concernant l'ajout des NFT aux structures d'ETF pourraient ouvrir la voie à une adoption institutionnelle plus

répandue et à une meilleure accessibilité du marché, et ainsi peut-être accélérer la croissance et l'intégration de cette catégorie d'actifs.

03 / Graphiques du mois

Les altcoins s'attaquent à la dominance du bitcoin

Illustration n° 5 : la dominance des altcoins a fortement augmenté de près de 10 % jusqu'à atteindre 39,2 ce mois-ci, tandis que la dominance du bitcoin a décliné de 5,2 % pour descendre à 60,2



Source : CoinMarketCap, Binance Research
En date du 31 juillet 2025

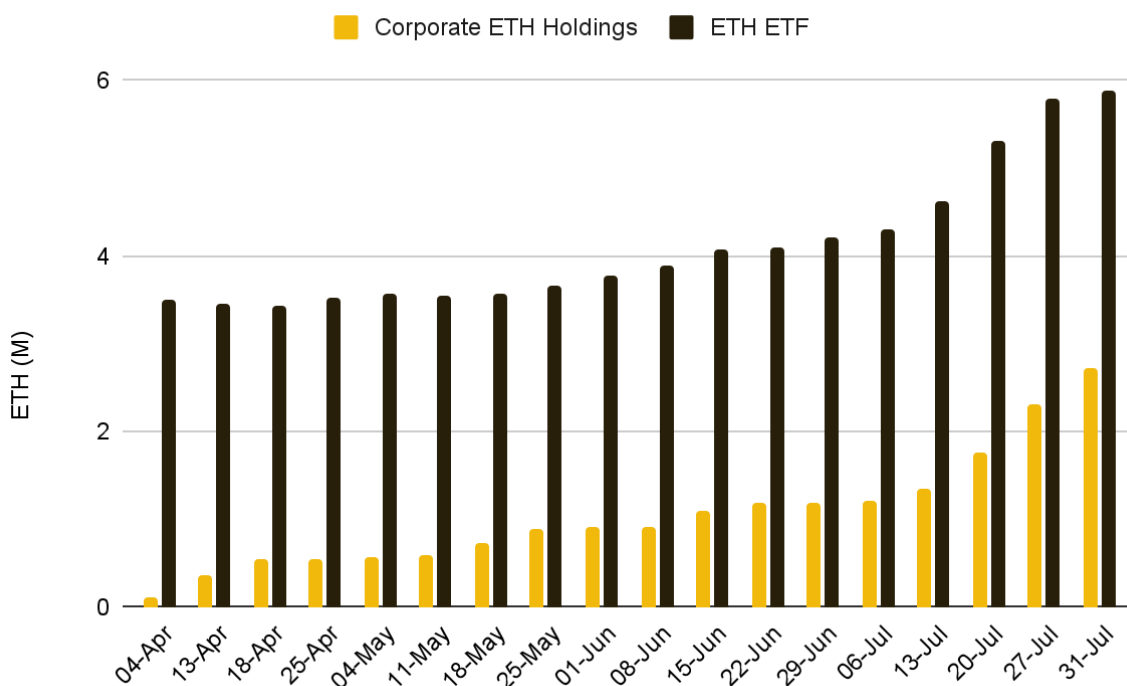
Des changements notables sont apparus dans la dynamique du marché ce mois-ci avec **l'inversion de la dominance des altcoins et du bitcoin**, un phénomène qui ne s'est produit qu'à quelques reprises cette année. La dominance des altcoins a bondi de près de 10 %, et ils comptent désormais pour 39,2 % du marché tandis que celle du bitcoin a chuté de 5,2 % et est descendue à 60,6 %, passant brièvement sous les 60 % pour la première fois depuis janvier. L'une des raisons principales de ce retournement de situation a été l'augmentation de la dominance du marché de l'ETH de plus de 25 % jusqu'à atteindre 11,8 %. Plusieurs autres grandes cryptomonnaies, en particulier le XRP et le BNB, ont elles aussi enregistré des gains importants grâce à la croissance de leur écosystème et à des partenariats stratégiques qui ont renforcé l'intérêt suscité par les altcoins ce mois-ci.

