

Informations mensuelles sur le marché

MARS 2026

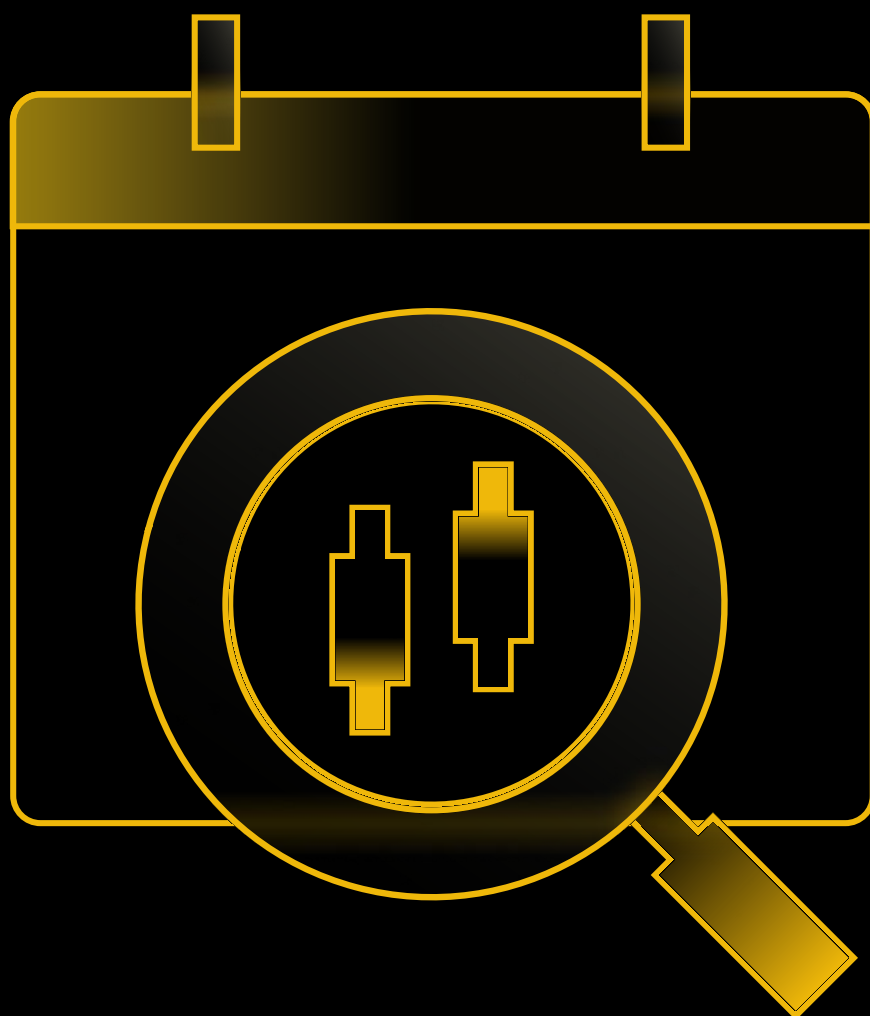


Table des matières

01 / Points clés à retenir	2
02 / Performances du marché crypto	4
2.1. Finance décentralisée (DeFi)	7
2.2. Stablecoins	8
2.3. Actifs réels (RWA) tokenisés	9
03 / Graphiques du mois	10
Les cryptos, victimes fortuites de la panique de l'IA	10
La prime de qualité de la NeoFi	12
Les marchés prédictifs conquièrent de nouveaux territoires	13
L'inflexion structurelle des couches 2 d'Ethereum	15
04 / Prochains événements et déblocages de tokens	17
05 / Références	18
06 / Nouveaux rapports de Binance Research	19
À propos de Binance Research	20
Ressources	22

