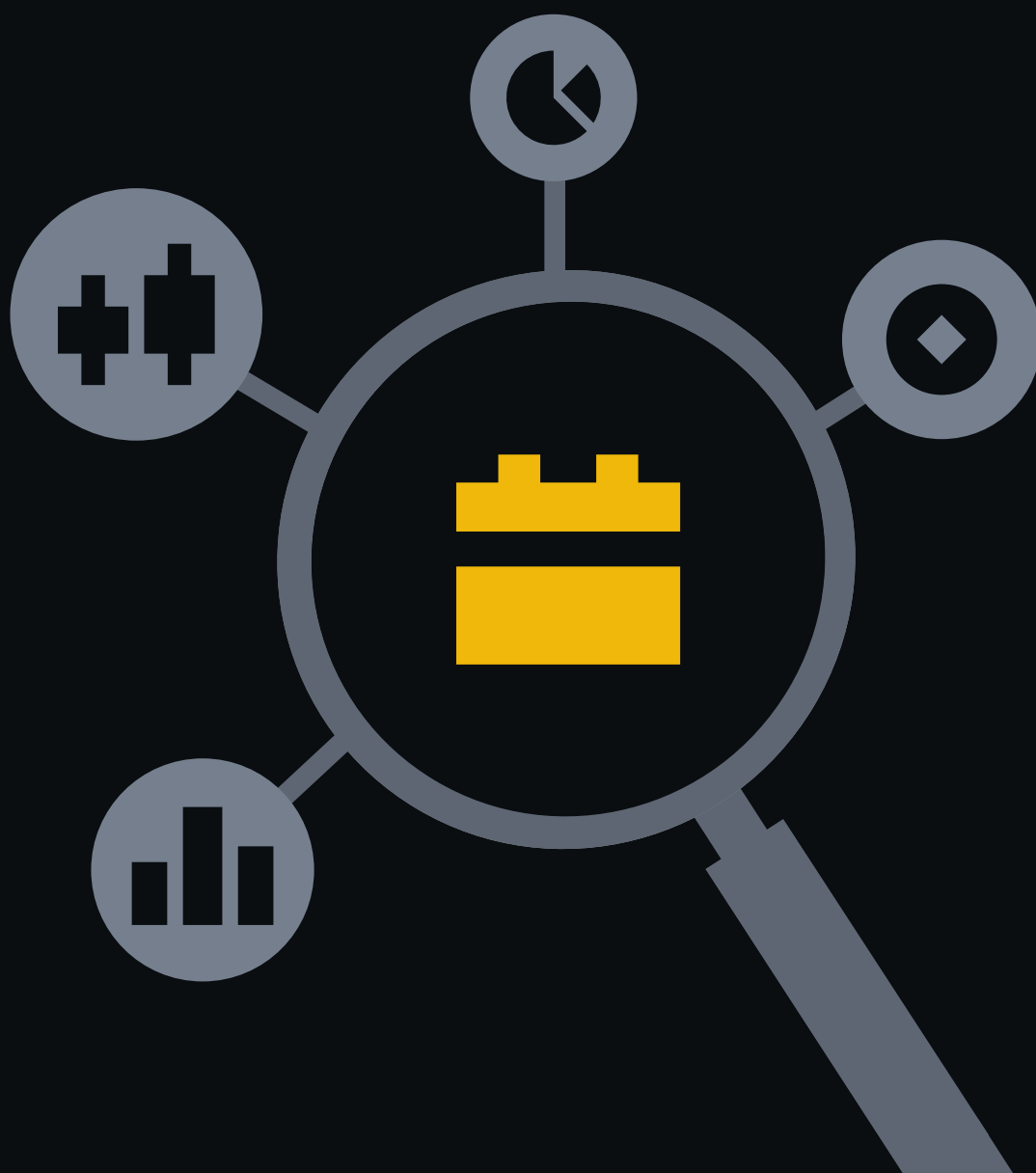


Thông tin chuyên sâu về thị trường hàng tháng

Tháng 9 năm 2025



Mục lục

01 / Nội dung chính	3
02 / Hiệu suất thị trường tiền mã hóa	4
2.1 Tài chính phi tập trung (DeFi)	7
2.2 Non-Fungible Token (NFT)	8
03 / Bảng xếp hạng của tháng	9
Liệu việc cắt giảm lãi suất có thực sự mang lại lợi ích cho BTC?	9
USDe của Ethena trở thành stablecoin đạt mốc nguồn cung 10 tỷ USD nhanh nhất	10
TVL cho vay DeFi tăng vọt 72% trong năm	11
Lượng token mua lại đạt 166 triệu USD trong tháng 8	12
04 / Các đợt mở khóa token và sự kiện sắp diễn ra	13
05/ Tài liệu tham khảo	15
06 / Các báo cáo mới từ Binance Research	16
Giới thiệu về Binance Research	17
Tài nguyên	19

01 / Nội dung chính

- Trong tháng 8, tổng vốn hóa thị trường tiền mã hóa giảm nhẹ 1,7% do ảnh hưởng từ báo cáo Chỉ số giá sản xuất cao hơn dự kiến. Sự thống trị thị trường của Bitcoin giảm xuống khoảng 57,3%, trong khi tỷ trọng của Ethereum tăng lên trên 14,2%, phản ánh sự luân chuyển sang các altcoin do kỳ vọng về khả năng Cục Dự trữ Liên bang Hoa Kỳ cắt giảm lãi suất. Doanh nghiệp tiếp tục tích lũy Ethereum làm ngân quỹ, nắm giữ 4,44 triệu ETH (chiếm 3,67% nguồn cung). Trước đây, vào tháng 9, thị trường cũng thường suy yếu do các nhà đầu tư chốt lời.
- Mặc dù việc cắt giảm lãi suất thường được xem là tín hiệu tăng cho Bitcoin, dữ liệu lịch sử cho thấy mối tương quan này tương đối yếu và thiếu ổn định. Mối quan hệ này đã trở nên phức tạp hơn, chịu ảnh hưởng bởi các yếu tố thị trường và thể chế. Do thị trường đặt kỳ vọng vào những đợt cắt giảm, giá Bitcoin đã phản ánh xu hướng này. Do đó, việc cho rằng cắt giảm lãi suất sẽ trực tiếp dẫn đến giá tăng sẽ là một suy nghĩ đơn giản hóa quá mức. Điểm mấu chốt là hành động thực tế của Cục Dự trữ Liên bang Hoa Kỳ có thể khác với kỳ vọng và bối cảnh kinh tế.
- USDe tăng hơn 43,5% trong tháng 8, nguồn cung đạt 12,2 tỷ USD, chiếm hơn 4% thị phần thị trường stablecoin hiện trị giá khoảng 280 tỷ USD. USDe trở thành tài sản nhanh nhất vượt mốc 10 tỷ USD, đạt được cột mốc này trong 536 ngày so với 903 ngày của USDC và hơn 2.000 ngày của USDT. Với lãi suất toàn cầu vẫn cao hơn nhiều so với các đáy trước đây và được dự đoán sẽ giảm tiếp, các mô hình sinh lợi như vậy sẽ tạo ra một lợi thế cạnh tranh bền vững trong thị trường.
- Các giao thức cho vay DeFi đã trải qua sự tăng trưởng đáng kể trong năm 2025, với Tổng giá trị bị khóa (TVL) tăng khoảng 72%. Aave duy trì vị thế dẫn đầu thị trường, chiếm 54% của Tổng giá trị bị khóa (TVL), còn Maple và Euler đã nhanh chóng mở rộng lên khoảng 3 tỷ USD. Khi việc áp dụng stablecoin và tài sản token hóa ngày càng tăng tốc, các nền tảng cho vay DeFi hàng đầu đang ở vị thế thuận lợi để tận dụng sự gia tăng về việc áp dụng các công nghệ mới nổi từ các tổ chức.
- Với Hyperliquid và Pump.fun ở vị thế dẫn đầu, các nền tảng DeFi đã thực hiện mua lại token với tổng giá trị 166 triệu USD vào tháng 8 năm 2025. Việc mua lại token ngày càng được thực hiện nhiều để tăng giá trị token và là một cách để các nhóm nền tảng thể hiện sự tin tưởng lâu dài vào nền tảng của họ. Trong thời gian tới, nhiều nền tảng được dự đoán sẽ áp dụng cơ chế mua lại để giảm nguồn cung và hỗ trợ giá token. Tuy nhiên, các nhà đầu tư nên cân nhắc về tính bền vững của phương thức này và sự ổn định về doanh thu của các nền tảng.