Cette tendance indique une redirection de plus en plus marquée du capital, qui passe du bitcoin au marché des cryptomonnaies dans son ensemble. Alors que le token devançait tous les autres actifs en début d'année et continuait de se consolider à des niveaux records, le mois de juillet a été le premier où cette pause s'alignait sur une évolution plus générale de sa place sur le marché, stimulée par **l'amélioration des conditions macroéconomiques** et **un goût plus prononcé pour le risque**. L'absence d'ondes de choc majeures sur le marché, des indicateurs économiques favorables, les prévisions d'un cycle imminent de baisse des taux par la Réserve fédérale et une meilleure clarté

réglementaire sont les catalyseurs de cette situation. L'adoption de trois projets de loi concernant les cryptomonnaies, la progression des ETF sur leur parcours d'approbation et l'intérêt de plus en plus marqué des institutions pour les contrats Futures en altcoins et les trésoreries d'entreprise ont encore renforcé cet élan. Dans la foulée, les tendances d'adoption de la tokenisation et de l'infrastructure de stablecoins ont contribué à améliorer le sentiment, ce qui a surtout bénéficié à l'ETH et aux actifs de DeFi associés, ces derniers dépendant fortement de la liquidité des stablecoins. À l'avenir, le rythme de rotation du capital sera lié aux conditions macroéconomiques et de liquidité plus générales.

Les entreprises détiennent plus d'ETH à mesure que l'intérêt institutionnel s'accroît

Illustration n° 6 : les sommes d'ETH détenues par les entreprises ont bondi d'environ 127,7 % en juillet pour dépasser 2,7 millions, ce qui représente aujourd'hui environ 46,5 % du total des avoirs en ETH conservés dans des ETF



Source : strategicethreserve.xyz, Binance Research
En date du 31 juillet 2025

Les avoirs en ETH des entreprises ont connu leur plus forte augmentation mensuelle à ce jour, avec approximativement une augmentation de 127,7 % pour dépasser 2,7 millions ETH, et le nombre d'entités ayant intégré l'ETH à leurs bilans a augmenté de 24 pour atteindre un total de **64 entreprises**. Celles-ci détiennent désormais près de 46,5 % de la somme d'ETH conservée dans des ETF, dont la quantité d'actifs sous gestion (ASG) a aussi bondi de 39,5 % pour monter à plus de 5,8 millions ETH.

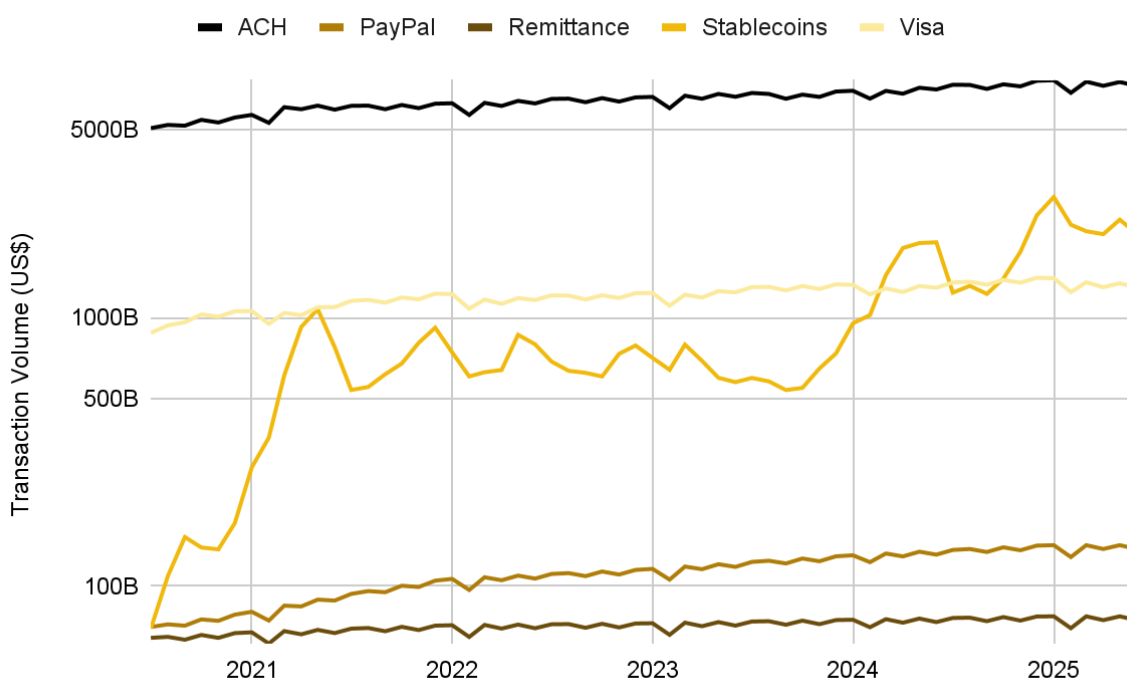
Cette hausse signale l'**intérêt croissant pour une exposition directe à l'ETH, au-delà des allocations passives dans des ETF**. Des entreprises comme Bitmine et Sharplink détiennent désormais respectivement 625 000 et 438 200 ETH, des sommes supérieures aux avoirs de l'Ethereum Foundation. D'autres déclarations pourraient suivre, et The Ether Machine a été un exemple notable de cette tendance émergente à la fin du mois. Cette augmentation de la demande et de la liquidité a coïncidé avec de forts mouvements du prix : **l'ETH a gagné plus de 50 % en juillet**, devenant par la même occasion l'un des actifs à capitalisation élevée les plus performants du mois. Le **ratio ETH/BTC a lui aussi atteint son plus haut niveau depuis six mois avec 0,032**, témoignant d'un regain de force relative par rapport au bitcoin dans un contexte de réinjection des capitaux.