01 / Points clés à retenir

- Le déclin du marché des cryptomonnaies s'est accéléré en février, avec un sentiment de peur extrême qui a persisté tout au long du mois. Pendant ce temps, l'effet de levier excessif suggère que la reprise pourrait être plus longue cette fois-ci. À l'avenir, même si le marché intègre déjà plusieurs incertitudes liées aux politiques macroéconomiques et aux droits de douane, les ETF BTC Spot pourraient de nouveau relancer son élan.
- Ce sont les craintes des séismes que cause l'IA, et non pas les actualités propres aux cryptomonnaies, qui répriment le bitcoin. Cette technologie nuit certes aux bénéfices des entreprises logicielles, mais le secteur de plus de 10 mille milliards US\$ a vendu en masse ses actifs, provoquant la chute du BTC. Depuis le lancement des ETF, les institutions voient en effet le BTC et les actions du secteur logiciel comme un même « facteur de risque technologique », les liquidant simultanément. Cependant, le secteur s'approche probablement d'un plancher : le BPA des entreprises de logiciels a augmenté de plus ou moins 14 % et devance encore le S&P 500 (environ +13 %), et le ratio cours/bénéfices (C/B) prévu s'est compressé à approximativement x19, sous le ratio de x22 du S&P 500, ce qui représente une réduction rare. Lorsque la panique liée à l'IA se sera calmée et les entreprises logicielles stabilisées, les ventes forcées de BTC devraient ralentir et la proposition monétaire du token pourra enfin reprendre le dessus.
- L'indice N7, un panier à pondération égale de protocoles de la NeoFi, a affiché un rendement de +3,5 % depuis le début de l'année. Ses performances dépassent celles du BTC et du DeFi Core Index de respectivement environ 27 % et 33 %, alors que le marché privilégie les protocoles enregistrant des revenus de frais constants, jouissant d'une tokenomics productive et avec une convergence institutionnelle au détriment des modèles de gouvernance pure. Les performances variées au sein de la DeFi suggèrent une rotation du capital en fonction des fondamentaux, plutôt qu'un positionnement général du secteur.
- Les marchés prédictifs les plus performants quittent leur phase de croissance rapide pour entrer dans une période de stabilisation, soutenus par des réglementations qui s'adaptent progressivement à la situation. À mesure que l'offre de produits se développe au-delà de résultats binaires, l'expansion des marchés de l'attention introduit une nouvelle option de trading basé sur le sentiment. Pendant ce temps, de plus en plus de paires de trading en temps réel émergent pour mettre les solutions natives du secteur crypto comme Chainlink à la portée d'un plus grand groupe d'utilisateurs.
- Les couches 2 d'Ethereum à usage général font face à une inflexion structurelle à mesure des progrès des zkVM et d'Ethereum sur sa feuille de route d'évolutivité, et remettent peu à peu en question la théorie d'un « Ethereum autonome plus rapide », une idée qui a pris de l'ampleur suite aux récentes déclarations de Vitalik Buterin remettant en cause le rôle initial des couches 2. Des données récentes semblent indiquer une baisse d'activité des utilisateurs sur la couche 2 par rapport à la

couche 1 : le ratio d'utilisateurs actifs chaque jour sur l'une des deux couches par rapport à l'autre est en effet passé d'un pic de 10,43 en juin 2025 à 1,12 en février dernier, ce qui équivaut à une perte de 68 % en moins d'un an.

02 / Performances du marché crypto

La capitalisation totale du marché crypto a baissé de 22,6 % en février pour atteindre 2,36 mille milliards US\$. La vente massive a été causée par l'incertitude entourant la politique de la Réserve fédérale, les pressions de transition liées aux droits de douane et un événement de désendettement généralisé sur les marchés.

Tout au long du mois, l'indice de peur et de cupidité n'a pas dépassé 20, avec un creux historique à 5 bien inférieur aux niveaux observés lors des cycles précédents. Les indicateurs d'effet de levier restent quant à eux nettement supérieurs aux pics historiques, ce qui confirme un désendettement encore inachevé. Cela fait désormais cinq mois de suite que le marché accuse des rendements négatifs pour les principaux crypto-actifs, du jamais vu depuis le marché baissier de 2018 où le bitcoin et la plupart des cryptos n'ont cessé de perdre un peu plus de valeur chaque mois avant d'entamer un cycle de reprise progressive. En outre, l'arrivée potentielle de Kevin Warsh au poste de président de la Réserve fédérale pourrait signifier la prolongation du contrôle de l'inflation par l'organisation si le marché de l'emploi se renforce encore. Les contrats Futures Fed Funds du CME tiennent désormais compte de seulement deux baisses de taux en 2026, et la première n'est pas prévue avant juin.

Le bitcoin a conservé une dominance de 57,9 % sur le marché (-1 %), tandis que celle d'Ethereum a baissé à 10,8 % (-2 %) alors que son rendement mensuel sur les prix a diminué encore plus, reflétant les parts de marché médiocres des principales cryptos, dans un contexte de crise de liquidité.

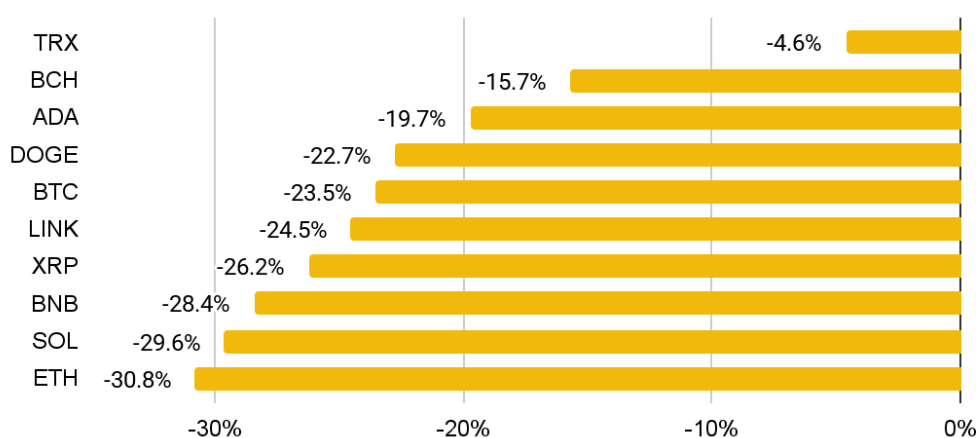
Le mois de mars pourrait être plus optimiste et constituer un point d'inflexion après ce récent déclin marqué, principalement grâce aux ETF BTC Spot qui semblent enregistrer de nouveau des entrées de fonds nettes créant des conditions peut-être en mesure de soutenir une période de consolidation. De plus, la saison des remboursements fiscaux arrive à son apogée durant les quatre prochaines semaines, et pourrait fournir une liquidité croissante aux actifs risqués.