02 / Hiệu suất thị trường tiền mã hóa

Trong tháng 8, tổng vốn hóa thị trường tiền mã hóa giảm nhẹ 1,7%, chủ yếu do sự pullback của Bitcoin sau khi đạt mức cao kỷ lục gần 124.400 USD và sự điều chỉnh của Ethereum sau khi chạm mức đỉnh mới trong 4 năm. Phản ứng của thị trường này bị ảnh hưởng bởi báo cáo Chỉ số giá sản xuất (PPI) cao hơn dự kiến do Cục Dự trữ Liên bang công bố.

Mức thống trị thị trường của Bitcoin đã giảm, xuống còn khoảng 57,3%, còn thị phần của Ethereum đã vượt mức 14,2%, cho thấy sự luân chuyển vốn sang các altcoin. Kỳ vọng về việc Cục Dự trữ Liên bang cắt giảm lãi suất vào tháng 9 có thể đã thúc đẩy các nhà đầu tư hướng đến chấp nhận rủi ro cao hơn. Ethereum tiếp tục thu hút dòng vốn đáng kể từ các ngân quỹ doanh nghiệp, với khối lượng tích lũy lên tới 4,44M ETH, chiếm khoảng 3,67% nguồn cung.

Nhìn về tương lai, đà giảm trong tháng 8 có thể tiếp tục kéo dài sang tháng 9, vì theo lịch sử đây thường là thời điểm thị trường tiền mã hóa suy yếu khi các nhà đầu tư chốt lời cho năm.

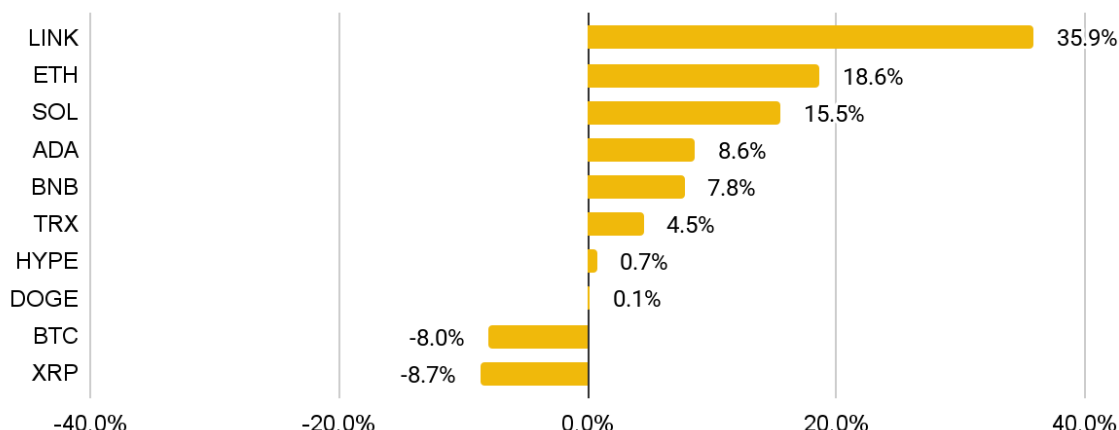
Hình 1: Vốn hóa thị trường tiền mã hóa hàng tháng giảm 1,7% trong tháng 8

	Tháng 1	Tháng 2	Tháng 3	Tháng 4	Tháng 5	Tháng 6	Tháng 7	Tháng 8	Tháng 9	Tháng 10	Tháng 11	Tháng 12
2025	4,3	-20,2	-4,4	10,8	10,3	2,6	13,3	-1,7				
2024	0,4	40,0	16,3	-11,3	8,6	-11,4	5,6	-12,4	8,0	2,8	39,9	-4,5
2023	30,4	3,4	9,3	3,2	-6,0	3,3	1,0	-8,8	2,6	19,0	11,0	15,2
2022	-22,6	-0,3	25,3	-18,1	-25,2	-31,7	21,8	-11,4	-2,1	7,2	-18,0	-4,5
2021	33,9	39,6	31,1	11,4	-25,7	-5,9	12,5	25,2	-9,9	42,9	-1,0	-15,0

Nguồn: CoinGecko

Tính đến ngày 31/08/2025

Hình 2: Hiệu suất giá hàng tháng của 10 coin hàng đầu theo vốn hóa thị trường



Nguồn: CoinMarketCap
Tính đến ngày 31/08/2025

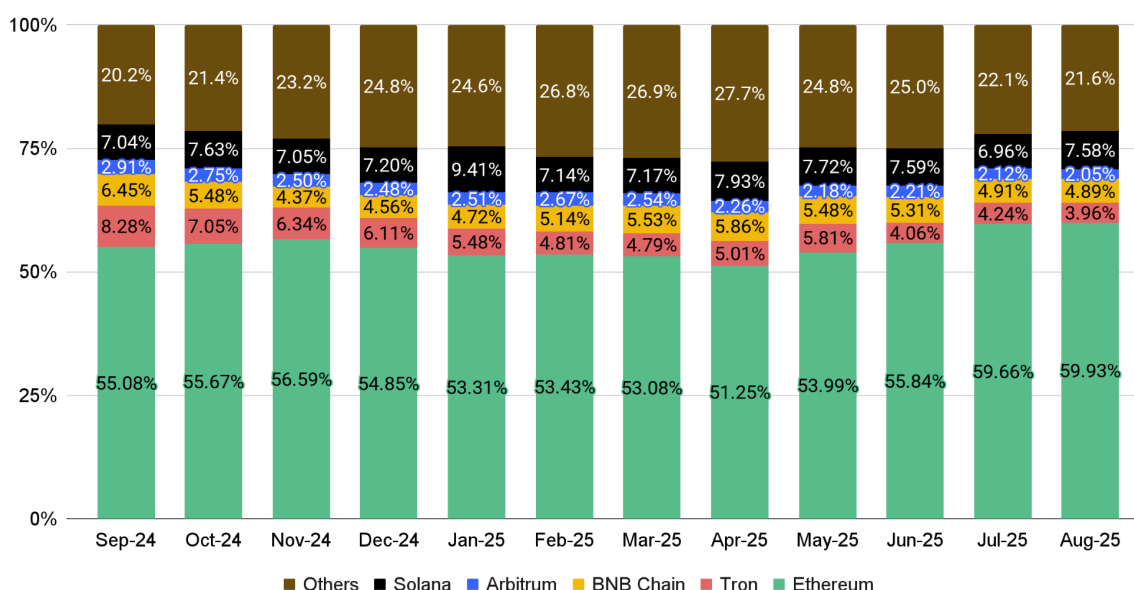
Theo thứ tự hiệu suất giảm dần:

- ◆ LINK tăng 35,9% khi Hoa Kỳ quyết định sử dụng oracle để công bố dữ liệu GDP trên chuỗi, thúc đẩy việc áp dụng DeFi. Vào tháng 8, Chainlink cũng hợp tác với tập đoàn SBI của Nhật Bản để thúc đẩy việc áp dụng blockchain tại khu vực Châu Á-Thái Bình Dương thông qua việc token hóa tài sản trong thế giới thực như bất động sản và trái phiếu bằng Giao thức có khả năng tương tác chuỗi chéo của Chainlink.
- ◆ ETH tăng vọt 18,6%, duy trì đà tăng nhờ vào việc tích lũy liên tục từ cả nhà đầu tư tổ chức và nhà đầu tư cá nhân. Sự tăng trưởng này được hỗ trợ bởi dòng vốn đổ vào ETF ở mức kỷ lục và các khoản mua lớn từ ngân quỹ doanh nghiệp, ví dụ: các công ty như Bitmine đã chi hơn 8 tỷ USD để mua ETH trong vòng sáu tuần.
- ◆ SOL tăng 15,5% trong tháng 8 do các ngân quỹ doanh nghiệp tăng cường đầu tư vào tài sản này. Động lực chính của đà tăng trưởng mới này là bản nâng cấp Alpenglow, được thiết kế để tăng cường tốc độ và độ tin cậy của Solana thông qua việc giảm thời gian hoàn tất giao dịch.
- ◆ ADA tăng 8,6% sau một đợt giảm do Ủy ban Chứng khoán và Sàn giao dịch (SEC) trì hoãn quyết định về ETF Cardano của Grayscale đến tháng 10.
- ◆ BNB tăng 7,8% vào tháng 8 nhờ sự quan tâm ngày càng tăng từ những bên phụ trách phân bổ ngân quỹ doanh nghiệp và sự mở rộng liên tục của mạng lưới và hệ sinh thái.
- ◆ TRX tăng 4,5% trong tháng 8, sau khi được phê duyệt cắt giảm 60% phí mạng lưới thông qua cuộc bình chọn thành công của cộng đồng.

- ◆ HYPE tăng 0,7%, đạt mức cao nhất từng ghi nhận mới vào tháng 8, rồi giảm nhẹ vào cuối tháng. Diễn biến giá tích cực được thúc đẩy bởi doanh thu kỷ lục từ nền tảng và các đợt mua lại token quy mô lớn.
- ◆ DOGE tăng nhẹ 0,1% trong tháng 8, hành động giá có thể bị ảnh hưởng bởi việc một người nắm giữ quy mô lớn chuyển 900 triệu DOGE vào các Ví Binance, làm dấy lên lo ngại về khả năng bán tháo trên diện rộng.
- ◆ Bitcoin giảm 8% khi các nhà đầu tư chốt lợi nhuận và chuyển sang các altcoin như Ethereum. Đồng coin này đã ghi nhận dòng vốn ETF đáng kể và nhu cầu từ tổ chức tăng cao trong tháng 8.
- ◆ XRP giảm 8,7% trong tháng 8 do những cáo buộc giao dịch nội gián dẫn đến áp lực bán cao trong một thời gian ngắn.

2.1 Tài chính phi tập trung (DeFi)

Hình 3: Thị phần TVL của các blockchain hàng đầu



Nguồn: DeFiLlama
Tính đến ngày 31/08/2025

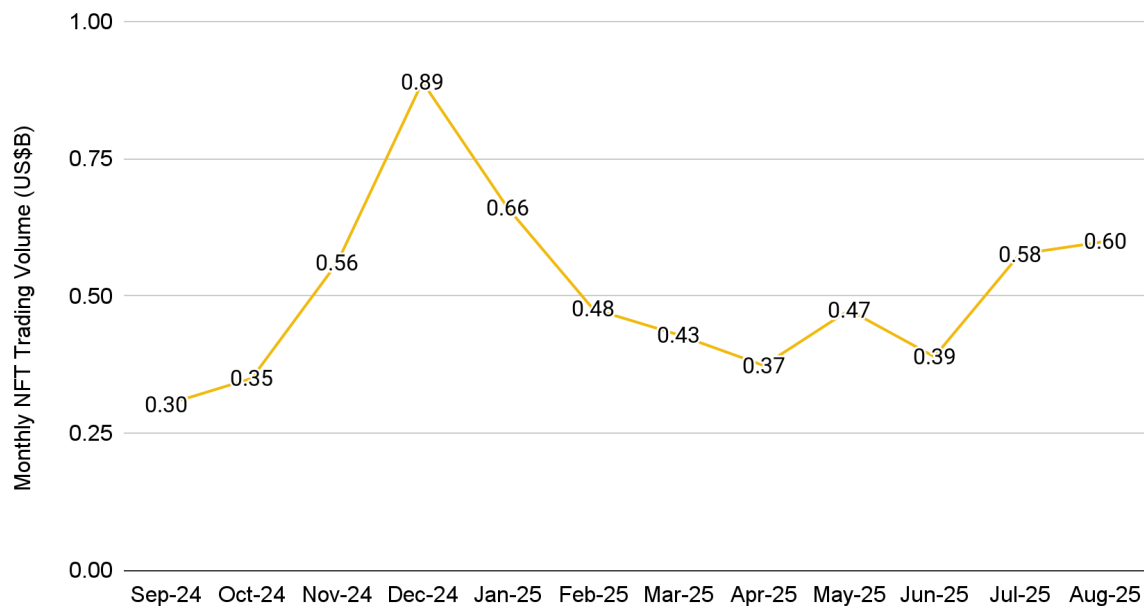
Trong tháng 8 năm 2025, Tổng giá trị bị khóa (TVL) của DeFi tăng 9,26% so với tháng trước, đánh dấu sự gia tăng các hoạt động DeFi. Điều này có thể là do những cập nhật tích cực về quy định như việc Ủy ban Chứng khoán và Sàn giao dịch (SEC) không coi token stake thanh khoản là cổ phiếu và các quy định về stablecoin đã được thông qua trước đó.

