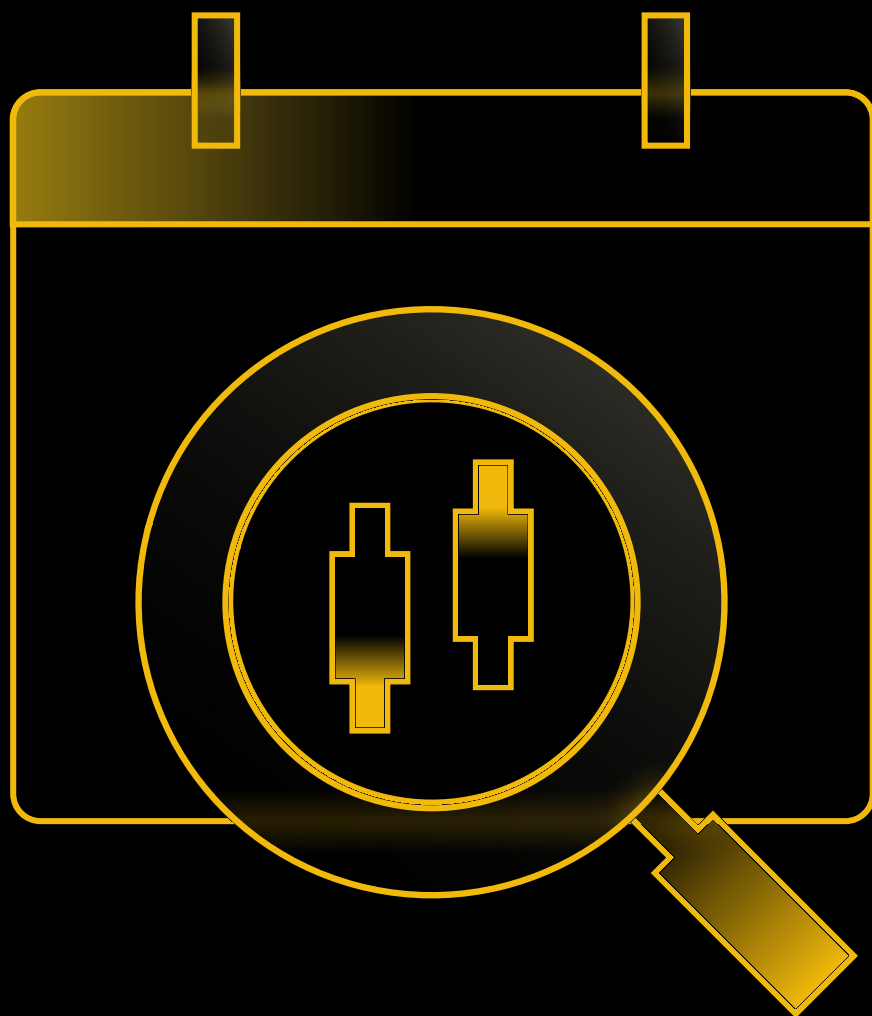


Perspectivas mensuales del mercado

MARZO 2026



Índice

01 / Aspectos destacados	3
02 / Rendimiento del criptomercado	4
2.1 Finanzas descentralizadas (DeFi)	7
2.2 Stablecoins	8
2.3 Activos tokenizados del mundo real (RWA)	9
03 / Gráficos del mes	10
Cripto: La víctima involuntaria del pánico de la IA	10
La calidad premium de NeoFi	12
Los mercados de predicción entran en un nuevo territorio	14
Las L2 de Ethereum enfrentan 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 destacados

- En febrero, el declive del criptomercado se aceleró y reprimió el sentimiento hacia el miedo extremo durante todo el mes. Mientras tanto, el apalancamiento excesivo sugiere que el proceso de recuperación puede llevar más tiempo. De cara al futuro, dado que el mercado ya ha valorado múltiples incertidumbres relacionadas con la política macroeconómica y los aranceles, los ETF de spot de BTC podrían volver a generar un nuevo impulso en el mercado.
- El miedo al impacto de la IA está afectando negativamente a Bitcoin, no factores propios del mercado cripto. Dado que la IA puede erosionar los márgenes del software, el sector de más de 10 billones USD se ha vendido abruptamente, arrastrando consigo a BTC, porque las instituciones posteriores a los ETF tratan a BTC y las acciones de software como el mismo "factor de riesgo tecnológico" y liquidan ambos simultáneamente. Sin embargo, es probable que haya un piso cerca. El crecimiento de las ganancias por acción (EPS) del software (aproximadamente más del 14%) aún lidera ante S&P 500 (con aproximadamente más del 13%), y la relación precio-beneficio a futuro se ha comprimido aproximadamente 19 veces, por debajo de las 22 veces de S&P 500, una rebaja poco común. Una vez que disminuya el pánico de la IA y se estabilice el software, la venta forzada de BTC debería desvanecerse, y la narrativa monetaria de Bitcoin finalmente podría reafirmarse.
- El Índice N7, una canasta ponderada equitativamente de protocolos NeoFi, generó un rendimiento de más del 3.5% hasta la fecha, superando a BTC en aproximadamente el 27% y al índice DeFi Core Index en aproximadamente 33%, ya que los mercados favorecen los protocolos con ingresos recurrentes por comisiones, tokenomía productiva y convergencia institucional sobre modelos de gobernanza puros. La dispersión del rendimiento dentro de DeFi sugiere que el capital está rotando en función de los fundamentos en lugar de en el posicionamiento de todo el sector.
- Los principales mercados de predicción están pasando de una fase de rápido crecimiento a un período de estabilización, respaldados por una recuperación normativa gradual. A medida que la oferta de productos se expande más allá de los resultados binarios, el desarrollo de los mercados de atención introduce el trading basado en sentimientos como una nueva opción. Mientras tanto, están surgiendo más pares de trading en tiempo real, lo que ayuda a unir soluciones criptonativas, como Chainlink, a una base de usuarios más amplia.
- Las Capa 2 de propósito general de Ethereum se enfrentan a una inflexión estructural a medida que los avances en zkVM y hoja de ruta de escalado de Ethereum erosionan la tesis independiente de "Ethereum más rápido", una narrativa amplificadora por los recientes comentarios de Vitalik que cuestionaron el papel original de las L2. Datos recientes sugieren que la actividad de los usuarios en las L2 está disminuyendo en relación con las L1: la relación DAU de L2 a L1 bajó a 1.12 en febrero de 2026 desde un máximo de 10.43 en junio de 2025, lo que representa una caída del 68% interanual.

02 / Rendimiento del criptomercado

En febrero, la capitalización total del mercado de criptomonedas disminuyó un 22.6% a 2.36 billones USD. La liquidación fue impulsada por la incertidumbre política de la Reserva Federal, las presiones de transición relacionadas con los aranceles y un evento de desapalancamiento más amplio en los mercados.

