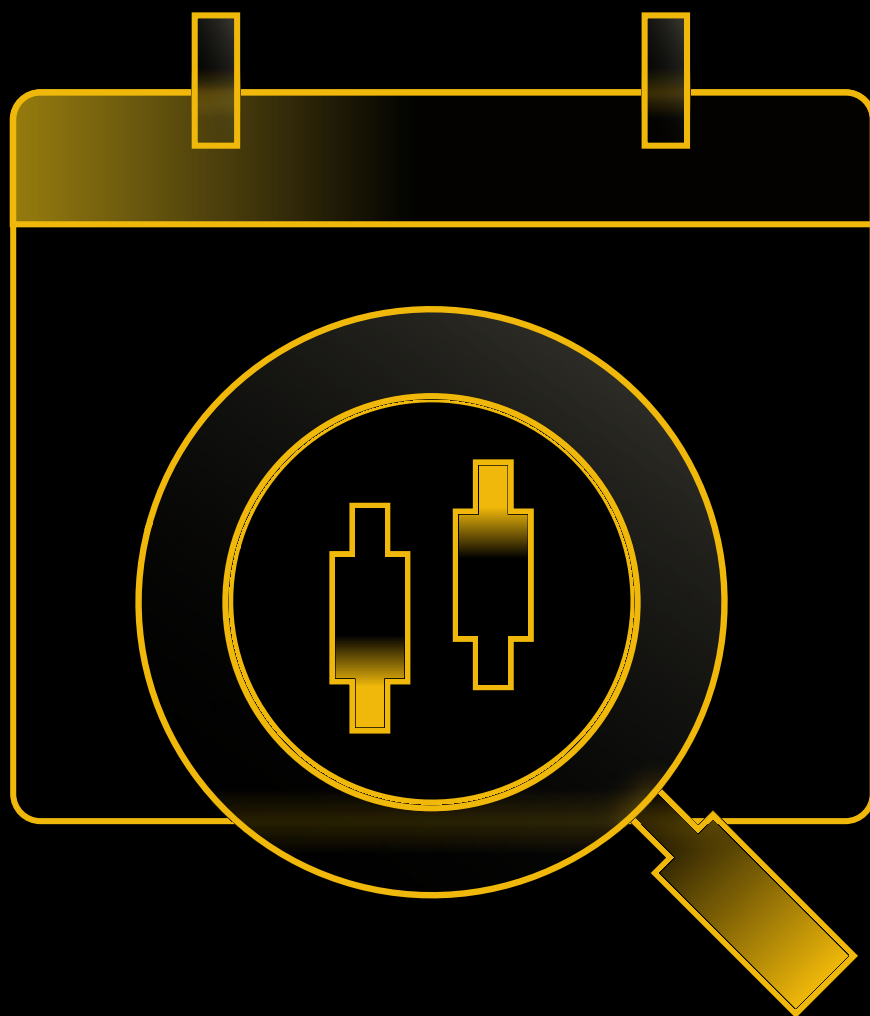


Información mensual del mercado

ENERO DE 2026



Índice

01 / Aspectos clave	2
02 / Rendimiento del mercado de criptomonedas	4
2.1. Finanzas descentralizadas (DeFi)	7
2.2 Stablecoins	8
2.3 Activos del mundo real (RWA) tokenizados	9
03 / Gráficos del mes	10
Las criptomonedas, un daño colateral del pánico por la IA	10
La calidad prémium de las NeoFi	12
Los mercados de predicción exploran nuevos territorios	14
Las L2 de Ethereum se enfrentan a una inflexión estructural	16
04 / Próximos eventos y desbloques de tokens	18
05/ Referencias	19
06/ Nuevos informes de Binance Research	20
Acerca de Binance Research	21
Recursos	23

01 / Aspectos clave

- En febrero, la caída del mercado de las criptomonedas se vio acelerada, hecho que contuvo el sentimiento y lo convirtió en un temor extremo a lo largo del mes. Mientras tanto, asistimos a un apalancamiento excesivo que sugiere que el proceso de recuperación podría llevar más tiempo. De cara al futuro, dado que el mercado ya ha reflejado las distintas incertidumbres relacionadas con las políticas macroeconómicas y los aranceles, los ETF en spot de BTC podrían volver a darle un nuevo impulso al mercado.
- El miedo a las disrupciones provocadas por la IA supone limitaciones para Bitcoin, aunque este hecho no afecta exclusivamente a las criptomonedas. Debido a que la IA puede minar los márgenes del software, un sector con una valorización de más de 10 billones de USD, este ha asistido a unas ventas muy bruscas, y ha arrastrado a BTC con él. Las instituciones pos-ETF consideran que BTC y las acciones de software entrañan el mismo «factor de riesgo tecnológico», lo que les lleva a liquidar ambos a la vez. Sin embargo, es probable que nos estamos acercando al mínimo. El crecimiento del beneficio por acción en el ámbito del software (más del 14 %, aprox.) sigue siendo superior al del S&P 500 (más del 13%, aprox.), y el PER proyectado se ha comprimido a alrededor de 19, por debajo del 22 del S&P 500, una rebaja poco común. Una vez que el pánico causado por la IA disminuya y el sector del software se estabilice, la venta forzosa de BTC debería desaparecer y, por fin, la narrativa monetaria de Bitcoin podría reafirmarse.
- El índice N7, un conjunto de protocolos de NeoFi ponderado de forma equitativa, ha obtenido un rendimiento del +3,5 % en lo que va del año, lo que supera a BTC en un 27 % aproximadamente y al DeFi Core Index en torno a un 33 %, ya que los mercados premian los protocolos con ingresos por comisiones recurrentes, una tokenomía productiva y convergencia institucional frente a los modelos de gobernanza pura. La dispersión del rendimiento dentro de las DeFi sugiere que el capital rota en función de aspectos básicos, en lugar de por su posicionamiento a nivel de sector.
- Los principales mercados de predicciones están pasando de una fase de crecimiento rápido a un periodo de estabilización, algo que se ve sustentado por una nivelación progresiva en materia normativa. A medida que la oferta de productos crece más allá de los resultados duales, el desarrollo de los mercados de atención presenta el trading basado en el sentimiento como una nueva opción. Mientras tanto, asistimos a la aparición de más pares de trading en tiempo real, lo que ayuda a cerrar la brecha entre las soluciones de criptomonedas nativas como Chainlink y una base de usuarios más amplia.
- Las L2 de Ethereum de uso general se enfrentan a una inflexión en términos de estructura, ya que los avances en las zkVM y la hoja de ruta de crecimiento de Ethereum minan la tesis independiente de un «Ethereum más rápido», una narrativa amplificadora por los recientes comentarios de Vitalik, que cuestionaban el papel original de las L2. Los datos más recientes sugieren que la actividad de los usuarios en

las L2 está disminuyendo con respecto a las L1: la relación de usuarios activos diarios de las L2 frente a las L1 cayó a 1,12 en febrero de 2026, desde un pico de 10,43 en junio de 2025, lo que representa una caída del 68 % en términos interanuales.