Même si elles viennent d'être mises en place, bon nombre de ces stratégies de trésorerie semblent s'inspirer du modèle de Michael Saylor basé sur le bitcoin tout en présentant

des avantages spécifiques à l'ethereum tels que **le rendement natif via le staking**, un **mécanisme de supply déflationniste** (où les émissions sont compensées par des burns) et le rôle d'ethereum en tant que **principale garantie de la DeFi**. Des facteurs réglementaires plus généraux, comme la reconnaissance implicite de l'ETH en tant que marchandise par la SEC, viennent renforcer ce positionnement. Alors que les entreprises chercheront à développer ces stratégies et à lever des capitaux supplémentaires à l'avenir, Ethereum devrait profiter de ce phénomène ; mais la volatilité de l'ETH ayant toujours été supérieure à celle du BTC, et le sec étant encore en phase de maturation, la durabilité et l'ampleur à long terme de ces stratégies d'entreprise en ETH restent incertaines.

Les stablecoins gagnent du terrain en tant que canaux de paiement

Illustration n° 7 : le volume mensuel de transactions en stablecoins s'est maintenu à environ 2 100 milliards US\$ en juillet et continue de devancer celui de Visa depuis fin 2024



Source : Artemis, Binance Research
En date du 31 juillet 2025

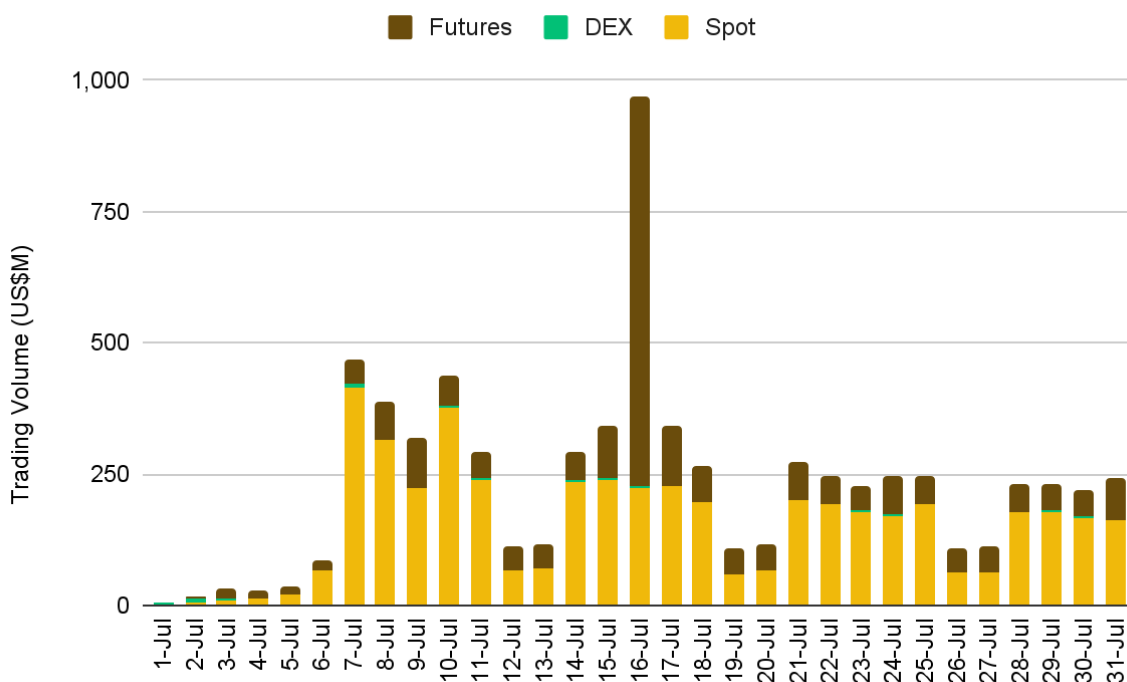
Le mois de juillet 2025 a été décisif pour le secteur des stablecoins, car c'est à ce moment-là que **la clarification des réglementations et l'adoption institutionnelle se sont accélérées simultanément**. Le 17 juillet, le GENIUS Act a été adopté par la Chambre des représentants des États-Unis et promulgué le lendemain par le président Donald Trump, une législation historique qui établit le **premier cadre fédéral pour les stablecoins entièrement garantis et conformes aux normes de lutte contre le blanchiment d'argent**. Ces stablecoins doivent être indexés à un ratio de 1 pour 1 sur des liquidités ou des bons du Trésor à court terme, déclarer leurs réserves tous les mois et limiter les émissions aux institutions financières réglementées et à leurs affiliés.