A lo largo del mes, el índice Fear & Greed Index se mantuvo por debajo de 20 y tocó fondo en 5, un mínimo histórico por debajo de los niveles observados en ciclos anteriores. Si bien las métricas de apalancamiento continúan estando muy por encima de los promedios históricos, esto confirma que el desapalancamiento está en progreso pero aún sin finalizar. El mercado ha registrado cinco meses consecutivos de rendimientos negativos para los principales cryptoactivos, una racha rara que no se veía desde el mercado bajista de 2018, cuando Bitcoin y las criptomonedas más amplias cayeron mes tras mes antes de comenzar un ciclo de recuperación prolongado. Asimismo, la Fed potencialmente liderada por Warsh puede seguir siendo agresiva si el mercado laboral se fortalece aún más; los futuros de los Fondos Federales de CME ahora están valorando solo dos recortes de tasas para 2026, y el primero no se espera antes de junio.

La dominancia del mercado de Bitcoin se situó en el 57.9%, una modesta disminución de un 1% este mes, mientras que Ethereum cayó un 2%, a 10.8%, ya que su rendimiento mensual de precios cayó aún más, lo que refleja un desempeño más leve en la participación de mercado de las principales monedas en medio de la crisis de liquidez.

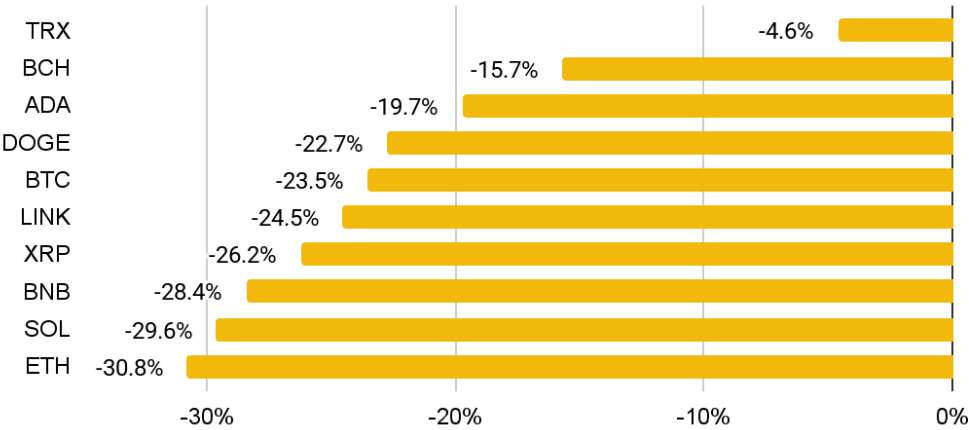
De cara al futuro, marzo podría resultar optimista y marcar un punto de inflexión después de la reciente recesión significativa, especialmente porque los ETF de BTC en Spot parecen estar volviendo a recibir entradas netas, lo que sugiere condiciones que pueden respaldar un período de consolidación. Además, el alza de la temporada de reintegro de impuestos esperada durante las próximas cuatro semanas podría proporcionar liquidez incremental para los activos de riesgo.

Imagen 1: La capitalización de mercado mensual del sector cripto disminuyó un 22.6% en febrero

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	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
Al 2 de marzo de 2026

Imagen 2: Rendimiento mensual del precio de las 10 principales monedas por capitalización de mercado



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

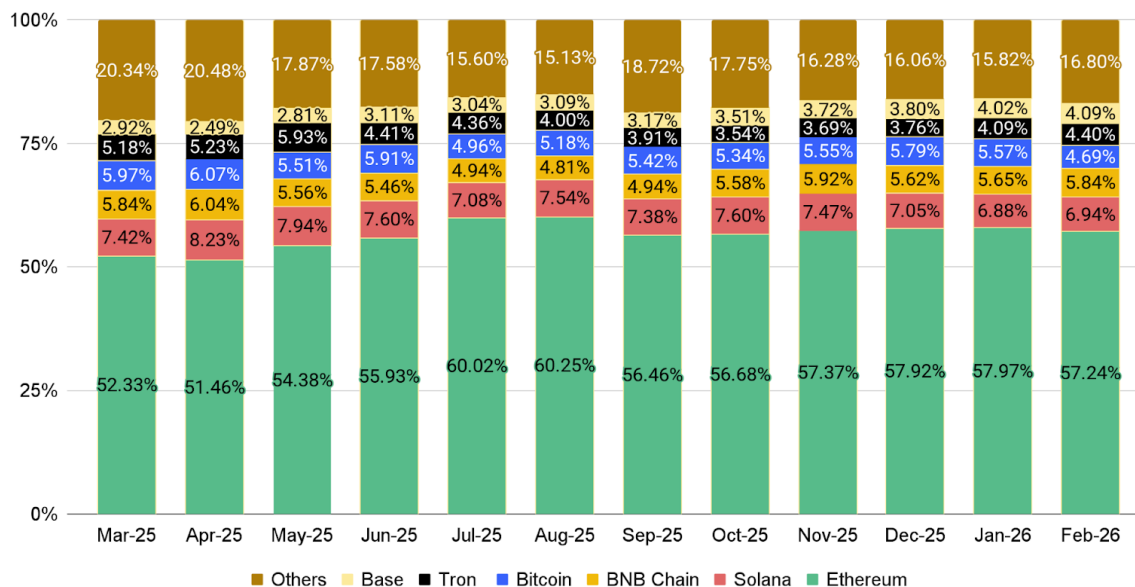
En orden descendente de rendimiento:

- ◆ TRX disminuyó solo un 4.6%, lo que demuestra una relativa resiliencia en medio del agotamiento continuo de la liquidez.
- ◆ BCH y ADA disminuyeron un 15.7% y un 19.7%, respectivamente, a medida que la presión de venta se amplió en todo el mercado de altcoins.

- ◆ DOGE cayó un 22.7% durante el mes, a pesar de un notable aumento del 14% en un solo día, el 14 de febrero, tras las especulaciones sobre el anuncio de Smart Cashtags de X.
- ◆ BTC ha disminuido aproximadamente un 50% desde su máximo histórico y ahora se acerca a su precio realizado cercano a 54,000 USD, un nivel históricamente asociado con las fases de desapalancamiento en la última etapa.
- ◆ LINK cayó aún más: un 24.5%. Sin embargo, la reciente colaboración con Canton Network y Ondo Finance para activos tokenizados respalda sus perspectivas de futuro.
- ◆ XRP disminuyó un 26.2%, aunque se mantuvieron los desarrollos del ecosistema. Flare lanzó la concesión y solicitud de préstamos de FXRP (wrapped XRP) a través de una integración con Morpho, lo que amplía el acceso a DeFi para los holders de XRP.
- ◆ BNB cayó un 28.4%, SOL un 29.6% y ETH un 30.8%, lo que refleja el movimiento más amplio de reducción del riesgo en los criptomercados.