02 / Rendimiento del mercado de criptomonedas

En febrero, la capitalización total del mercado de las criptomonedas disminuyó un 22,6% hasta los 2,36 billones de USD. La oleada de ventas se vio impulsada por la incertidumbre de la política en torno a la Reserva Federal de EE. UU., las presiones de transición relacionadas con los aranceles y un evento de desapalancamiento más generalizado entre los mercados.

A lo largo del mes, el índice de miedo y codicia se mantuvo por debajo de 20 y tocó fondo en 5, un mínimo histórico por debajo de los niveles observados en ciclos anteriores. Sin embargo, las métricas de apalancamiento siguen muy por encima de las cifras medias históricas, lo que confirma que se está produciendo un desapalancamiento, pero este aún no se ha concluido. El mercado ha registrado cinco meses consecutivos de rendimientos negativos para los principales activos de criptomonedas, una racha inusual que no se veía desde el mercado bajista de 2018, cuando Bitcoin y las criptomonedas en general cayeron mes tras mes antes de vivir un ciclo de recuperación duradero. Además, una posible Reserva Federal de EE. UU. liderada por Warsh podía adoptar una postura más agresiva si el mercado laboral se refuerza aún más, y los futuros de los fondos de la Reserva Federal de CME ahora solo están valorando dos recortes de tasas para 2026. Asimismo, este primer recorte no se espera antes de junio.

La dominancia del mercado de Bitcoin se situó en el 57,9 %, una disminución modesta de un 1 % este mes, mientras que la de Ethereum cayó un 2 % hasta el 10,8 %. Esto es consecuencia de una caída adicional del rendimiento mensual de sus precios, lo que refleja un rendimiento menor en la cuota de mercado de las principales divisas en el contexto de una crisis de liquidez.

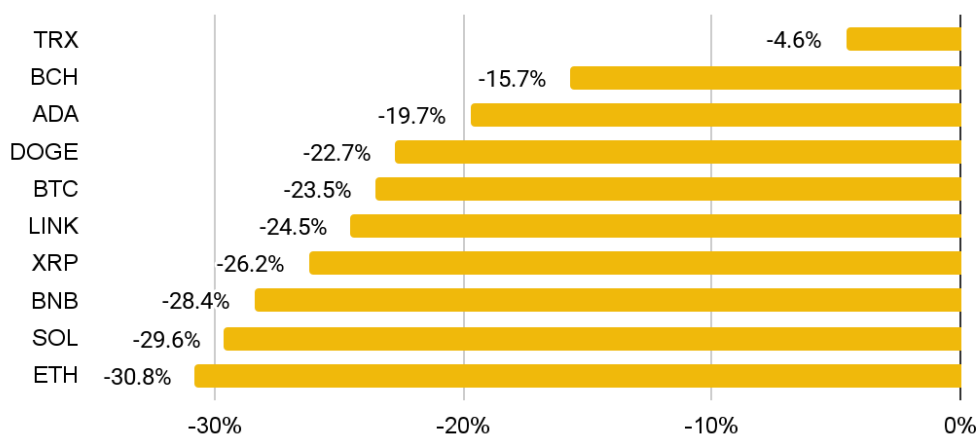
De cara al futuro, marzo podría ser optimista y marcar un punto de inflexión tras la reciente y significativa recesión, sobre todo porque los ETF en spot de BTC parecen estar volviendo a sus entradas netas, lo que sugiere unas condiciones que podrían respaldar un periodo de consolidación. Además, el pico de la temporada de devoluciones fiscales, que se espera en las próximas cuatro semanas, podría suponer una liquidez adicional para los activos de riesgo.

Figura 1. La capitalización mensual de mercado de las criptomonedas disminuyó un 21,4 % en febrero

	En.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ag.	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.
2026	-1,0	-22,6										
2025	4,3	-20,2	-4,4	10,8	10,3	2,6	13,3	-1,7	4,3	-6,1	-15,4	-3,8
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

Fuente: CoinGecko, Binance Research
A fecha de 2 de marzo de 2026

Figura 2. Rendimiento mensual del precio de las 10 monedas principales por capitalización de mercado



Fuente: CoinMarketCap, Binance Research
A 2 de marzo de 2026

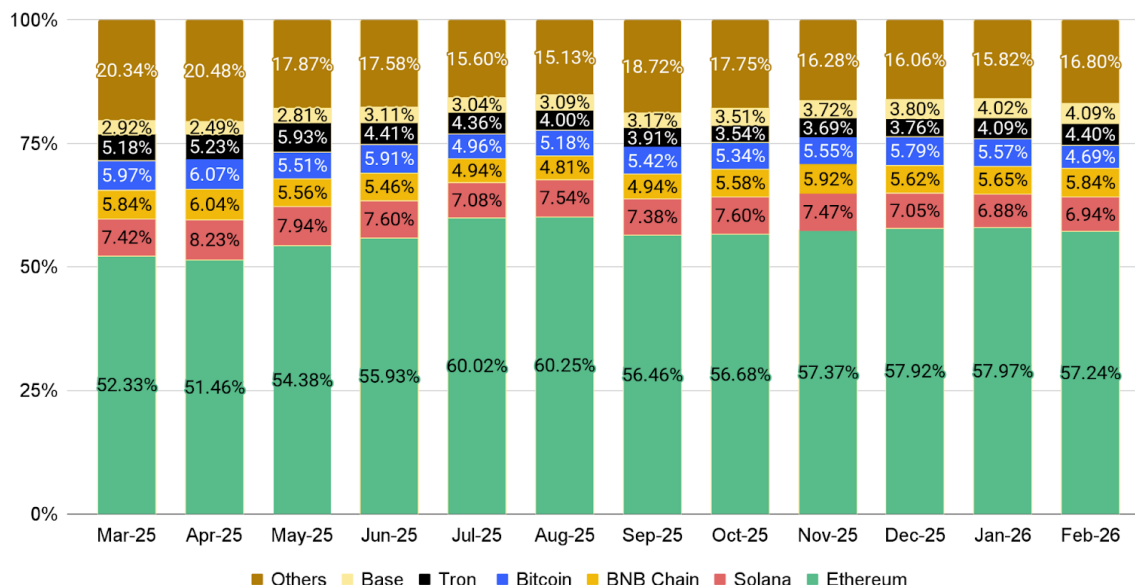
En orden descendente según rendimiento:

- ♦ TRX disminuyó solo un 4,6 %, lo que demuestra cierta resistencia en el contexto de drenaje de liquidez que se está produciendo.
- ♦ BCH y ADA cayeron un 15,7 % y un 19,7 %, respectivamente, ya que la presión de venta se extendió por el mercado de las altcoins.