Ce vote a été rapidement suivi de signes d'intérêt de la part des institutions. Lors de la présentation de ses résultats financiers en juillet, JPMorgan a confirmé **étendre son projet pilote de token de dépôt JPM-D**, et Citi a annoncé envisager des dépôts tokenisés pour les règlements internationaux. Visa a réaffirmé publiquement fin juillet **considérer les stablecoins comme des compléments à son réseau**, en particulier pour les paiements internationaux volumineux et les paiements sur les marchés émergents, et a annoncé se préparer à prendre également en charge les règlements en stablecoins.

L'illustration n° 7 représente le changement structurel actuel. Depuis fin 2024, **les volumes de transferts de stablecoins sur la blockchain ont régulièrement dépassé ceux de Visa** sur une période mobile de 30 jours. Ceci prouve que les stablecoins ne se limitent plus aux activités crypto à proprement parler, mais sont de plus en plus utilisés comme des canaux de paiement mondiaux. Avec la mise en place d'un cadre réglementaire plus clair et l'arrivée des grandes institutions financières dans le domaine, il s'est avéré en juillet que les stablecoins sont en passe de quitter la périphérie des actifs numériques pour s'établir au cœur de l'infrastructure de paiement grand public.

Les actions tokenisées reflètent le premier boom de la DeFi

Illustration n° 8 : les volumes d'actions tokenisées ont considérablement augmenté en juillet, et les plateformes d'échange centralisées dépassent actuellement l'activité de trading sur la blockchain



Source : The Block, Binance Research
En date du 31 juillet 2025

Le marché des actions tokenisées a réalisé des progrès notables en matière d'infrastructure, d'adoption et de clarté réglementaire tout au long du mois écoulé. La capitalisation totale a avoisiné les 370 millions US\$ fin juillet, un chiffre global qui semble

stable par rapport à juin même si la dynamique sous-jacente dépeint une situation différente. La majorité de ce montant (plus ou moins 260 millions US\$) provient des actions d'Exodus Movement émises via Securitize ; en excluant celles-ci pour se concentrer sur des actifs largement reconnus comme le TSLA et le SPY, la capitalisation des actions tokenisées s'élève à hauteur de **53,6 millions US\$**, ce qui correspond à une croissance de **220 %** par rapport aux chiffres de fin juin. Cette hausse certes explosive reste néanmoins modeste par rapport au marché boursier mondial (évalué à plus de **100 000 milliards US\$**), mais elle suggère que les actions tokenisées pourraient approcher d'un point d'inflexion crucial dans le cadre de la transition globale vers une finance hybride.