Trong số năm hệ sinh thái DeFi hàng đầu, Ethereum tiếp tục mở rộng thị phần, đạt gần 60%, trong khi tất cả các blockchain khác ngoại trừ Solana đều ghi nhận sự sụt giảm.

Hoạt động stablecoin cũng tăng trong tháng này, góp phần cho sự tăng trưởng rộng hơn trên chuỗi. Thị trường stablecoin tăng trưởng 6,49%, tiếp tục đà tăng. Vốn hóa thị trường của USDC tăng trưởng khiêm tốn trong khi USDT tiếp tục vượt trội hơn USDC, củng cố vị thế dẫn đầu của mình trên thị trường stablecoin. Các stablecoin mới nổi như Ethena đã chứng kiến mức tăng trưởng nguồn cung ấn tượng hơn 80% trong tháng 8.

2.2 Non-Fungible Token (NFT)

Hình 4: Khối lượng giao dịch NFT hàng tháng



Nguồn: CryptoSlam
Tính đến ngày 31/08/2025

Vào tháng 8 năm 2025, thị trường NFT ghi nhận mức tăng nhẹ khoảng 4% về tổng khối lượng giao dịch, tiếp nối đà tăng mạnh trong tháng 7.

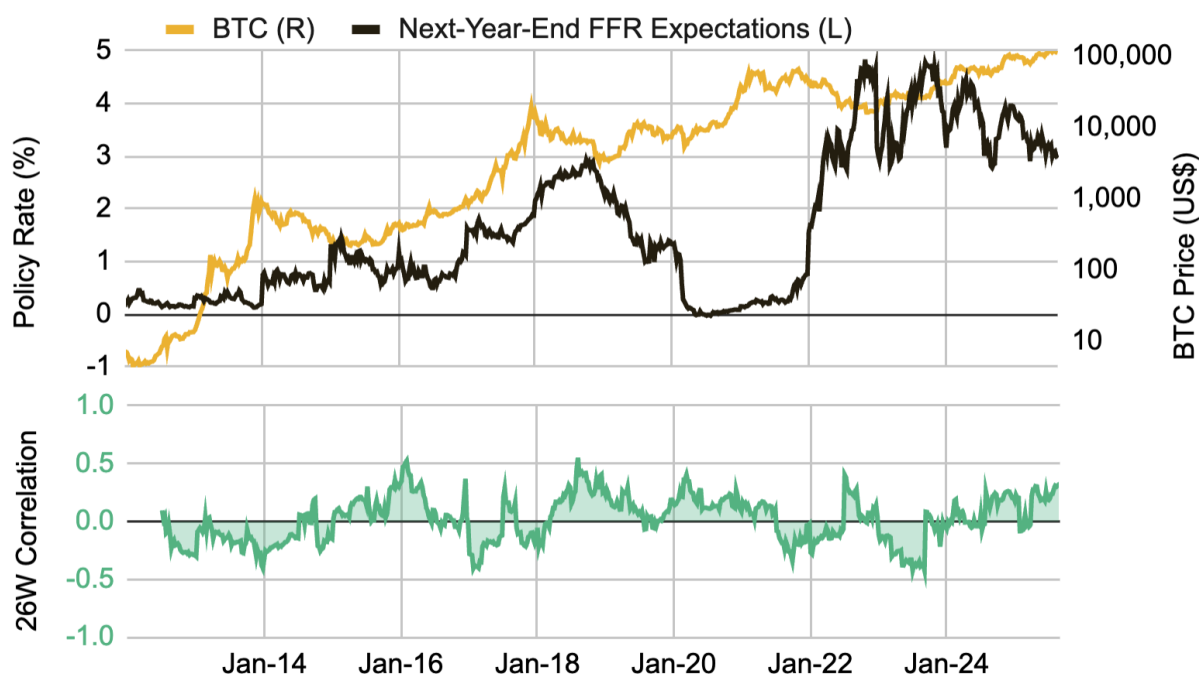
Doanh số NFT trên Ethereum vẫn duy trì vị trí dẫn đầu nhưng ghi nhận mức giảm 19,6% về khối lượng giao dịch hàng tháng. Các chuỗi khác chứng kiến mức giảm mạnh hơn nữa, ví dụ: Polygon ghi nhận mức sụt giảm 51% về tổng doanh số. Trong 20 bộ sưu tập NFT hàng đầu, Courtyard của Polygon đã giành lại vị trí dẫn đầu, còn các NFT khác trên nền tảng Ethereum như CryptoPunks, Bored Ape Yacht Club và Pudgy Penguins cũng xếp hạng cao về khối lượng giao dịch.

Mặc dù có sự tăng trưởng đáng kể vào tháng 7 năm 2025, thị trường NFT gặp khó khăn trong việc duy trì đà tăng do nhiều yếu tố. Sự bão hòa thị trường, người mua giảm bớt mức độ quan tâm và sự hoài nghi gia tăng về giá trị dài hạn của các bộ sưu tập kỹ thuật số đã góp phần làm giảm hoạt động giao dịch. Ngoài ra, những bất ổn vĩ mô rộng hơn kết hợp với việc thiếu các tiện ích mới đã làm giảm sự nhiệt tình của nhà đầu tư, hạn chế sự mở rộng thêm trong lĩnh vực này. Vẫn chưa rõ liệu xu hướng tăng trong hoạt động này sẽ được duy trì hay chỉ thể hiện sự gia tăng tạm thời về mức độ quan tâm mà thôi.

03 / Bảng xếp hạng của tháng

Liệu việc cắt giảm lãi suất có thực sự mang lại lợi ích cho BTC?

Hình 5: Kỳ vọng cắt giảm lãi suất và biến động giá BTC có mối tương quan không ổn định



Nguồn: CME, Binance Research

Tính đến ngày 31/08/2025

Theo trực giác, việc cắt giảm lãi suất sẽ có lợi cho Bitcoin. Sau bài phát biểu chuyển hướng sang hướng ôn hòa của Chủ tịch Cục Dự trữ Liên bang Jerome Powell tại Jackson Hole trong tháng này, Bitcoin đã nhanh chóng tăng khoảng 4%, từ 112.400 USD lên 117.300 USD. Tuy nhiên, phân tích tương quan trong lịch sử cho thấy mối quan hệ giữa hai yếu tố này rất yếu, dù là tương quan thuận hay nghịch.