- ◆ DOGE cayó un 22,7 % durante el mes, a pesar del notable aumento del 14 % en un solo día que vivió el 14 de febrero tras las especulaciones en torno al anuncio de las «Smart Cashtags» de X.
- ◆ BTC ha decrecido en torno a un 50 % desde su máximo histórico y ahora se acerca a su precio realizado, alrededor de los 54 000 USD. Este es un nivel asociado históricamente a las fases de desapalancamiento en su última etapa.
- ◆ LINK cayó otro 24,5 %; sin embargo, la reciente colaboración con Canton Network y Ondo Finance en el ámbito de los activos tokenizados proporciona cierto sostén de cara a sus perspectivas futuras.
- ◆ XRP disminuyó un 26,2 %, aunque se siguieron produciendo avances en su ecosistema: Flare lanzó la concesión y contratación de préstamos para FXRP (XRP envuelto) a través de una integración con Morpho, algo que ha ampliado el acceso a las DeFi para los holders de XRP.
- ◆ BNB cayó un 28,4 %; SOL, un 29,6 %; y ETH, un 30,8 %. Esto refleja un movimiento más generalizado de aversión al riesgo en los mercados de criptomonedas.

2.1. Finanzas descentralizadas (DeFi)

Figura 3. Cuota de valor total bloqueado de las principales blockchains



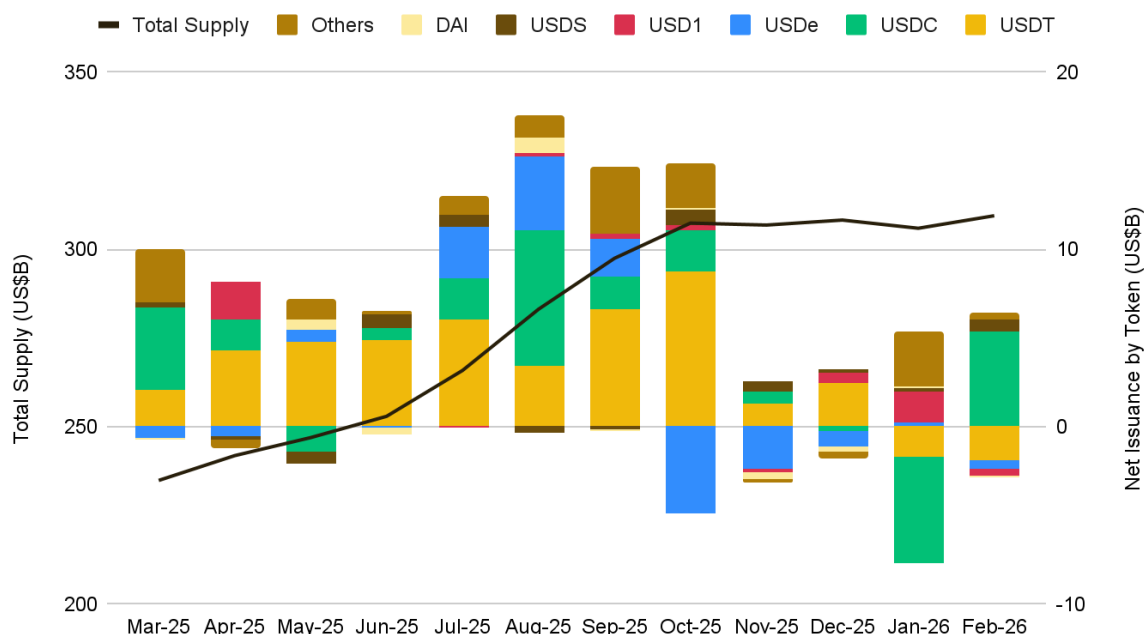
Fuente: DeFiLlama, Binance Research
A fecha de 28 de febrero de 2026

En febrero de 2026, el valor total bloqueado (TVL) en el ámbito de las DeFi se situó en torno a los 95 700 millones de USD, una caída del 18,4 % en términos intermensuales. Este mes, entre los cinco principales ecosistemas de DeFi, solo Ethereum registró un descenso modesto en la cuota de mercado. Hace poco, Vitalik Buterin hizo hincapié en la aceleración de las mejoras de escalabilidad de la mainnet que se incluyen en la hoja de ruta orientada a los rollups de Ethereum y, a su vez, destacó la importancia de la investigación de resistencia cuántica a largo plazo.

Además, el TVL de Base ha seguido aumentando de manera constante, y ahora representa el 46,5 % del TVL total de las DeFi de L2. Conforme Base se consolida en torno a su propia implementación dentro del marco de OP Stack, esto podría dar una nueva forma a las dinámicas de ingresos dentro del ecosistema de la superchain, sobre todo teniendo en cuenta la descomunal contribución de Base a las comisiones de los secuenciadores y la actividad de los usuarios.

2.2 Stablecoins

Figura 4. Emisión neta mensual de stablecoins



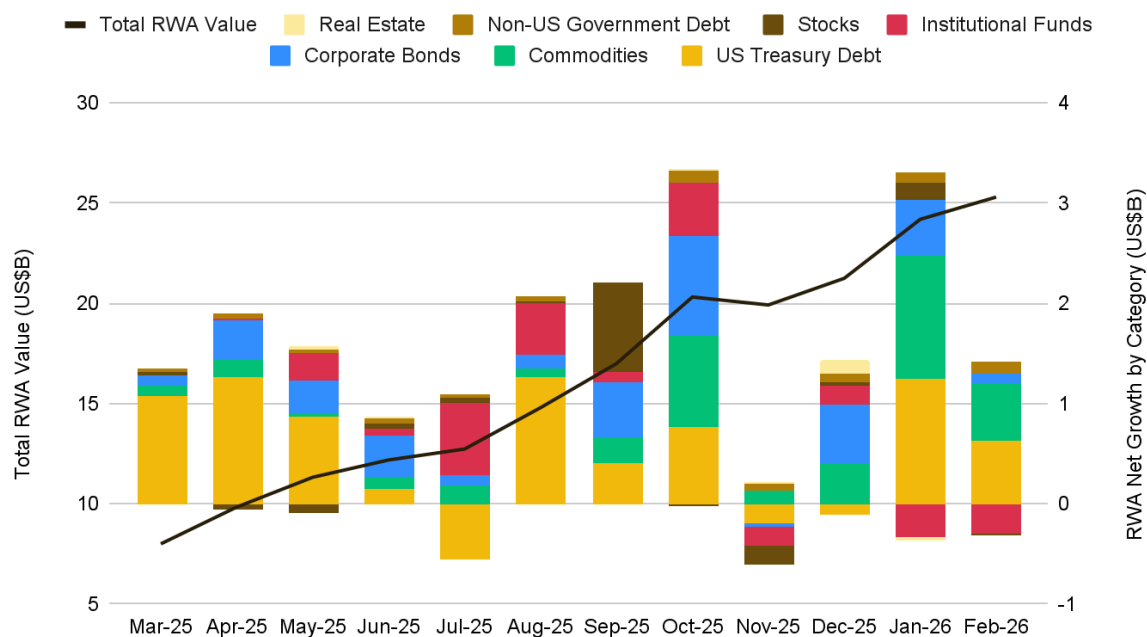
Fuente: DeFiLlama, Binance Research

A fecha de 2 de marzo de 2026

El suministro de stablecoins se mantuvo estable en 315 000 millones de USD en febrero (un crecimiento intermensual del 3 %), unas cifras cercanas a los máximos del ciclo a pesar de las condiciones de aversión al riesgo sostenidas en los mercados de criptomonedas. La ausencia de una contracción sugiere que el capital viró hacia activos estables en lugar de salir del ecosistema. La Ley CLARITY (en concreto, las negociaciones del Senado sobre los pagos de rendimiento de las stablecoins, los requisitos de las reservas y los estándares para emisores) sigue siendo un eje crítico, ya que la alineación de la legislación formal podría influir de forma significativa en las futuras emisiones y la participación institucional.