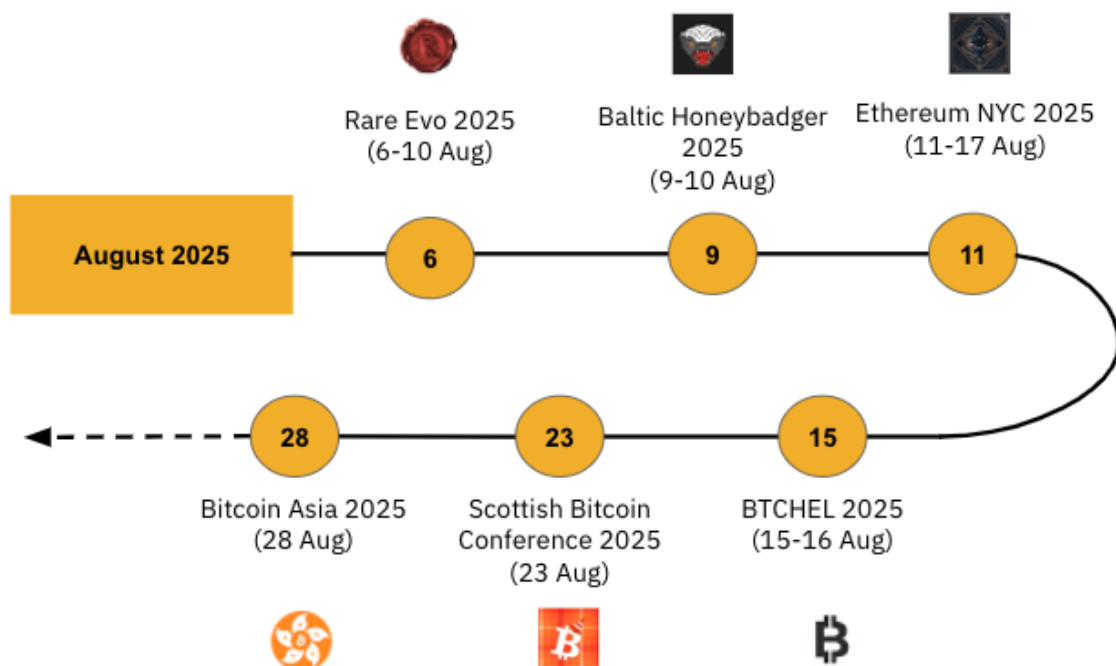
xStocks (Backed Finance) s'est imposé comme le plus grand projet d'actions tokenisées natives et a dominé la croissance du secteur depuis son lancement sur Solana le 30 juin. Le projet a d'abord misé sur l'Europe en raison de sa réglementation plus favorable, mais suite aux récentes déclarations du gouvernement américain et de la SEC annonçant l'accélération des efforts de clarification des cadres réglementaires régissant le marché des cryptomonnaies, le marché américain devrait rapidement rattraper son retard.

Sur le plan des transactions, les données fournies par plus de 20 plateformes indiquent que **les volumes quotidiens sur la blockchain ont atteint une moyenne d'approximativement 2 millions US\$ seulement**, tandis que les plateformes d'échange centralisées (CEX) **ont multiplié par plus de 70** ce montant. Cette énorme disparité met en évidence une demande d'actions tokenisées bien supérieure au chiffre suggéré par les données de la blockchain. Renforçant davantage cette dynamique, les données indiquent que le nombre de détenteurs actifs de titres tokenisés sur la blockchain est passé de **1 600 en juin à plus de 90 000 en juillet**, ce qui témoigne de l'intérêt croissant des investisseurs. Le rythme et l'ampleur de cette croissance rappellent le premier boom de la DeFi en 2020-2021, lorsque la TVL était passée de **1 milliard à 100 milliards US\$** en moins de deux ans.

Le potentiel pour l'avenir est évident : tokeniser seulement 1 % des actions mondiales formerait un marché pesant 1 300 milliards US\$, soit plus de 8 fois le pic historique de la DeFi. Cela augmenterait considérablement la profondeur et la qualité des actifs sur la blockchain et créerait une demande pour une infrastructure de DeFi plus sophistiquée. Ensemble, ces secteurs sont prêts à se renforcer mutuellement et à stimuler l'adoption de la blockchain par le grand public.

04 / Prochains événements et débloquages de tokens

Illustration n° 9 : événements marquants d'août 2025



Source : CryptoEvents, Binance Research

Illustration n° 10 : les principaux débloquages de tokens en USD

PROJECT	TOKEN	UNLOCK IN US\$ EQUIVALENT	% OF SUPPLY	UNLOCK DATE
	SUI	242M	0.57%	1 August
	ENA	118M	1.15%	5 August
	APT	56M	0.98%	12 August
	ZRO	50M	2.47%	20 August
	ARB	44M	0.93%	16 August
	AVAX	38M	0.23%	15 August
	OP	26M	0.75%	0.75%
	JTO	23M	1.13%	7 August
	KAITO	23M	1.67%	20 August
	AVL	16M	10.00%	12 August