2.1 Finanzas descentralizadas (DeFi)

Imagen 3: Participación en TVL de las principales blockchains



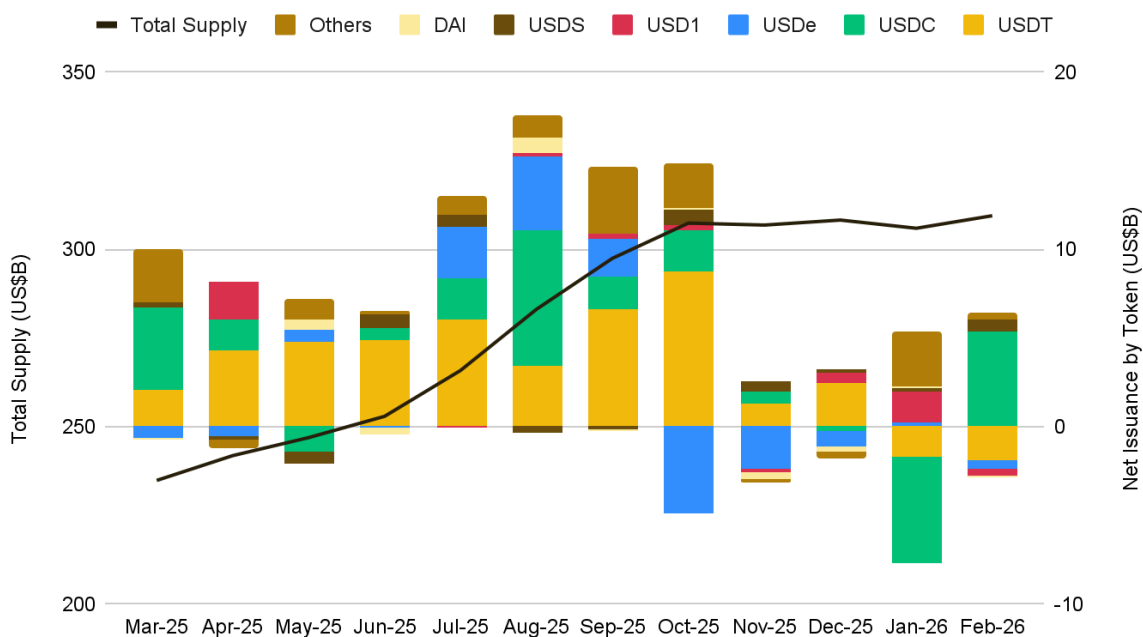
Fuente: DeFiLlama, Binance Research
Al 28 de febrero de 2026

En febrero de 2026, el Valor Total Bloqueado (TVL) de DeFi se situó en aproximadamente 95,700 millones USD, con una caída del 18.4% intermensual. Entre los cinco principales ecosistemas DeFi, este mes, solo Ethereum registró una modesta disminución en la participación de mercado. Vitalik Buterin ha enfatizado recientemente la aceleración de las mejoras de escalabilidad de la red principal junto con la hoja de ruta centrada en rollups de Ethereum, al tiempo que destaca la importancia de la investigación de la resistencia cuántica a largo plazo.

Además, el TVL de Base continuó aumentando de manera constante, y ahora representa el 46.5% del total de TVL de las L2 de DeFi. A medida que Base se consolide en torno a su propia implementación dentro del marco OP Stack, esto podría remodelar la dinámica de ingresos dentro del ecosistema de Superchains, particularmente dada la enorme contribución de Base a las comisiones del secuenciador y la actividad del usuario.

2.2 Stablecoins

Imagen 4: Emisión neta mensual de stablecoins

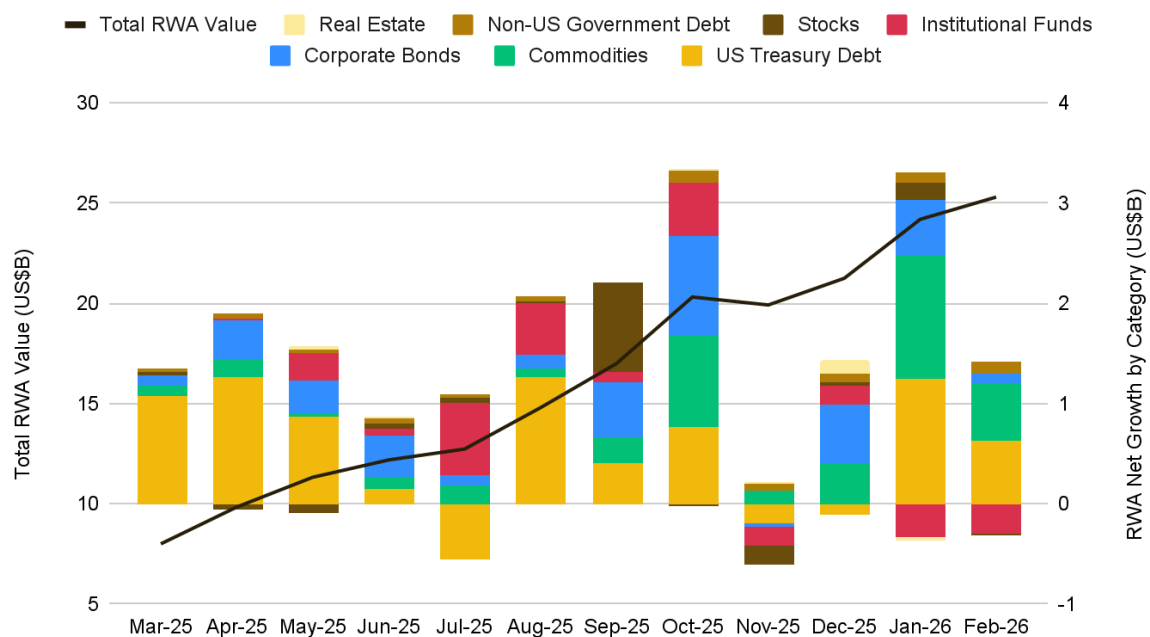


Fuente: DeFiLlama, Binance Research
Al 2 de marzo de 2026

El suministro de stablecoins se mantuvo firme en 315,000 millones USD en febrero (+ 3% mensual), cerca de los máximos del ciclo a pesar de las condiciones sostenidas de riesgo en los criptomercados. La ausencia de contracción sugiere que el capital giró hacia activos estables en lugar de salir del ecosistema. La Ley CLARITY, en particular las negociaciones del Senado sobre los pagos de rendimiento de las stablecoins, los requisitos de reserva y los estándares de los emisores, continúan siendo puntos focales críticos, ya que la alineación normativa formal podría influir sustancialmente en la emisión futura y la participación institucional.