2.3 Activos del mundo real (RWA) tokenizados

Figura 5. Crecimiento neto mensual de los RWA por categoría



Fuente: rwa.xyz, Binance Research

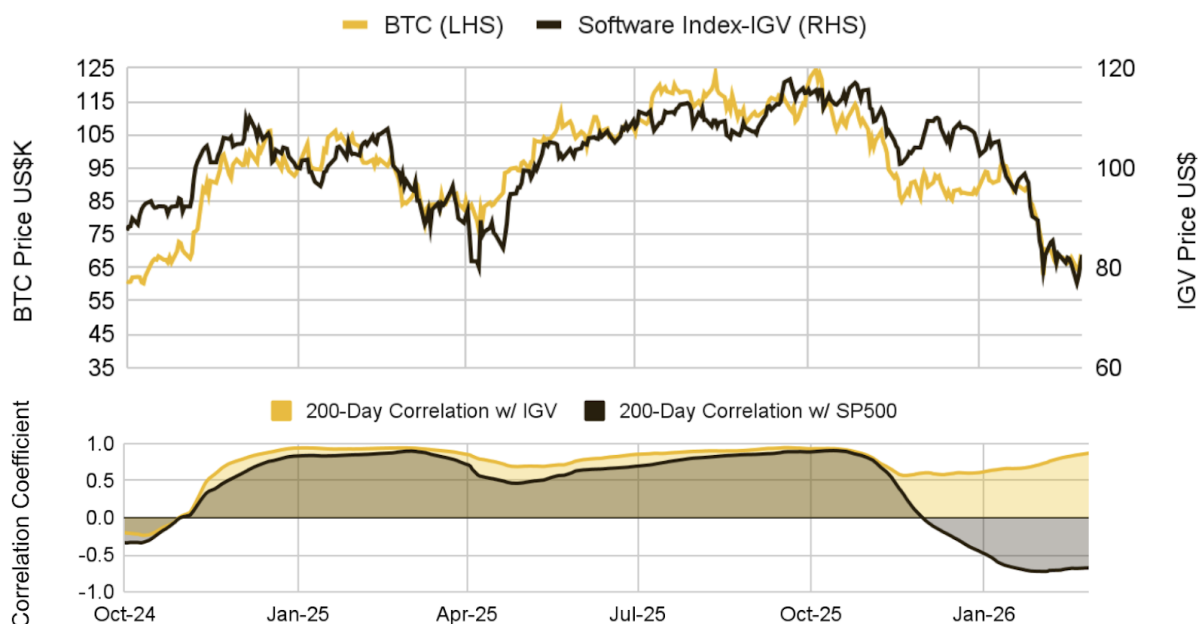
A fecha de 2 de marzo de 2026

En febrero, los activos del mundo real (RWA) tokenizados siguieron aumentando, con un crecimiento adicional en los productos respaldados por el Tesoro y una renovada atención hacia el oro tokenizado ante los altísimos precios de los lingotes a nivel mundial. El valor total de los activos en cadena alcanzó los 25 400 millones de USD aproximadamente, lo que representa un aumento moderado de alrededor del 4,7 % en términos intermensuales, que además se vio acompañado de un notable incremento en el número de holders. Este crecimiento constante se produce en el contexto de una mayor volatilidad en el mercado, lo que sugiere que la tokenización de activos del mundo real mantiene el interés estructural de participantes tanto institucionales como minoristas.

03 / Gráficos del mes

Las criptomonedas, un daño colateral del pánico por la IA

Figura 6. La correlación entre BTC y el sector del software aumenta conforme se debilita el vínculo con el S&P 500



Fuente: Tradingview, Binance Research
A fecha de 28 de febrero de 2026

El contagio en el sentimiento de conmoción por la «irrupción de la IA», que se ha transmitido desde el sector del software a BTC, es la razón principal por la que el mercado de las criptomonedas ha seguido decreciendo a pesar de la ausencia de catalizadores negativos significativos.

Debido al continuo aumento de las capacidades de los grandes modelos de IA, la velocidad a la que estos están desplazando las funciones tradicionales del software ha superado las expectativas iniciales del mercado. En consecuencia, las empresas de SaaS tradicionales se enfrentan a **una presión sistemática a la baja tanto en las previsiones de crecimiento de los ingresos como en los múltiplos de valoración**. Debido a este impacto, el sector del software, representado por índices como el IGV (iShares Expanded Tech-Software ETF), ha sufrido una corrección marcada y sostenida.

En este contexto, aparece una observación vital del mercado: la acción del precio de BTC muestra **un grado elevado de sincronización** con el índice de software IGV, no solo en términos de ritmo, sino también en la magnitud de la caída. Por ejemplo, el **IGV ha caído casi un 35 %** con respecto a sus máximos de septiembre. Cabe señalar que la capitalización de mercado de las acciones de este índice **supera los 10 billones de USD, cifra que supera varias veces el tamaño total de los mercados de criptomonedas**.

Como la entrada masiva de gigantes de la gestión de activos tradicionales, como BlackRock o Fidelity, ha alterado de forma significativa la estructura de propiedad de BTC, los inversores institucionales que **holdean a la vez carteras de acciones tecnológicas y ETF de BTC se han convertido en una fuerza dominante**. Cuando los modelos de riesgo cuantitativo de estas instituciones se enfrentan a caídas estructurales en el sector del software, BTC se enmarca dentro del mismo marco de factores de riesgo. La continua caída de las acciones en el ámbito del software ha desencadenado la compresión de la exposición al riesgo, y BTC, como activo de riesgo muy líquido, se convierte en un objetivo prioritario de las liquidaciones cuando las instituciones reducen su apalancamiento a nivel de cartera.