Về mặt số liệu, chúng tôi sử dụng 'kỳ vọng lãi suất năm tiếp theo' trong quá khứ được rút ra từ hợp đồng tương lai dựa trên lãi suất quỹ của Cục Dự trữ Liên bang Hoa Kỳ để xây dựng các đường cong liên tục và so sánh chúng với giá Bitcoin, xem xét hệ số tương quan biến động 26 tuần của chúng. Kết quả cho thấy **các mối tương quan có độ biến động cao với hệ số R^2 gần bằng 0.**

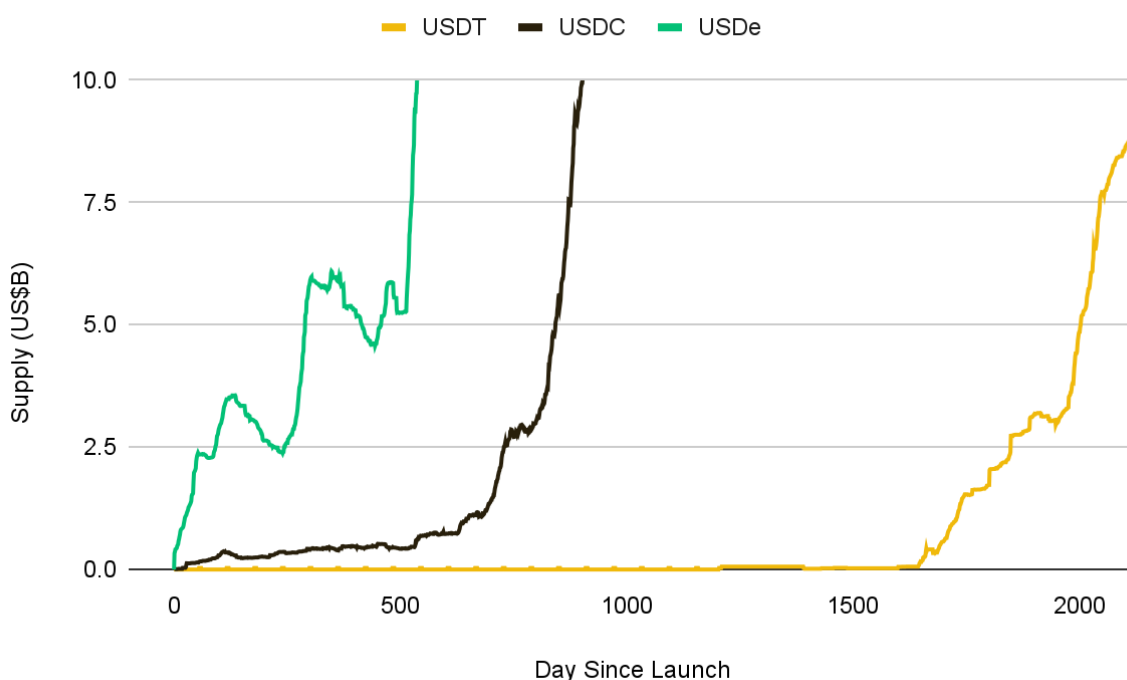
Đặc biệt, trong hai năm qua, mối quan hệ giữa Bitcoin và lãi suất chính sách đã có sự thay đổi cơ bản – từ mối quan hệ tốt hoặc xấu đơn giản sang mối quan hệ phức tạp, nhiều lớp được thúc đẩy bởi sự áp dụng của các tổ chức, chất xúc tác chính trị và những thay đổi về cấu trúc thị trường. Mặt khác, thị trường tài chính cũng luôn hướng về tương lai. Các nhà giao dịch và thuật toán sẽ định giá "tin tốt" này (2 lần cắt giảm trước khi kết thúc năm

2025) vào Bitcoin hoặc các tài sản rủi ro khác. Do đó, việc đơn giản hóa mối quan hệ giữa việc "cắt giảm lãi suất" và "giá BTC tăng" là một sự đơn giản hóa quá mức. Điểm mấu chốt thực sự nằm ở mức độ khác biệt trong các hành động trong tương lai của Cục Dự trữ Liên bang Hoa Kỳ so với kỳ vọng của thị trường và bối cảnh kinh tế thúc đẩy các hành động đó.

USDe của Ethena trở thành stablecoin đạt mốc nguồn cung 10 tỷ USD nhanh nhất

Hình 6: Nguồn cung USDe đã vượt qua mốc 10 tỷ USD vào tháng 8, đạt 12,2 tỷ USD vào cuối tháng, với mức tăng trưởng hơn 43,5%

Nguồn: Artemis, Binance Research



Tính đến ngày 31/08/2025

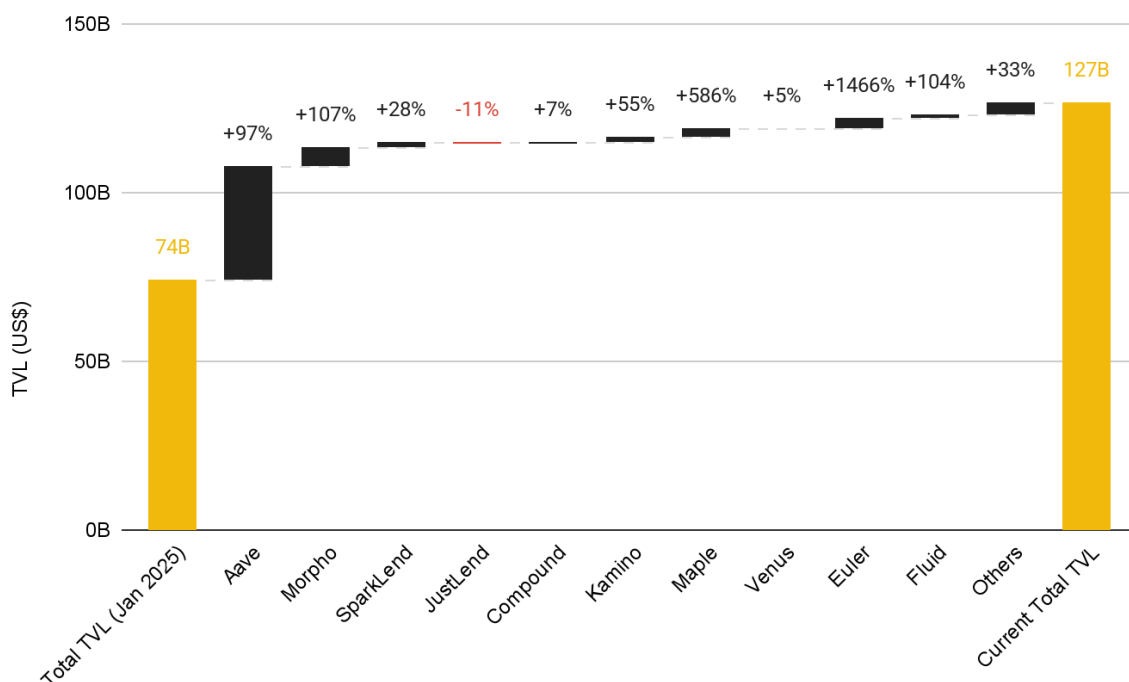
USDe tăng hơn 43,5% trong tháng 8, nguồn cung đạt 12,2 tỷ USD, chiếm hơn 4% thị phần thị trường stablecoin hiện trị giá khoảng 280 tỷ USD. USDe trở thành stablecoin thứ ba vượt mốc 10 tỷ USD, đạt được điều này trong vòng 536 ngày. USDC mất 903 ngày và USDT thì mất hơn 2000 ngày. Mức thanh khoản sâu hơn và điều kiện thị trường trưởng thành hơn của ngày nay đã góp phần thúc đẩy điều này, tuy nhiên, tốc độ áp dụng của USDe vẫn thực sự đáng chú ý.