2.3 Activos tokenizados del mundo real (RWA)

Imagen 5: Crecimiento mensual neto de los RWA por categoría



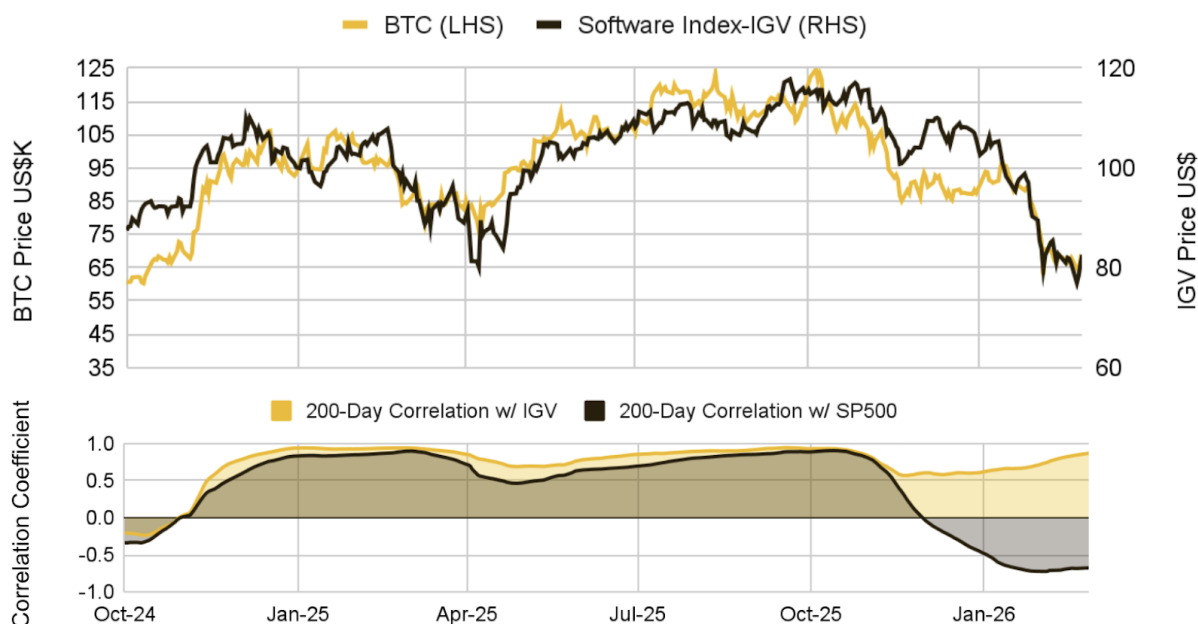
Fuente: rwa.xyz, Binance Research
Al 2 de marzo de 2026

Los RWA tokenizados continuaron expandiéndose en febrero, con un crecimiento incremental en los productos respaldados por el Tesoro y una atención renovada hacia el oro tokenizado en medio de los elevados precios mundiales del lingote. El valor total de los activos en la cadena alcanzó aproximadamente 25,400 millones USD, lo que representa un aumento moderado de aproximadamente un 4.7% intermensual, acompañado de un incremento notable en el número de holders. Este crecimiento constante se produce en medio de una volatilidad más amplia del mercado, lo que sugiere que la tokenización de RWA mantiene el interés estructural de los participantes institucionales y minoristas.

03 / Gráficos del mes

Cripto: La víctima involuntaria del pánico de la IA

Imagen 6: La correlación BTC-software aumenta a medida que se rompe el vínculo de S&P 500



Fuente: Tradingview, Binance Research
Al 28 de febrero de 2026

El contagio del sentimiento del shock de la "disrupción de la IA", transmitido a través del sector del software a BTC, es la razón principal por la que el criptomercado ha seguido cayendo a pesar de la ausencia de catalizadores negativos significativos.

A medida que las capacidades de los grandes modelos de IA continúan expandiéndose, la velocidad a la que están desplazando las funciones de software tradicionales ha superado las expectativas iniciales del mercado. En consecuencia, las empresas tradicionales de SaaS se enfrentan a una **presión a la baja sistémica tanto sobre las previsiones de crecimiento de los ingresos como en los múltiplos de valoración**. El sector del software, representado por índices como el IGV (iShares Expanded Tech-Software ETF), ha experimentado una corrección sostenida y profunda bajo este impacto.

En este contexto, surgió una observación crítica del mercado: la acción del precio de BTC muestra **un alto grado de sincronización** con el índice de software IGV, no solo en ritmo sino también en la magnitud de la caída. Por ejemplo, el **IGV cayó casi un 35%** desde sus máximos de septiembre. Vale la pena señalar que la capitalización de mercado de las acciones en este índice **supera los 10 billones USD, varias veces el tamaño de todo el criptomercado**.

Como la entrada masiva de gigantes tradicionales de gestión de activos como BlackRock y Fidelity ha alterado fundamentalmente la estructura de propiedad de BTC, los inversores institucionales que simultáneamente **hacen holding de carteras de acciones tecnológicas y ETF de BTC se han convertido en la fuerza dominante**. Cuando los modelos de riesgo cuantitativo de estas instituciones enfrentan caídas estructurales en el sector del software, a BTC se lo considera dentro del mismo marco de factores de riesgo. La caída continua de las acciones de software desencadena la compresión de la exposición al riesgo, y BTC, como activo de riesgo altamente líquido, se convierte en un objetivo prioritario para la liquidación cuando las instituciones se desapalancan a nivel de cartera.