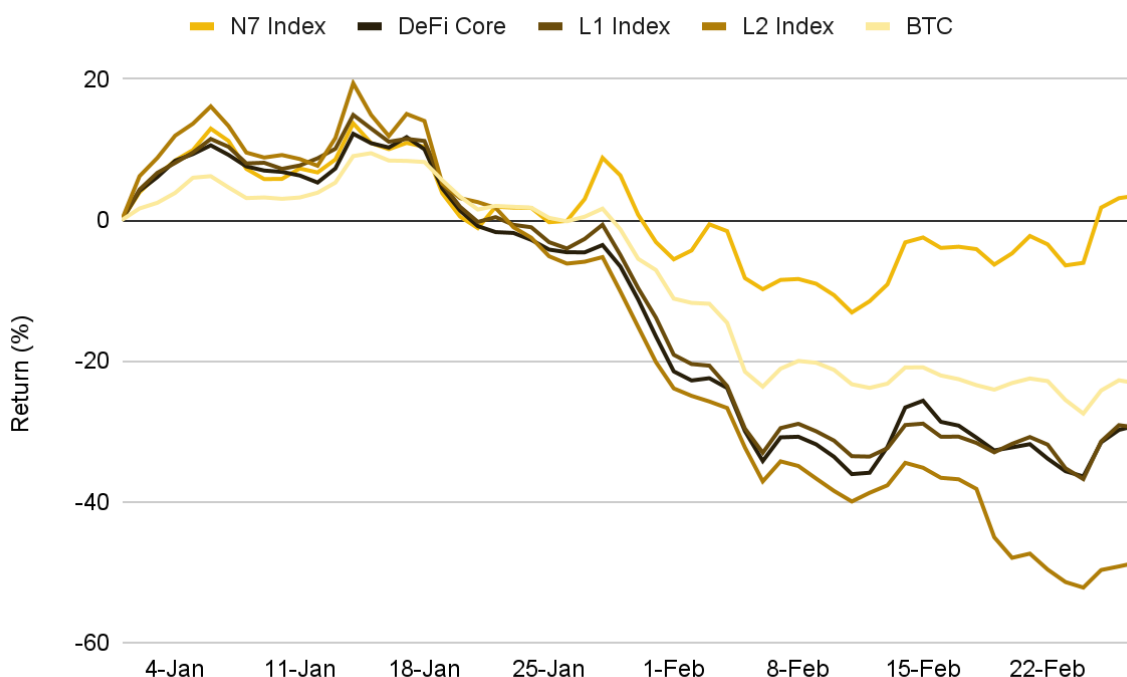
Esto supone un cambio fundamental en la composición del mercado para este ciclo: Bitcoin ya no se considera, ante todo, una forma de cobertura monetaria independiente, sino que se asocia a las acciones de software como un activo tecnológico de alto riesgo, y se vende a la par cuando la aversión al riesgo aumenta.

Sin embargo, cabe señalar que el mínimo para el software sigue siendo una cifra sólida. Las expectativas de crecimiento para el beneficio por acción en 2026 en el **sector del software y los servicios en EE. UU. superan aproximadamente el 14 %**, una cifra que sigue siendo superior al **valor agregado del S&P 500, en torno al 13 %**. Gracias a esta sólida base de ganancias, es poco probable que el sector del software caiga de manera indefinida, y es solo cuestión de tiempo que llegue a su mínimo. Por ejemplo, el **PER proyectado promedio de los componentes del IGV se ha reducido a alrededor de 19, una cifra significativamente más baja con respecto al 22 del S&P 500**. Este es un hecho inusual, lo que sugiere que las valoraciones relativas podrían haber alcanzado ya un mínimo.

Por lo tanto, la condición más importante para que se produzca una reversión es la estabilización del sentimiento con respecto a las disrupciones provocadas por la IA. Una vez que las acciones en el sector del software encuentren este mínimo de valoración prolongado y se estabilicen, **la vinculación mecánica entre las acciones tecnológicas y BTC debería desaparecer. Esto permitiría que Bitcoin reafirmara su narrativa como activo monetario**. En este contexto, las ganancias de NVIDIA de este mes y las actualizaciones corporativas de Anthropic podrían suponer avances significativos, aunque tempranos, en esa dirección.

La calidad prémium de las NeoFi

Figura 7. El índice N7 supera a otros sectores de criptomonedas destacados entre un 27 y un 52 % en lo que va de año



Fuente: Dune Analytics (@chispy), Binance Research
A fecha de 27 de febrero de 2026

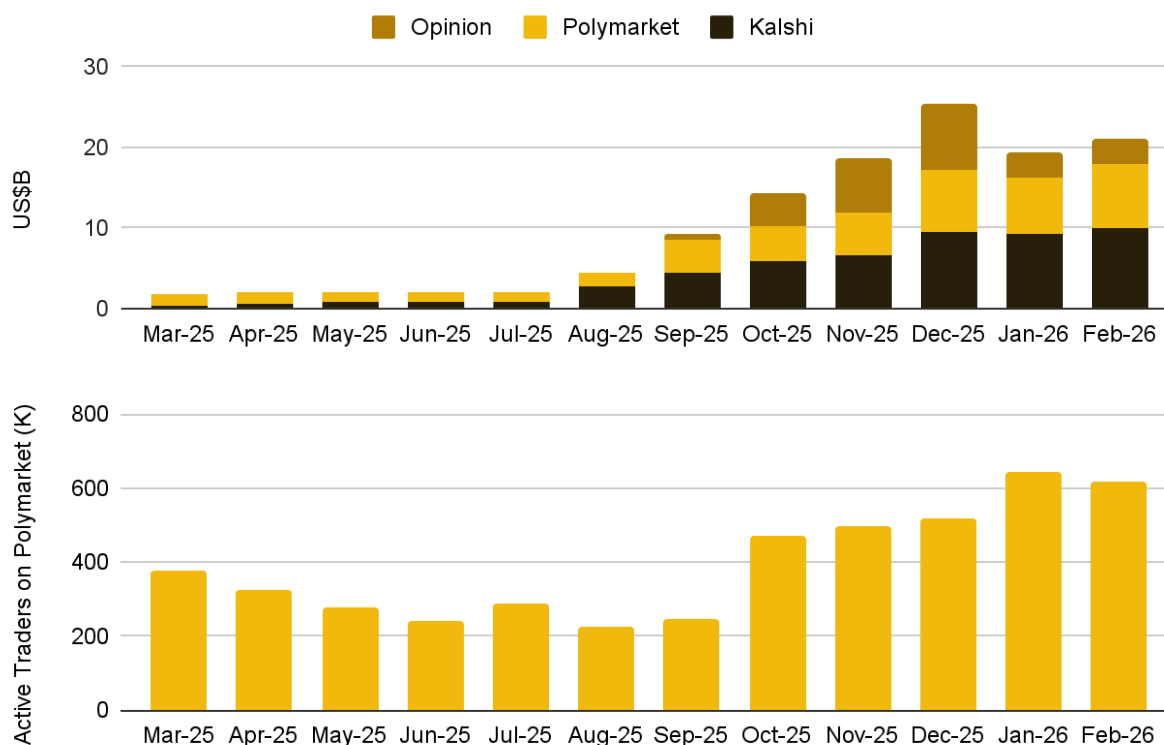
El índice N7, un conjunto de protocolos de NeoFi ponderado de forma equitativa, ha arrojado retornos del **+3,5 % en lo que va de año**, lo que lo convierte en uno de los únicos ámbitos en cifras positivas en 2026. Ha superado a BTC y al DeFi Core Index en alrededor del **27 % y el 33 %**, respectivamente. Este conjunto alcanzó un máximo del +13,7 % a mediados de enero, se corrigió a -13,1 % durante la venta masiva de febrero y **se recuperó en solo dos semanas**, un patrón de resiliencia que no se ve en ningún otro actor. Esto sugiere que el mercado está diferenciando cada vez más entre los protocolos de DeFi según sus aspectos básicos subyacentes, en lugar de tratar a todo el sector como una operación única.