Ngoài USDT và USDC, USDe hiện chiếm tỷ trọng lớn nhất trong dòng vốn USD mới chảy vào trên chuỗi. Điều này làm nổi bật vai trò vượt trội của USDe trong việc thúc đẩy nhu cầu trong một thị trường vốn đã được thống trị bởi cặp đôi USDT/USDC. Để hiểu rõ hơn, lượng tiền chảy vào USDe đôi khi ngang bằng hoặc thậm chí vượt quá lượng tiền chảy vào các ETF BTC và ETH (không bao gồm IBIT của BlackRock).

Thiết kế lợi suất của USDe là một điểm hấp dẫn chính, mang lại cho người nắm giữ lợi suất đã điều chỉnh theo rủi ro, giúp đồng coin này khác biệt so với các token chỉ dùng để giao dịch. Điều này đã giúp USDe lấp đầy khoảng trống tồn tại từ lâu trên thị trường về đồng USD sinh lời. Ethena cũng đang mở rộng các tích hợp (ví dụ: TON) và triển khai chuyển đổi phí, mua lại và chương trình khuyến khích, với mục tiêu mở rộng phân bổ vượt ra ngoài người dùng DeFi thuần túy và mang lại giá trị lớn hơn cho người nắm giữ token. Hơn một năm sau khi ra mắt, USDe đã vượt qua ngưỡng độ tin cậy, được củng cố bởi cả quy mô và sự công nhận của thị trường. Với lãi suất toàn cầu vẫn cao hơn nhiều so với các đáy trước đây và được dự đoán sẽ giảm tiếp, các mô hình sinh lợi như vậy sẽ tạo ra một lợi thế cạnh tranh bền vững trong thị trường stablecoin.

TVL cho vay DeFi tăng vọt 72% trong năm

Hình 7: TVL trong các giao thức cho vay DeFi đã tăng khoảng 72% kể từ đầu năm, trong đó Maple và Euler đã tăng ấn tượng lần lượt 586% và 1466%



Nguồn: DeFiLlama, Binance Research
Tính đến ngày 31/08/2025

Các giao thức cho vay DeFi đã thể hiện sự tăng trưởng đáng kể từ đầu năm đến nay, với tổng giá trị bị khóa (TVL) **tăng khoảng 53 tỷ USD** để đạt 127 tỷ USD tính đến hôm nay. Aave tiếp tục dẫn đầu lĩnh vực này, chiếm khoảng 54% TVL, tương đương khoảng 68 tỷ USD.

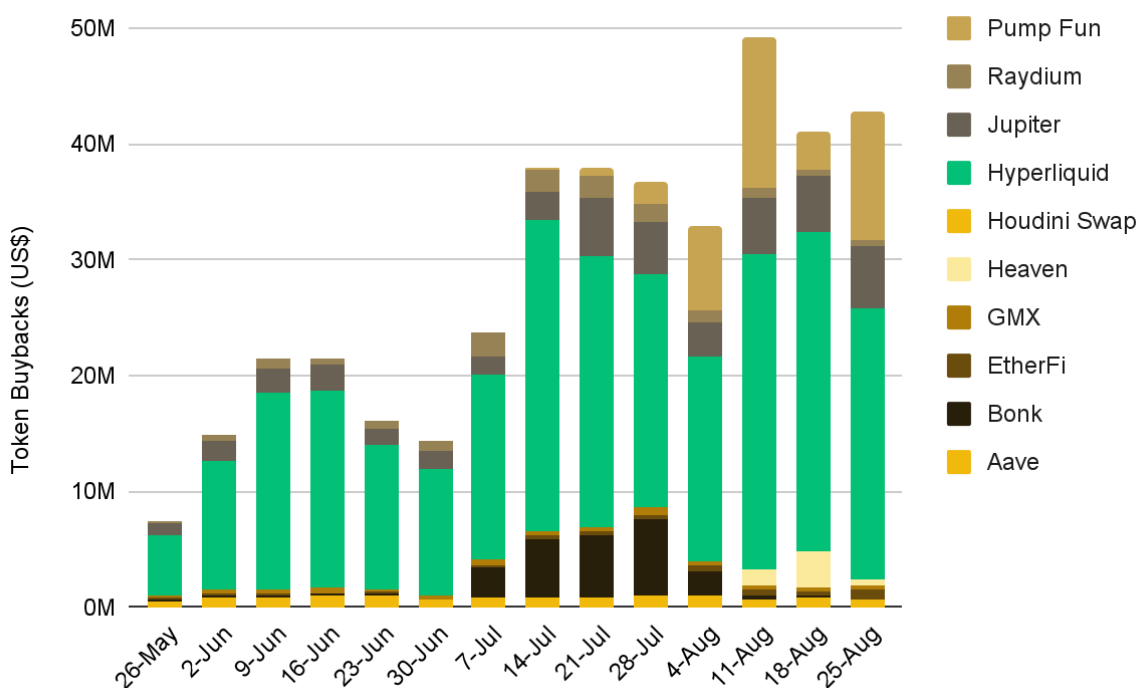
Đáng chú ý là Maple và Euler đã thể hiện sự tăng trưởng đáng kể, mỗi nền tảng đạt tổng giá trị bị khóa (TVL) lên gần 3 tỷ USD. Sự tăng trưởng của Maple chủ yếu được thúc đẩy bởi việc ra mắt token SYRUP và sản phẩm lợi suất SyrupUSDC, cung cấp cho người dùng **khả năng tiếp cận lợi suất cho vay cấp độ tổ chức**. Trong khi đó, mức tăng TVL 1.466%

của Euler phần nào nhờ vào việc triển khai **sàn giao dịch phi tập trung Euler Swap và cơ sở hạ tầng cho vay stablecoin Frontier**.

Khi việc áp dụng stablecoin và tài sản token hóa ngày càng tăng tốc, **vị thế của các giao thức cho vay DeFi trong việc thúc đẩy sự tham gia của các tổ chức ngày càng quan trọng**. Việc Aave Labs gần đây ra mắt Horizon là một minh chứng cho xu hướng này. Horizon là một **thị trường cho vay dành cho tổ chức, cho phép người vay sử dụng tài sản trong thế giới thực (RWA) được token hóa** làm tài sản thế chấp cho các khoản vay stablecoin. Hiện nay, thị trường RWA được token hóa hiện đã đạt giá trị gần 27 tỷ USD (không bao gồm stablecoin) nên Horizon và các sản phẩm DeFi tập trung vào tổ chức tương tự khác hướng tới mở khóa thanh khoản mới và chuyển đổi RWA thành tài sản sinh lời trong hệ sinh thái tài chính phi tập trung.

Lượng token mua lại đạt 166 triệu USD trong tháng 8

Hình 8: Hoạt động mua lại token DeFi tăng mạnh trong tháng 8, với Hyperliquid và Pump.fun là những bên mua nhiều nhất.