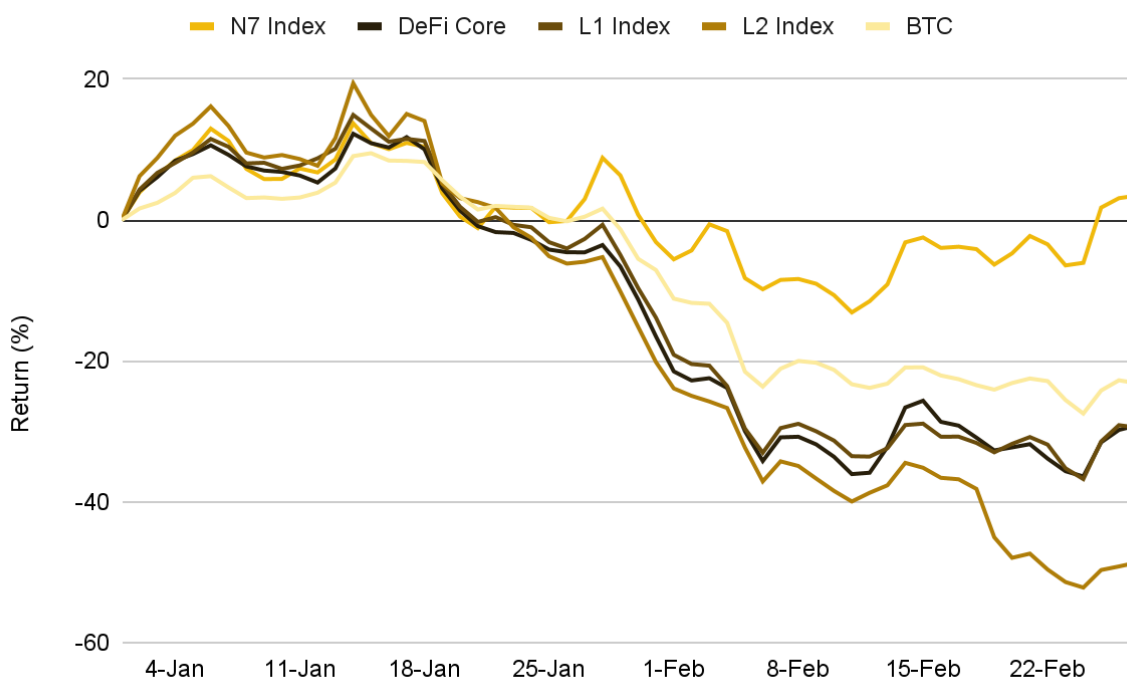
Esto marca un cambio fundamental en el marco del mercado para este ciclo: a Bitcoin ya no se lo trata principalmente como una cobertura monetaria independiente sino que se lo agrupa con acciones de software como un activo tecnológico de alto riesgo y se vende en conjunto cuando aumenta la aversión al riesgo.

Sin embargo, lo más importante es tener en cuenta que el piso fundamental para el software sigue siendo sólido. La expectativa de crecimiento de las ganancias por acción en 2026 para el **sector de Software y Servicios de EE. UU, es de aproximadamente +14%**, lo que se mantiene más alto que el **cerca del 13% combinado de S&P 500**. Con el respaldo de esta sólida base de ganancias, es poco probable que el sector del software caiga indefinidamente: encontrar un fondo es simplemente cuestión de tiempo. Por ejemplo, la **mediana de la relación precio-beneficio (P/E) adelantada de los componentes del IGV se redujo alrededor de 19.0x, significativamente más bajo que el 22x de S&P 500**. Esto es un hecho poco común, lo que sugiere que las valoraciones relativas ya pueden haber alcanzado un mínimo.

Por lo tanto, la condición más crítica para una reversión es la estabilización del sentimiento con respecto a los efectos de la IA. Cuando las acciones de software logren estabilizar su valoración en un nivel sólido, **la relación automática entre las tecnológicas y Bitcoin debería diluirse. Esto permitiría que la narrativa de activos monetarios de Bitcoin se reafirmara**. En este contexto, las ganancias de NVIDIA de este mes y las actualizaciones empresariales de Anthropic pueden representar pasos significativos, aunque tempranos, en esa dirección.

La calidad prémium de NeoFi

Imagen 7: El índice N7 supera a otros sectores crypto importantes en un 27-52% interanual



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

El índice N7, una canasta ponderada equitativamente de protocolos NeoFi, ha generado un retorno de **más del 3.5% a la fecha**, lo que la convierte en una de las únicas áreas en territorio positivo en 2026. Contrario a BTC y el Índice DeFi Core Index, ha tenido un rendimiento superior de **aproximadamente 27% y 33%**, respectivamente. La canasta alcanzó un máximo de +13.7% a mediados de enero, corregido a -13.1% durante la ola de ventas de febrero, **con una recuperación en dos semanas**, un patrón de resiliencia que no se ve en otros casos. Esto sugiere que el mercado se está diferenciando cada vez más entre los protocolos DeFi basados en los fundamentos subyacentes en lugar de tratar al sector como un único trade.

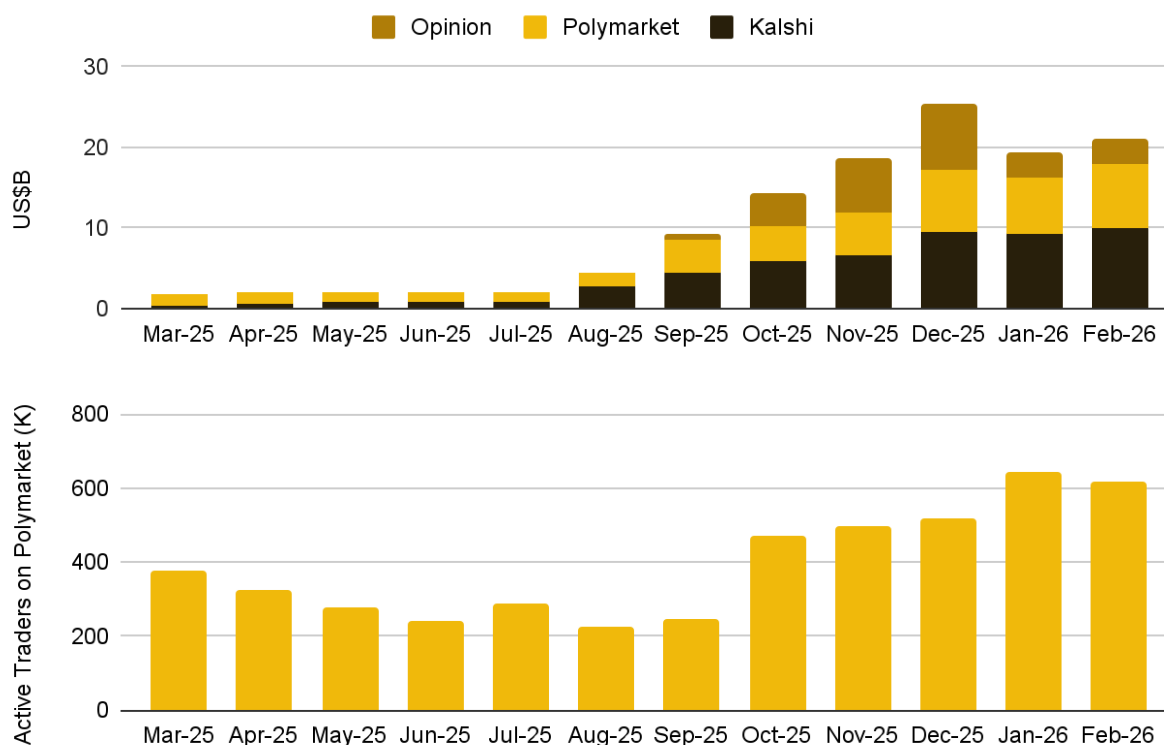
Lo que comparten los componentes del N7 son **ingresos por comisiones recurrentes, tokenomía productiva con distribución de comisiones y creciente adopción por parte de las instituciones como infraestructura en la cadena**. Esto se encuentra dentro de una tendencia más amplia a veces llamada "Neo Finanzas" (o DeFi Mullet), donde las instituciones financieras utilizan cada vez más los protocolos DeFi como rieles para préstamos, rendimiento y liquidación, entre otros. Asociaciones como BlackRock con Uniswap y Apollo con Morpho son ejemplos recientes de esta convergencia en la práctica.