Los miembros del N7 comparten unos **ingresos por comisiones recurrentes**, una **tokeonomía productiva** con **distribución de las comisiones** y una **creciente adopción por parte de las instituciones como infraestructura en la cadena**. Esto se enmarca dentro de una tendencia más amplia en ocasiones denominada «neofinanzas», o «DeFi Mullet», por la que las instituciones financieras usan cada vez más los protocolos de DeFi como pasarelas para los préstamos, la obtención de rendimiento y las liquidaciones, entre otros. Las colaboraciones como la de BlackRock con Uniswap o Apollo con Morpho son ejemplos recientes de la puesta en práctica de esta confluencia.

En un panorama de altcoins debilitado, en el que se están revisando los precios de los tokens de gobernanza pura sin acumulación de comisiones, el mercado está dando una **gran importancia a los protocolos con estos principios básicos**. Queda por ver si esto se mantiene, pero los avances en las normativas y el crecimiento continuo de los activos del mundo real tokenizados, las stablecoins y las pasarelas de pagos con criptomonedas podrían intensificar aún más esta tendencia y atraer capital institucional hacia los mercados verticales en cadena eficientes en términos de capital que representa el N7.

Los mercados de predicción exploran nuevos territorios

Figura 9. Volumen nacional mensual de los mercados de predicciones / El número de traders activos supera los 600 000



Fuente: Dune Analytics (@datadashboards, @rchen8), Binance Research
A fecha de 2 de marzo de 2026

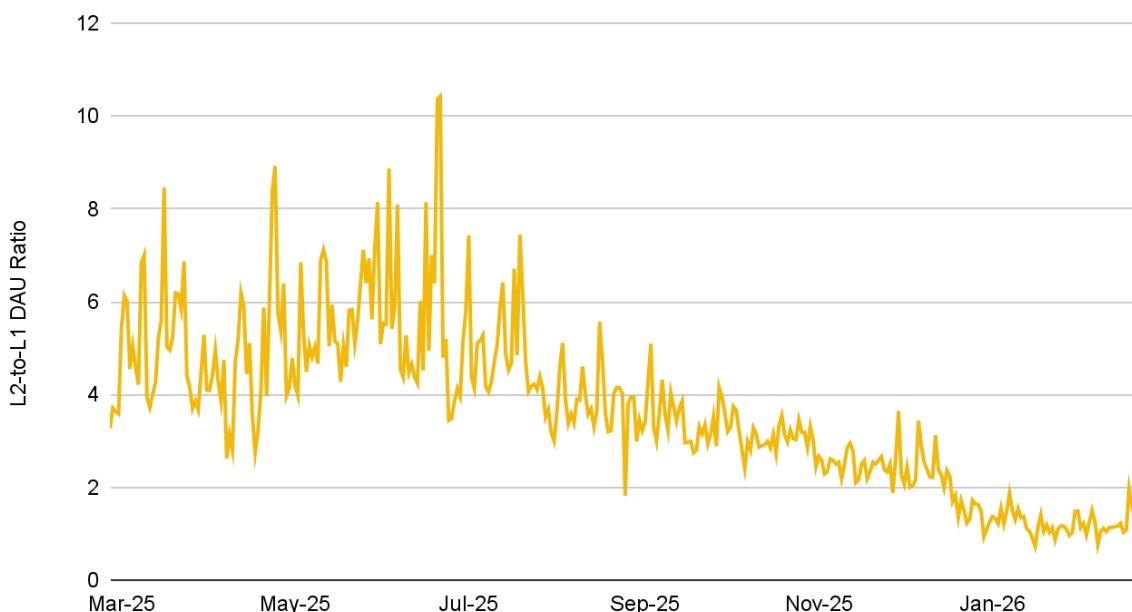
Los volúmenes de los mercados de predicciones disminuyeron desde su máximo de diciembre, que ascendió a los **25 000 millones**, hasta los **21 000 millones** en febrero, pero se mantuvieron estables si los comparamos con la caída generalizada de las criptomonedas. Polymarket y Kalshi reúnen la mayor cuota de mercado combinada, con **18 000 millones de USD en volumen nacional**, mientras que Opinion ha ido ganando terreno de forma progresiva desde su lanzamiento. El número de traders activos en Polymarket se ha estabilizado alrededor de los **600 000**, una cifra que casi triplica los niveles de mediados de 2025.

Febrero también ha supuesto un cambio radical en lo que respecta a lo que ofrece el sector. Los mercados de atención, lanzados como fruto de una colaboración entre Polymarket y Kaito AI, han supuesto la creación de una nueva categoría de contrato en la que los usuarios intercambian opiniones y atención en las redes sociales, en lugar de resultados de eventos duales. Los mercados piloto ya están en funcionamiento, y se esperan muchos más para marzo y para todo el 2026. Por otra parte, los mercados de predicción de criptomonedas a 5 minutos impulsados por Chainlink Data Streams empujaron al sector hacia la alta frecuencia. Estos avances muestran que la **extensión de los productos va más allá de los eventos duales** y se expande a los resultados basados en el sentimiento y en el tiempo real, lo que da lugar a un conjunto de casos de uso y participantes más amplio.

El **entorno normativo sigue siendo una variable en constante cambio**. Las autoridades reguladoras federales han adoptado una postura más flexible con respecto a los contratos de eventos; sin embargo, el sector se enfrenta a desafíos continuos a nivel estatal y tribal, ya que los tribunales llegan a conclusiones contradictorias sobre la autoridad en materia de jurisdicción. A corto plazo, la Copa Mundial de la FIFA 2026, que se celebrará en América del Norte, supondrá un empuje positivo, y ya ha generado más de más de 200 millones de USD en volumen de trading asociado meses antes de su pistoletazo de salida.

Las L2 de Ethereum se enfrentan a una inflexión estructural

Figura 10. La relación entre el número de usuarios activos diarios de las L2 y las L1 se redujo un 68 % durante el año pasado



Fuente: Artemis, Binance Research
A fecha de 28 de febrero de 2026

Febrero de 2026 ha asistido a un renovado escrutinio en torno a la propuesta de valor a largo plazo de las L2 de Ethereum con fines generalistas tras las publicaciones recientes de Vitalik Buterin que sugerían que «*la visión original de las L2 y su papel en Ethereum ya no tiene sentido*». Debido a los destacados avances en torno a las zkVM y la hoja de ruta de Ethereum, cuyo objetivo explícito es lograr las 10 000 TPS, el modelo puramente infraestructural de un «Ethereum más rápido» está perdiendo con rapidez su ventaja competitiva.

La relación entre los usuarios activos diarios de las L2 y las L1 alcanzó un **máximo de 10,43** en junio de 2025, impulsada por Base, que contaba con 3,6 millones en ese momento. En tan solo ocho meses, esta relación **se ha contraído drásticamente hasta los 1,12 en febrero de 2026**, lo que representa una **caída del 68 % en términos interanuales**.