Source : CryptoRank, Binance Research

05 / Références

defillama.com/ coinmarketcap.com/

cryptoslam.io/

token.unlocks.app/

dune.com/

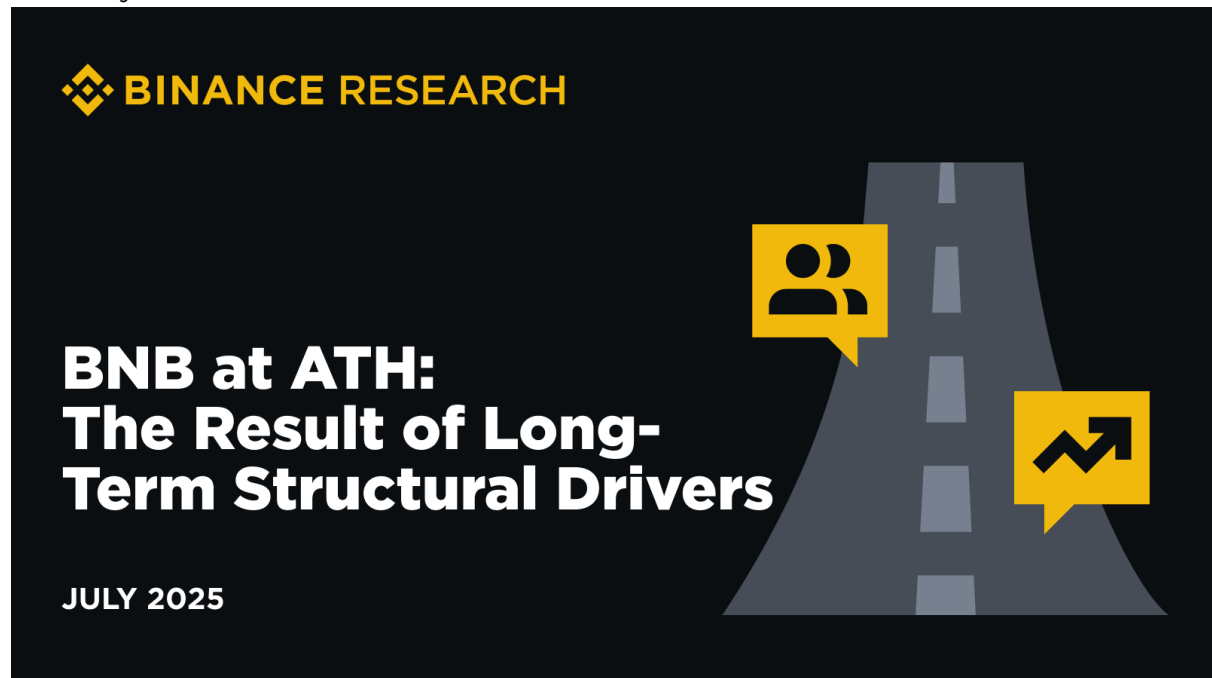
itez.com/events

cryptorank.io/

06 / Nouveaux rapports de Binance Research

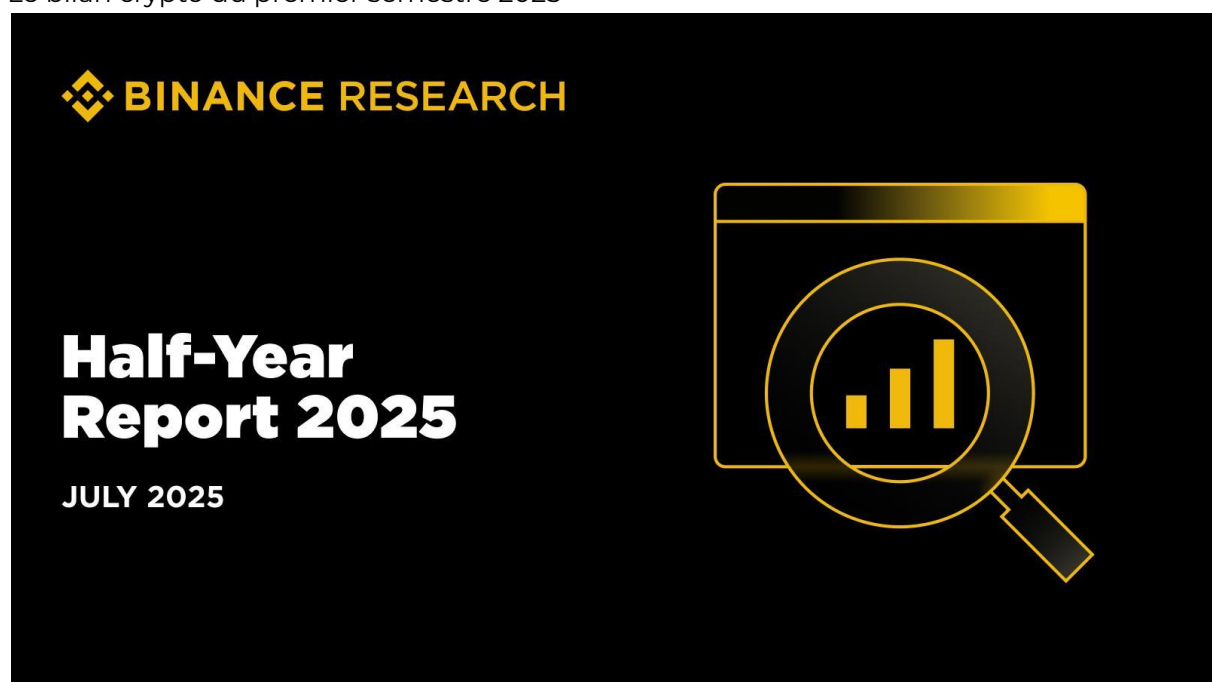
Le BNB atteint un niveau record, motivé par des moteurs structurels à long terme
[Lien](#)