En un entorno de altcoin debilitado donde se están ajustando los precios de los tokens de gobernanza pura sin acumulación de comisiones, el mercado está colocando una **prima**

creciente en los protocolos con estos fundamentos. Queda por ver si esto persiste, pero el progreso normativo y el crecimiento continuo de los RWA tokenizados, las stablecoins y los rieles de pago e criptomonedas podrían profundizar aún más esta tendencia, lo que atraería el capital institucional hacia las verticales en la cadena eficientes en capital que representa el N7.

Los mercados de predicción entran en un nuevo territorio

Imagen 9: El volumen teórico mensual del mercado de predicción/operadores activos supera los 600,000



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

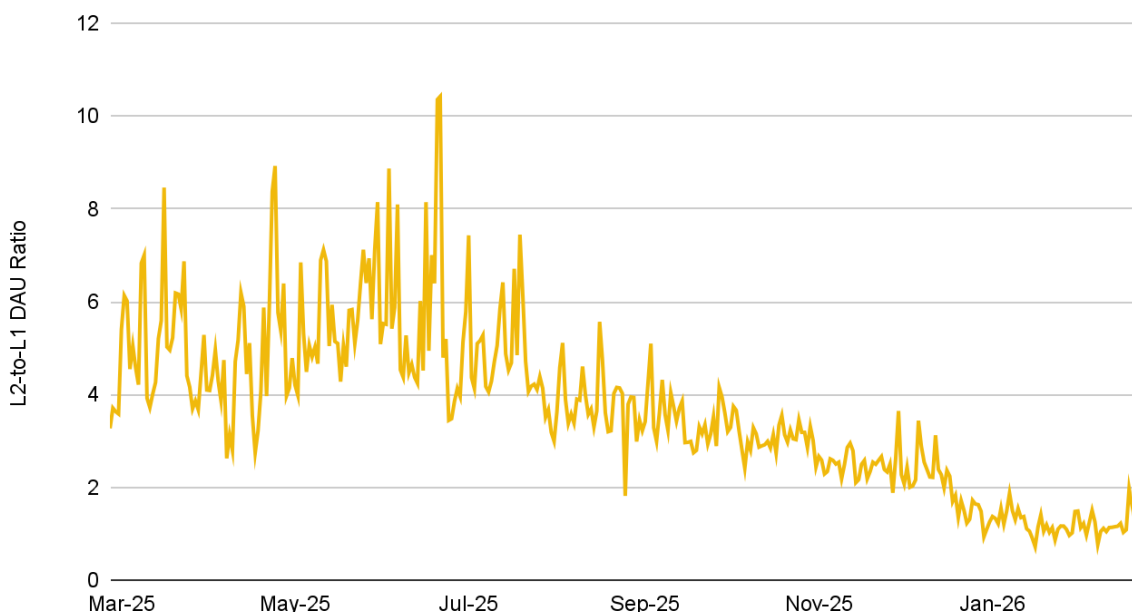
Los volúmenes del mercado de predicción disminuyeron desde su máximo de diciembre de **aproximadamente 25,000 millones USD a unos 21,000 millones USD** en febrero, pero se mantuvieron firmes en relación con la reducción más amplia de las criptomonedas. Polymarket y Kalshi tienen la mayor participación de mercado combinada de **aproximadamente 18,000 millones USD en notional**. Opinion viene ganando terreno constantemente desde su lanzamiento. Los operadores activos en Polymarket se estabilizaron en torno a los **600,000**, casi el triple de los niveles de mediados de 2025.

Febrero también marcó un cambio radical en lo que ofrece el sector. Attention Markets, lanzado a través de una asociación entre Polymarket y Kaito AI, introdujo una nueva categoría de contrato en la que los usuarios intercambian opiniones y sentimientos en las redes sociales en lugar de resultados de eventos binarios. Los mercados piloto ya están activos y se prevé que lleguen muchos más en marzo y todo el 2026. Por otro lado, los mercados de predicción criptográfica de 5 minutos impulsados por Chainlink Data Streams empujaron al sector a un territorio de alta frecuencia. Estos desarrollos muestran que el **área de superficie del producto se está expandiendo a partir de eventos binarios** hacia resultados fundamentados en sentimientos y más en tiempo real, lo que abre el espacio a un conjunto más amplio de casos de uso y participantes.

El **entorno normativo sigue siendo una variable viva**. Los reguladores federales señalaron una postura más acomodaticia hacia los contratos de eventos, pero el sector enfrenta desafíos continuos a nivel estatal y tribal, donde los tribunales llegan a conclusiones contradictorias sobre la autoridad jurisdiccional. A corto plazo, la Copa Mundial de la FIFA 2026 en Norteamérica proporciona un viento a favor, con más de 200 millones USD en volumen de trading relacionado ya generado meses antes del inicio.

Las L2 de Ethereum enfrentan una inflexión estructural

Imagen 10: La proporción de usuarios activos diarios L2 a L1 se redujo en un 68% durante el año pasado



Fuente: Artemis, Binance Research
Al 28 de febrero de 2026

Febrero de 2026 ha sido testigo de un renovado escrutinio sobre la propuesta de valor a largo plazo de las L2 de propósito general de Ethereum, después de las publicaciones recientes de Vitalik Buterin que sugieren que *"la visión original de las L2 y su papel en Ethereum ya no tienen sentido"*. Con avances significativos en las zkVM y la hoja de ruta explícita de Ethereum dirigida a 10,000 TPS, el modelo puramente infraestructural de "Ethereum más rápido" está perdiendo rápidamente su ventaja competitiva.

La proporción de usuarios activos diarios (DAU) de L2 a L1 alcanzó un **máximo de 10.43** en junio de 2025, impulsado por 3.6 millones en DAU en Base en ese momento. Ocho meses después, esta proporción **se contrajo bruscamente a 1.12 en febrero de 2026**, lo que representa una **caída del 68% interanual**.