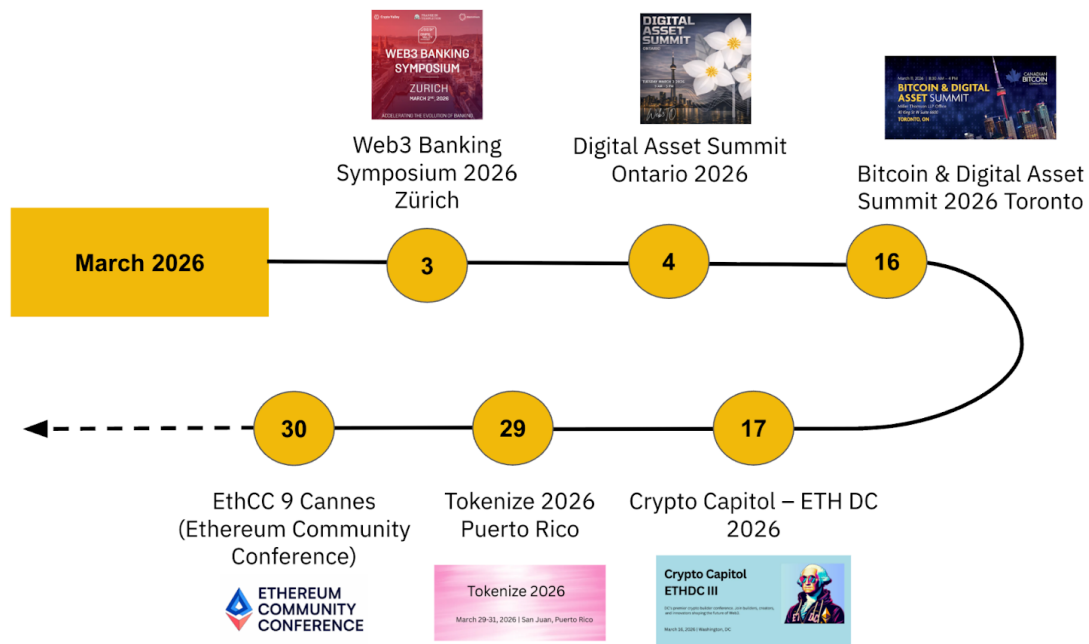
La creencia de que las pilas de rollups compartidas surten efectos a largo plazo en la red fue invalidada hace poco por Base, que **anunció su salida de la superchain de Optimism** para desarrollar su propia arquitectura unificada y autogestionada. Base generaba más del **94 % de los ingresos del secuenciador de OP Collective**. Este evento establece un claro precedente para el mercado: el control total sobre la pila tecnológica y los ingresos de los secuenciadores supera enormemente los beneficios de la alineación de un ecosistema compartido una vez que una rollup consigue tracción.

Las recientes migraciones cross-chain (Zora y Ether.fi) también ponen de relieve la **falta de lealtad entre las cadenas**.

Estamos asistiendo a una inversión estructural en el desarrollo de los productos. La nueva tendencia, eficiente en términos de capital, consiste en desarrollar un producto básico, lograr un equilibrio entre producto y mercado, y luego expandirse para desarrollar un ecosistema de cadena dedicado en torno a este. Al verticalizar después de afianzar una base de usuarios fija, las aplicaciones capturan su propio flujo de valor, en lugar de exprimir el margen a un secuenciador de L2 generalizado.

04 / Próximos eventos y desbloques de tokens

Figura 11. Eventos destacados de marzo de 2026



Fuente: Cryptoevents, Binance Research

Figura 12. Mayores desbloques de tokens en USD

PROJECT	TOKEN	UNLOCK IN US\$ EQUIVALENT	% OF SUPPLY	UNLOCK DATE
	WBT	4,010M	11%	13 March
	RAIN	347M	1.42%	10 March
	HYPE	289M	3.2%	6 March
	ASTER	54M	1.7%	17 March
	SUI	49M	1.84%	1 March
	ZRO	44M	1.48%	20 March
	PUMP	19M	1.18%	14 March
	ENA	10M	1.59%	2 March
	APT	10M	1.44%	12 March

Fuente: CryptoRank, Binance Research

05/ Referencias

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

06/ Nuevos informes de Binance Research

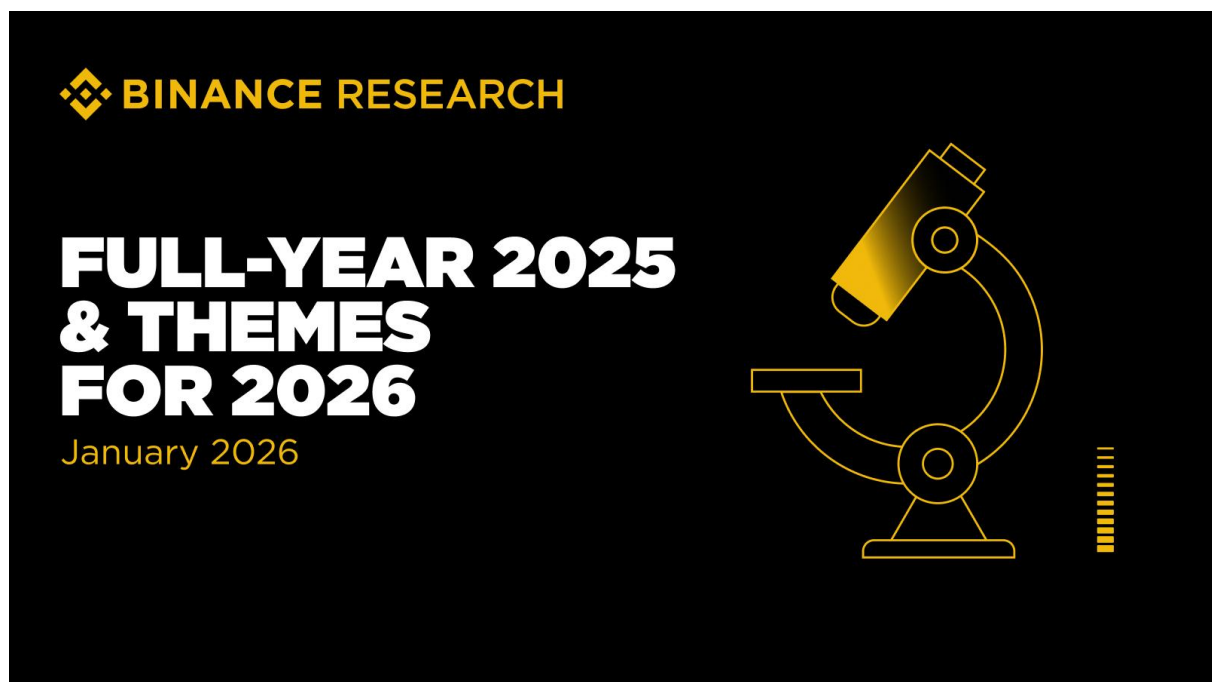
Enlace a Información mensual del mercado (febrero de 2026)

Un resumen de los desarrollos más importantes del mercado, gráficos interesantes y próximos eventos



Enlace a Año 2025 y temas para el 2026

Un análisis del 2025 basado en las criptomonedas



Acerca de Binance Research

Binance Research es la rama de investigación de Binance, el exchange de criptomonedas líder a nivel mundial. El equipo está comprometido a ofrecer análisis objetivos, independientes y exhaustivos, y aspira a ser el líder de opinión en el sector de las criptomonedas. Nuestros analistas publican con frecuencia interesantes artículos de opinión sobre temas relacionados, entre otros, con el ecosistema de las criptomonedas, las tecnologías de blockchain y los temas más recientes del mercado.