Analyse des facteurs structurels qui ont motivé les récents niveaux records atteints par le BNB, des allocations croissantes dans les trésoreries d'entreprise à l'expansion de l'utilité de l'écosystème



Rapport semestriel de 2025 [Lien](#)

Le bilan crypto du premier semestre 2025



À propos de Binance Research

Binance Research est la branche de recherche de Binance, la première plateforme d'échange de cryptomonnaies au monde. L'équipe de Binance Research s'engage à fournir des analyses objectives, indépendantes et complètes dans le but de devenir le leader d'opinion dans la sphère crypto. Nos analystes publient régulièrement leurs réflexions sur des sujets liés entre autres à l'écosystème crypto, les technologies de la blockchain et les dernières actualités du marché.



Moulik Nagesh
Chercheur en macroéconomie

Moulik est chercheur en macroéconomie chez Binance, et il est actif dans l'univers crypto depuis 2017. Avant de rejoindre Binance, il a occupé plusieurs postes transversaux dans des entreprises technologiques du Web3 et implantées dans la Silicon Valley. Ayant déjà cofondé plusieurs entreprises et obtenu un Bachelor of Science (BSc) en économie à la London School of Economics & Political Science (LSE), Moulik possède une vision d'ensemble du secteur.



Joshua Wong
Chercheur en macroéconomie

Joshua occupe actuellement le poste de chercheur en macroéconomie chez Binance, et il est actif dans l'univers crypto depuis 2019. Avant de rejoindre Binance, il a travaillé comme chef de produit dans une jeune entreprise de fintech du Web3 et en tant qu'analyste de marché dans une jeune entreprise de la DeFi. Il est titulaire d'un baccalauréat en droit (LLB) obtenu à l'université de Durham.



Michael JJ
Chercheur en macroéconomie

Michael est chercheur en macroéconomie chez Binance. Il occupait auparavant le poste d'économiste dans une société américaine de gestion de patrimoine privé, en se concentrant sur l'allocation inter-actifs. Il a également été rédacteur en chef dans un groupe de médias, où il a supervisé les reportages et le contenu pédagogique relatif aux cryptos. Plus tôt dans sa carrière, il a été consultant chez Ernst & Young et

négociant de pétrole brut dans une société énergétique.