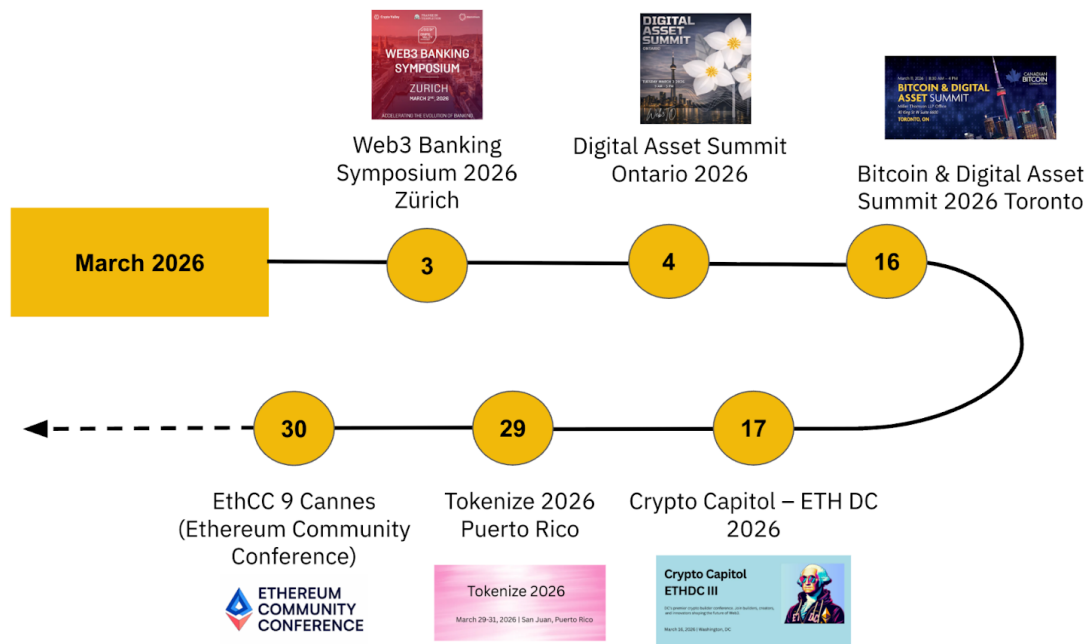
La suposición de que las pilas de rollups compartidos crean efectos de red a largo plazo fue invalidada recientemente por Base, que **anunció su salida de Optimism Superchain** para desarrollar su propia arquitectura unificada y autogestionada. Base estaba generando más del **94% de los ingresos del secuenciador de OP Collective**. Este evento establece un claro precedente en el mercado: el control total sobre la pila de tecnología y los ingresos del secuenciador supera drásticamente los beneficios de la alineación compartida del ecosistema una vez que un rollup logra tracción.

Migraciones recientes entre cadenas (Zora y Ether.fi) también resaltan la **falta de lealtad en la cadena**.

Estamos siendo testigos de una inversión estructural en el desarrollo de productos. La nueva tendencia eficiente en capital es desarrollar un producto central, lograr un ajuste entre el producto y el mercado y luego expandirse para construir un ecosistema de cadena dedicado a su alrededor. Al verticalizar después de establecer una base de usuarios fija, las aplicaciones capturan su propio flujo de valor en lugar de sangrar el margen a un secuenciador L2 generalizado.

04 / Próximos eventos y desbloques de tokens

Imagen 11: Eventos notables de marzo de 2026



Fuente: Criptoeventos, Binance Research

Imagen 12: Los mayores desbloques de tokens en términos de 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

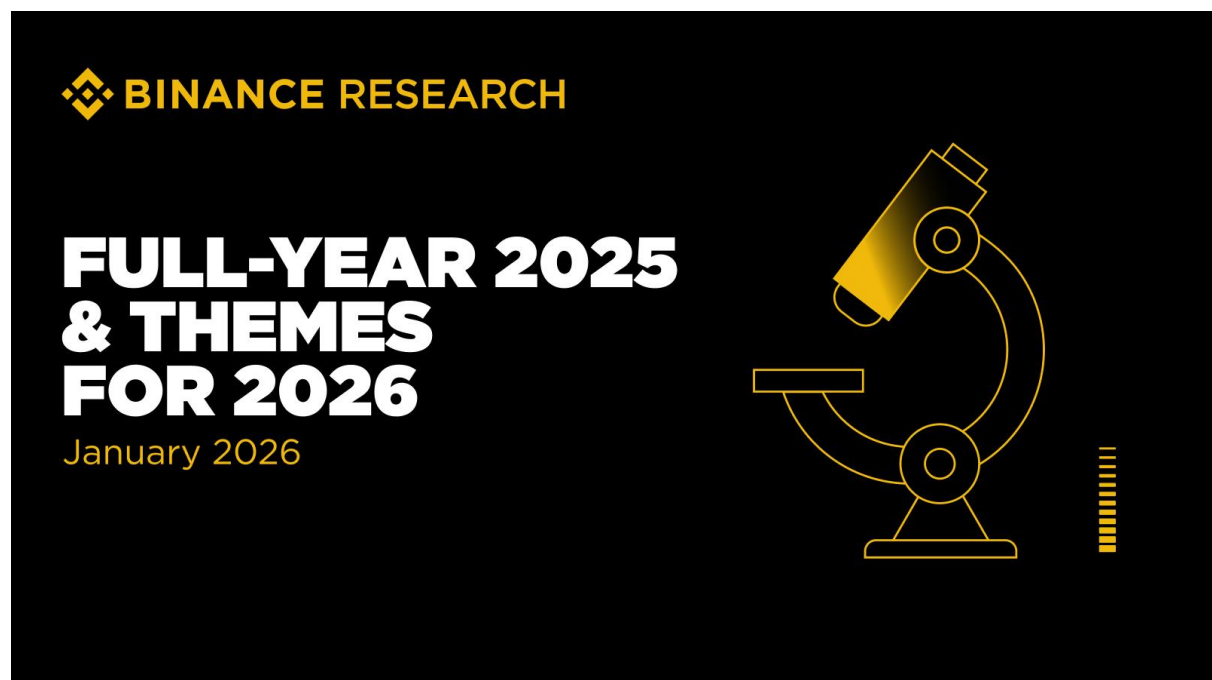
Perspectivas mensuales del mercado: febrero 2026 [Enlace](#)

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



Informe del año 2025 y temas para 2026 [Enlace](#)

Una revisión criptocéntrica de 2025



Acerca de Binance Research

Binance Research es la rama de investigación de Binance, el principal exchange de criptomonedas del mundo. El equipo se compromete a ofrecer análisis objetivos, independientes y exhaustivos y busca ser líder de opinión en el espacio de las criptomonedas. Nuestros analistas publican regularmente artículos de opinión informativos sobre temas relacionados, entre otros, al ecosistema cripto, la tecnología blockchain y los temas de tendencia del mercado.