Nguồn: The Block, Binance Research
Tính đến ngày 31/08/2025

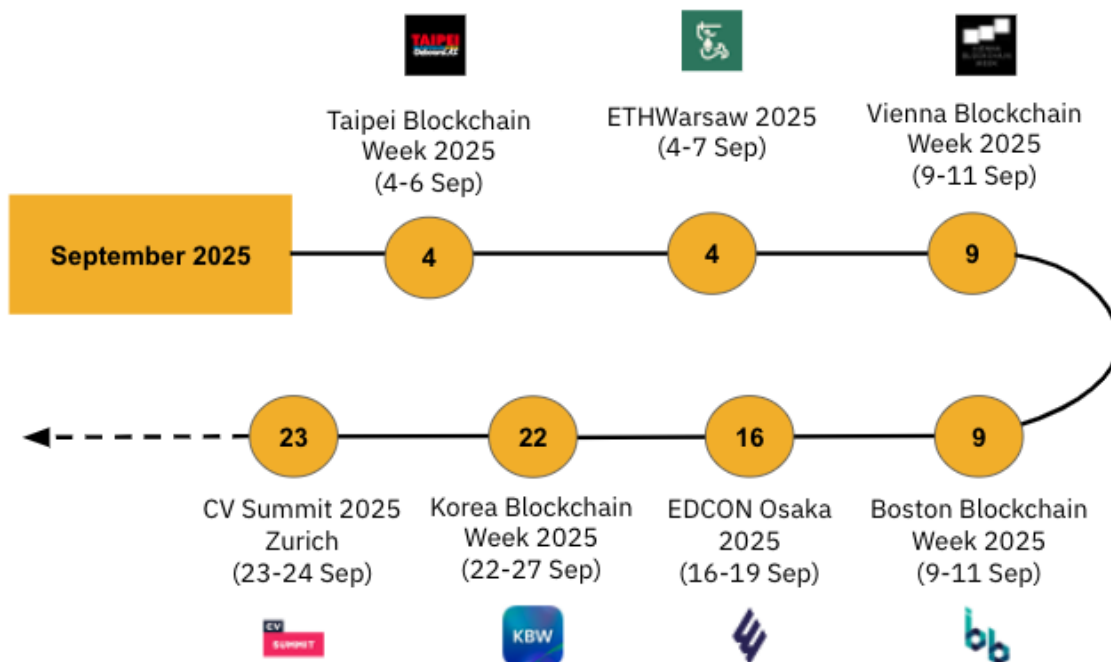
Vào tháng 8 năm 2025, tổng giá trị mua lại token của các nền tảng DeFi đạt mức 166 triệu USD. Các đợt mua lại token lớn chủ yếu được thực hiện bởi Hyperliquid và Pump.fun, vì cả hai nền tảng đều đạt doanh thu kỷ lục. Kể từ khi thực hiện sáng kiến mua lại token, Pump.fun đã chi hơn 58 triệu USD để mua token của mình và giảm hơn 4% lượng cung lưu hành.

Việc mua lại token ngày càng phát triển mạnh mẽ do các nền tảng DeFi đang tìm kiếm các cách để tăng tính hữu dụng và giá trị cho token của mình. Việc mua lại token cũng thể hiện sự tin tưởng và niềm tin dài hạn của đội ngũ phát triển. Một động thái phát triển gần đây trong các nền tảng DeFi phát triển sự hấp dẫn của token là đề xuất của Uniswap về việc thành lập DAO trong Wyoming, điều này có thể bảo vệ người nắm giữ khỏi trách nhiệm pháp lý hoặc thuế. Nếu được thông qua, một phần phí nền tảng sẽ được dành riêng cho tổ chức này, mang lại lợi ích cho những người nắm giữ token hiện tại.

Nhìn về tương lai, chúng tôi dự đoán sẽ có nhiều nền tảng thực hiện việc mua lại token để giảm nguồn cung và tạo thêm áp lực mua cho token. Tuy nhiên, các nhà đầu tư nên cân nhắc liệu việc mua lại như vậy có bền vững hay không và liệu nền tảng có thể tạo ra doanh thu ổn định được không.

04 / Các đợt mở khóa token và sự kiện sắp diễn ra

Hình 9: Các sự kiện đáng chú ý trong tháng 9 năm 2025



Nguồn: Cryptoevents, Binance Research

Hình 10: Các đợt mở khóa token lớn nhất tính theo USD

PROJECT	TOKEN	UNLOCK IN US\$ EQUIVALENT	% OF SUPPLY	UNLOCK DATE
	SUI	198M	0.57%	1 September
	ENA	109M	1.15%	5 September
	APT	50M	0.96%	12 September
	ZRO	48M	2.47%	20 September
	ARB	48M	0.93%	16 September
	VELO	29M	8.33%	17 September
	JTO	23M	1.13%	7. September
	OP	23M	0.75%	30 September
	PARTI	17M	9.26%	25 September
	NIL	17M	5.68%	24 September

Nguồn: CryptoRank, Binance Research

05/ Tài liệu tham khảo

defillama.com/
coinmarketcap.com/
cryptoslam.io/
token.unlocks.app/
dune.com/
itez.com/events
cryptorank.io/

06 / Các báo cáo mới từ Binance Research

10 Charts Shaping 2025 (10 biểu đồ định hình năm 2025) [Liên kết](#)

Nhìn nhận về các xu hướng vĩ mô, tổ chức và trên chuỗi định hình thị trường tiền mã hóa năm 2025



Thông tin chuyên sâu về thị trường hàng tháng - Tháng 8 năm 2025 [Liên kết](#)

Tóm tắt các diễn biến thị trường quan trọng nhất, các biểu đồ thú vị và các sự kiện sắp tới



Giới thiệu về Binance Research

Binance Research là bộ phận nghiên cứu của sàn giao dịch tiền mã hóa hàng đầu thế giới Binance. Đội ngũ cam kết cung cấp các phân tích khách quan, độc lập và toàn diện, đồng thời đặt mục tiêu trở thành trang thông tin định hướng tư duy trong lĩnh vực tiền mã hóa. Các nhà phân tích của chúng tôi thường xuyên công bố các ý kiến chuyên sâu về những chủ đề liên quan nhưng không giới hạn ở hệ sinh thái tiền mã hóa, công nghệ blockchain và các chủ đề thị trường mới nhất.



Moulik Nagesh

Nhà nghiên cứu vĩ mô

Moulik là Nhà nghiên cứu vĩ mô tại Binance và anh đã tham gia vào lĩnh vực tiền mã hóa từ năm 2017. Trước khi gia nhập Binance, anh đã đảm nhiệm nhiều vai trò đa chức năng trong Web3 và các công ty công nghệ có trụ sở tại Thung lũng Silicon. Với kinh nghiệm đồng sáng lập các công ty khởi nghiệp và bằng Cử nhân Kinh tế của Trường Kinh tế và Khoa học chính trị London (London School of Economics & Political Science - LSE), Moulik có thể đưa ra những nhận định toàn diện cho lĩnh vực này.