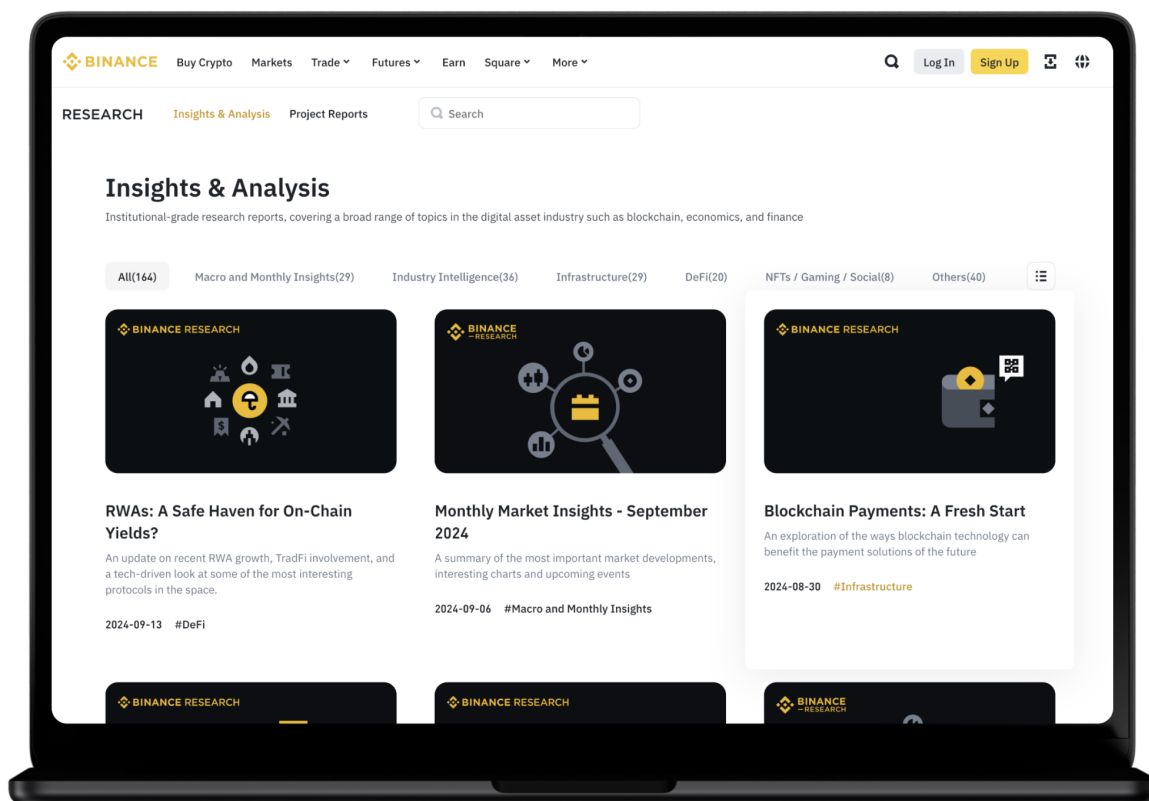
Asher Lin Jiayong

Stagiaire en recherche en macroéconomie

Asher est actuellement analyste stagiaire dans l'équipe de recherche en macroéconomie de Binance. Avant de rejoindre l'équipe, il a travaillé pour une plateforme de gestion de tokens à New York et a occupé le poste d'analyste de données dans une jeune entreprise d'IA suédoise. Il est titulaire d'une licence en analyse commerciale obtenue à l'Université nationale de Singapour et est actif dans le secteur crypto depuis 2018.

Ressources

Binance Research [Lien](#)



Donnez votre avis [ici](#)

DIVULGATION GÉNÉRALE : ce document a été préparé par Binance Research et ne doit pas être considéré comme une prévision ni comme un conseil d'investissement, et ne constitue pas une recommandation, une offre ou une sollicitation d'achat ou de vente de titres ou de cryptomonnaies, ou d'adoption d'une stratégie d'investissement. La terminologie utilisée et les opinions exprimées visent à promouvoir la compréhension et le développement responsable du secteur et ne doivent pas être interprétées comme des points de vue juridiques irrévocables ni comme les points de vue de Binance. Les opinions exprimées sont en date indiquée ci-dessus et sont celles de l'auteur/autrice du document ; elles sont susceptibles de changer ultérieurement au gré de l'évolution de la situation. Les informations et opinions composant ce document proviennent de sources brevetées et non brevetées jugées fiables par Binance Research, et leur exhaustivité et leur exactitude n'est pas garantie. Ainsi, Binance ne donne aucune garantie d'exactitude ou de fiabilité et n'accepte aucune responsabilité découlant de tout autre erreur et omission (y compris la responsabilité envers autrui en raison d'une négligence). Ce document peut contenir des informations « prospectives » dont le caractère n'est pas exclusivement historique. Ces informations peuvent notamment inclure des projections et des prévisions. Il n'est pas garanti que de telles prévisions se réaliseront. L'utilisation des informations contenues dans ce document est à la seule discrétion du lecteur/de la lectrice. Ce document est destiné à des fins d'information uniquement et ne constitue pas un conseil d'investissement, ni une offre ou une sollicitation d'achat ou de vente de titres, de cryptomonnaies ou de stratégie d'investissement, et aucun titre ni aucune cryptomonnaie ne sera offert(e) ou vendu(e) à toute personne vivant dans une juridiction où l'offre, la sollicitation, l'achat ou la vente est illégal(e) en vertu des lois de cette juridiction. Tout investissement comporte des risques. Cliquez [ici](#) pour en savoir plus.