Moulik Nagesh

Investigador macroeconómico

Moulik es investigador macroeconómico en Binance y lleva trabajando en el sector de las criptomonedas desde 2017. Antes de formar parte del equipo de Binance, ostentó cargos interdisciplinarios en la Web3 y empresas tecnológicas de Silicon Valley. Moulik, que cuenta con experiencia en la cofundación de empresas emergentes y una licenciatura en Economía por la London School of Economics & Political Science («LSE»), aporta una completa perspectiva del sector.



Michael JJ

Investigador macroeconómico

Michael es investigador macroeconómico en Binance. Antes de eso, trabajó como economista en una firma de gestión de patrimonio privado en EE. UU., centrándose en la asignación de activos cruzados. También fue redactor jefe en una empresa de comunicación, supervisando información y contenido educativo sobre criptomonedas. Al principio de su carrera, trabajó como consultor en Ernst & Young y trader de petróleo crudo en una empresa energética.



Lim Kim Thye

Investigador macroeconómico

Kim trabaja para Binance como investigador macroeconómico. Lleva investigando los mercados de criptomonedas a tiempo completo desde 2021; anteriormente, trabajó como analista sénior de investigación en inversiones para una empresa de gestión de cryptoactivos, donde se especializó en estrategias de inversión en criptomonedas y la valoración de activos con rigurosidad. Antes de dedicar su carrera por completo al mundo de las criptomonedas, fue consultor financiero y trader en un banco de inversión.



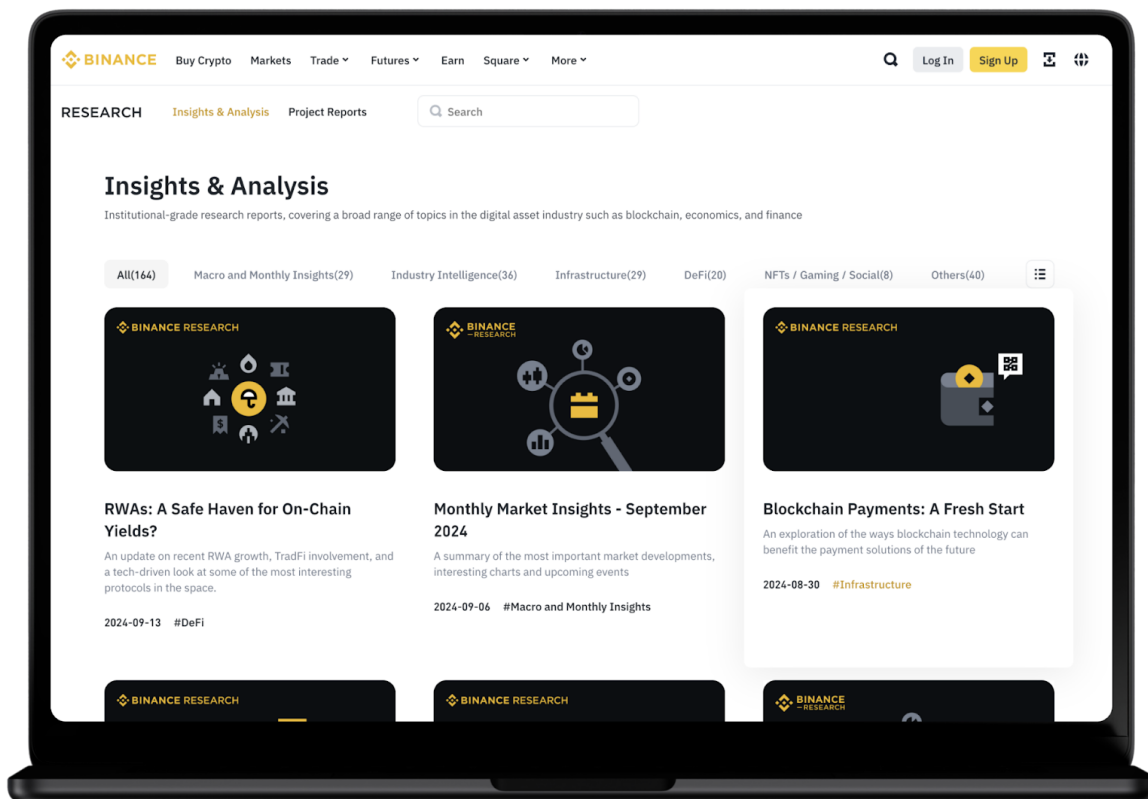
Stefan Chen

Becario de investigación macroeconómica

Actualmente, Stefan es becario de análisis en investigación macroeconómica en Binance. Antes de esto, trabajó como becario en operaciones de software para una empresa de contabilidad global. Tiene un grado en Finanzas Públicas por la Universidad Nacional de Chengchi y lleva trabajando en el sector de las criptomonedas desde 2022, especialmente en las narrativas macroeconómicas y el análisis de datos.

Recursos

Enlace a Binance Research



Comparte tu opinión **aquí**

INFORMACIÓN GENERAL: Este material ha sido preparado por Binance Research y no está destinado a utilizarse como una previsión o asesoramiento de inversión, ni constituye una recomendación, oferta o solicitud para comprar o vender valores o criptomonedas ni para adoptar una estrategia de inversión. El uso de la terminología y las opiniones expresadas tienen como objetivo promover la comprensión y el desarrollo responsable del sector, y no deben interpretarse como opiniones legales definitivas ni como las de Binance. Las opiniones expresadas corresponden a la fecha que se muestra arriba y son las opiniones del escritor pueden cambiar a medida que varían las condiciones posteriores. La información y las opiniones contenidas en este material se derivan de fuentes privadas y no privadas que Binance Research considera fiables, pero que no son necesariamente exhaustivas y no se garantiza su precisión. Como tal, no se otorga ninguna garantía de precisión o fiabilidad, y Binance no acepta ninguna responsabilidad que surja de otra manera por errores y omisiones (incluida la responsabilidad hacia cualquier persona por negligencia). Este material puede contener información «prospectiva» que no sea de naturaleza puramente histórica. Dicha información puede incluir, entre otros, proyecciones y previsiones. No existe ninguna garantía de que las previsiones realizadas se cumplan. La confianza en la información de este material queda a discreción del lector. Este material tiene únicamente fines informativos y no constituye un asesoramiento de inversión ni una oferta o solicitud para comprar o vender valores, criptomonedas o cualquier estrategia de inversión, ni se ofrecerán ni venderán valores o criptomonedas a ninguna persona en ninguna jurisdicción en la que una oferta, solicitud, compra o venta sea ilegal, según la legislación de dicha jurisdicción. La inversión conlleva riesgos. Para obtener más información, haz clic **aquí**.