Joshua Wong

Nhà nghiên cứu vĩ mô

Joshua hiện đang là Nhà nghiên cứu Vĩ mô tại Binance. Anh đã tham gia vào lĩnh vực tiền mã hóa từ năm 2019. Trước khi gia nhập Binance, anh từng là giám đốc sản phẩm tại một công ty khởi nghiệp về công nghệ tài chính Web3 và là chuyên viên phân tích thị trường tại một công ty khởi nghiệp về DeFi. Joshua có bằng Cử nhân Luật (LLB) của Đại học Durham.



Michael JJ

Nhà nghiên cứu vĩ mô

Michael là nhà nghiên cứu vĩ mô tại Binance. Trước đó, anh từng đảm nhiệm vị trí chuyên gia kinh tế tại một công ty quản lý tài sản tư nhân của Hoa Kỳ, tập trung vào phân bổ đa tài sản. Anh cũng từng là tổng biên tập tại một công ty truyền thông, giám sát việc đưa tin về tiền mã hoá và nội dung giáo dục. Trước đó, anh là chuyên viên tư vấn tại Ernst & Young và là nhà giao dịch dầu thô tại một công ty năng lượng.



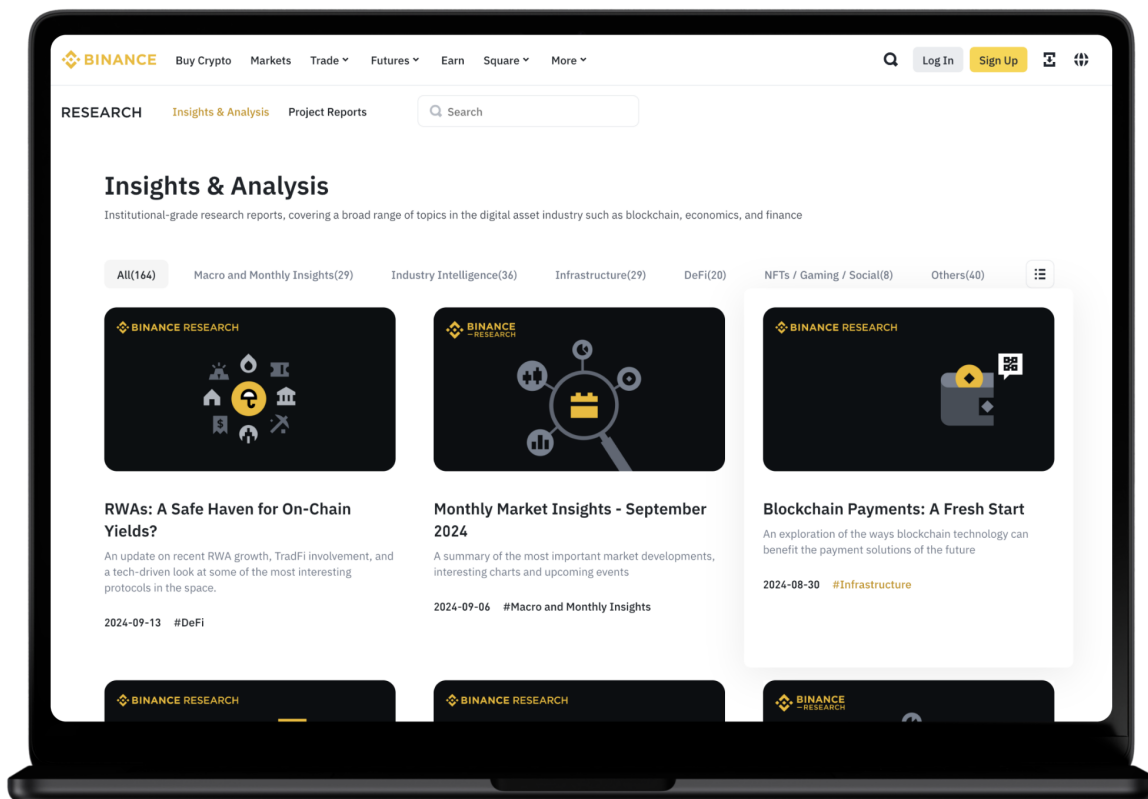
Asher Lin Jiayong

Thực tập sinh nghiên cứu vĩ mô

Asher hiện đang là thực tập sinh Phân tích nghiên cứu vĩ mô tại Binance. Trước đó, anh từng làm việc tại một nền tảng quản lý token ở New York và là nhà phân tích dữ liệu tại một công ty khởi nghiệp AI của Thụy Điển. Anh có bằng Cử nhân Khoa học Phân tích Kinh doanh của Đại học Quốc gia Singapore và đã tham gia vào lĩnh vực tiền mã hóa từ năm 2018.

Tài nguyên

Binance Research **Liên kết**



Đóng góp ý kiến **tại đây**

TUYÊN BỐ CHUNG: Tài liệu này do Binance Research soạn thảo và không nhằm mục đích đưa ra dự báo hoặc lời khuyên đầu tư và không phải là khuyến nghị, đề nghị hoặc chào mua hoặc bán bất kỳ chứng khoán hoặc tiền mã hóa nào hay áp dụng bất kỳ chiến lược đầu tư nào. Việc sử dụng thuật ngữ và các quan điểm nhằm quảng bá kiến thức và sự phát triển có trách nhiệm của lĩnh vực này và không nên được hiểu là quan điểm pháp lý đáng tin cậy hoặc quan điểm của Binance. Các ý kiến được đưa ra kể từ ngày nêu trên và là ý kiến của người viết; các ý kiến này có thể thay đổi khi các điều kiện liên quan thay đổi. Thông tin và ý kiến trong tài liệu này được lấy từ các nguồn độc quyền và không độc quyền được Binance Research coi là đáng tin cậy, không nhất thiết phải toàn diện và không được đảm bảo về tính chính xác. Do đó, chúng tôi không bảo đảm về tính chính xác hoặc độ tin cậy và không chịu trách nhiệm phát sinh dưới bất kỳ hình thức nào khác đối với các lỗi và thiếu sót (bao gồm trách nhiệm đối với bất kỳ người nào do sơ suất). Tài liệu này có thể chứa thông tin "tiên đoán tương lai" không có chu kỳ từng xảy ra trước đây. Các thông tin như vậy có thể bao gồm dự đoán và dự báo. Không có gì đảm bảo rằng bất kỳ dự báo nào được đưa ra sẽ thành hiện thực. Người đọc tùy ý lựa chọn xem có tin hay dựa vào thông tin trong tài liệu này hay không. Tài liệu này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin và không phải là lời khuyên đầu tư hay đề nghị hoặc chào mua hoặc bán bất kỳ loại chứng khoán, tiền mã hóa hay bất kỳ chiến lược đầu tư nào, đồng thời không chào mời hay bán bất kỳ loại chứng khoán hoặc tiền mã hóa nào cho bất kỳ người nào ở bất kỳ vùng lãnh thổ nào coi việc đề nghị, chào mua/chào bán, giao dịch mua/bán là bất hợp pháp theo luật của vùng lãnh thổ đó. Đầu tư đi kèm với rủi ro. Để biết thêm thông tin, vui lòng nhấp vào **đây**.