Moulik Nagesh
Macro Researcher

Moulik es un Macro Researcher de Binance y ha participado en el espacio cripto desde 2017. Antes de unirse a Binance, tuvo experiencia en roles interfuncionales en empresas tecnológicas Web3 de Silicon Valley. Moulik, que tiene experiencia en cofundar startups y se licenció en Economía en la London School of Economics and Political Science (LSE), aporta una perspectiva integral a la industria.



Michael JJ
Macro Researcher

Michael es un Macro Researcher en Binance. Antes, trabajó como economista en una firma de gestión de patrimonio privado en EE. UU., con foco en la asignación de activos cruzados. También se desempeñó como editor en jefe en una empresa de medios, donde supervisaba la cobertura y el contenido educativo sobre el ámbito cripto. Su trayectoria profesional previa fue como consultor en Ernst & Young y trader de petróleo crudo en una empresa de energía.



Lim Kim Thye

Macro Researcher

Kim es un Macro Researcher en Binance. Ha investigado los criptomercados a tiempo completo desde 2021. Antes de llegar a Binance, se desempeñó como analista sénior de Investigación de Inversiones en una empresa de gestión de criptoactivos, donde se especializó en estrategia de cripto inversión y valoración rigurosa de activos. Antes de dedicar su carrera por completo al criptoespacio, fue consultor financiero y trader en un banco de inversión.



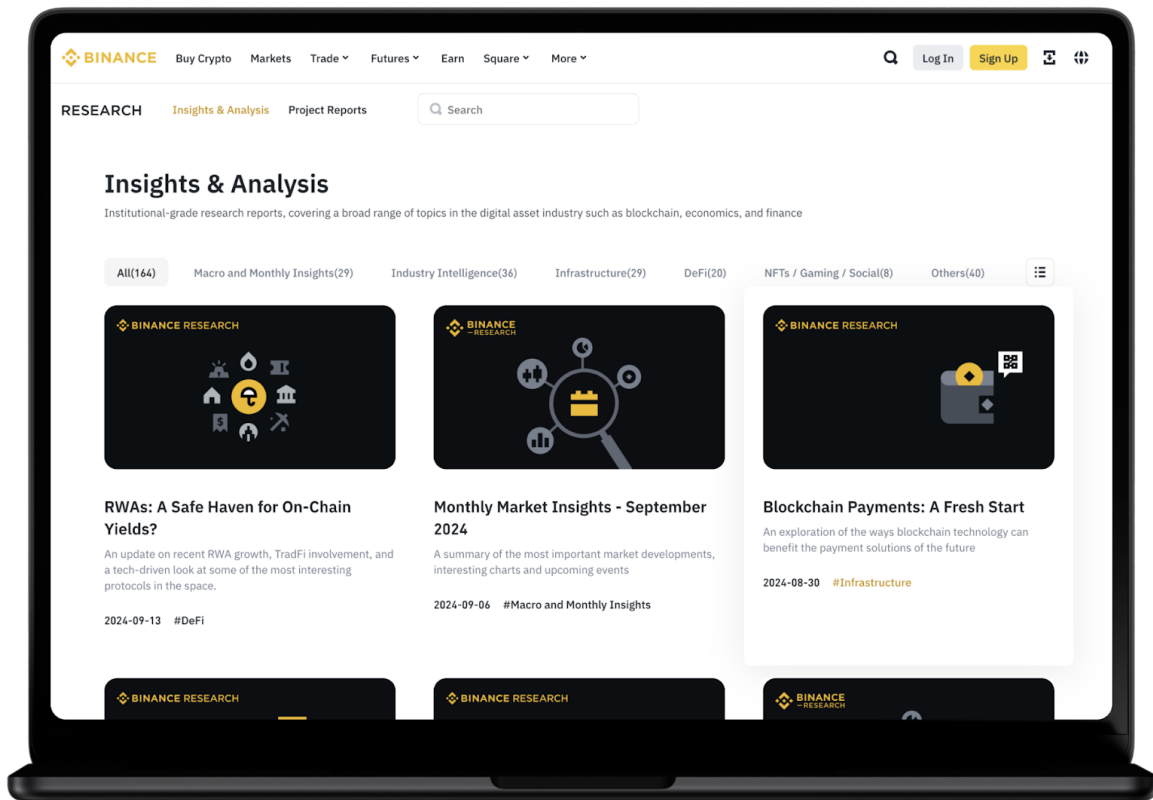
Stefan Chen

Pasante de Macro Research

Stefan es actualmente analista pasante de Macro Research en Binance. Antes, trabajó como pasante de operaciones de software en una empresa global de contabilidad. Tiene una Licenciatura en Finanzas Públicas de la Universidad Nacional Chengchi (NCCU) y ha participado en el espacio cripto desde el 2022, con foco en las narrativas macro y el análisis de datos.

Recursos

Binance Research [Enlace](#)



Comparte tus comentarios [aquí](#)

AVISO LEGAL: Este material es preparado por Binance Research y no está destinado a interpretarse como una proyección o un consejo de inversión. Tampoco es una recomendación, oferta o solicitud para comprar o vender valores, criptomonedas, ni para adoptar ninguna estrategia de inversión. El uso de la terminología y las opiniones expresadas pretenden promover la comprensión y el desarrollo responsable del sector y no deben interpretarse como opiniones legales definitivas o de Binance. Las opiniones expresadas son opiniones del autor y son de la fecha indicada en el artículo; pueden cambiar según varíen las condiciones posteriores. La información y las opiniones contenidas en este material proceden de fuentes propias y ajenas que Binance Research considera fiables, no son necesariamente exhaustivas y no se garantiza su exactitud. Por lo tanto, no se ofrece ninguna garantía de exactitud o fiabilidad y Binance no acepta ninguna responsabilidad por errores u omisiones (incluida la responsabilidad ante cualquier persona por negligencia). Este material puede contener información "prospectiva" que no es de naturaleza puramente histórica. Dicha información puede incluir, entre otras cosas, proyecciones y previsiones. No se garantiza que las previsiones realizadas se cumplan. Confiar en la información contenida en este material queda a criterio exclusivo del lector. Este material está destinado únicamente a fines informativos y no constituye un asesoramiento de inversión ni una oferta o solicitud de compra o venta de valores, criptomonedas o cualquier estrategia de inversión. Tampoco se ofrecerán o venderán valores o criptomonedas a ninguna persona en ninguna jurisdicción en la que la oferta, solicitud, compra o venta sea ilegal según las leyes de dicha jurisdicción. La actividad de inversión conlleva riesgos. Para obtener más información, haz clic [aquí](#).