Illustration n° 1 : baisse de 22,6 % de la capitalisation du marché crypto en février

	Janv.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.
2026	-1	-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	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, Binance Research
En date du 2 mars 2026

Illustration n° 2 : performances mensuelles du cours des 10 premières cryptomonnaies par capitalisation



Source : CoinMarketCap, Binance Research
En date du 2 mars 2026

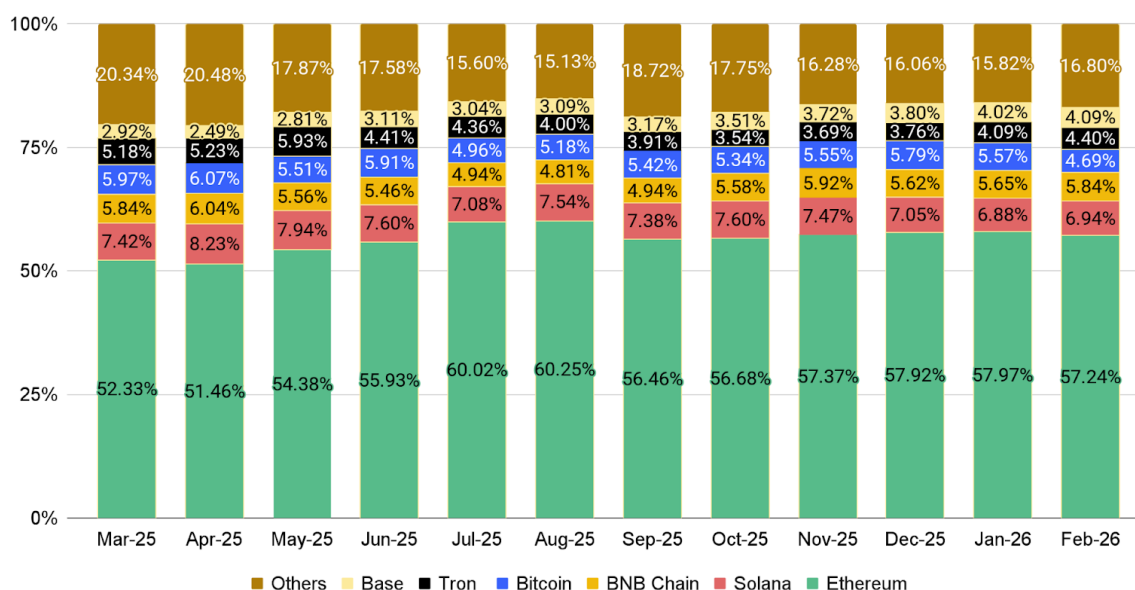
Par ordre décroissant de performances :

- ◆ Le TRX a perdu 4,6 % et s'est montré relativement résilient face à la fuite de liquidité qui se poursuit.
- ◆ Le BCH et l'ADA ont baissé respectivement de 15,7 % et 19,7 % à mesure que la pression de vente s'est étendue à l'ensemble du marché des altcoins.
- ◆ Le DOGE a diminué de 22,7 % ce mois-ci, malgré un pic journalier honorable à 14 % le 14 février suite aux spéculations vis-à-vis de l'annonce des « cashtags intelligents » sur X.

- ◆ Le BTC a dégringolé d'environ 50 % par rapport à son niveau record et avoisine aujourd'hui son prix réalisé à plus ou moins 54 000 US\$, un niveau atteint par le passé lors des phases de désendettement avancé.
- ◆ Le LINK a encore perdu 24,5 %, mais la récente collaboration du projet avec Canton Network et Ondo Finance sur une solution dédiée aux actifs tokenisés rend son avenir plus optimiste.
- ◆ Le XRP a baissé de 26,2 %, mais son écosystème continue de se développer avec le lancement par Flare d'options de prêt et d'emprunt de FXRP (XRP wrappés) via une intégration à Morpho qui élargit l'accès à la DeFi pour les détenteurs du token.
- ◆ Le BNB, le SOL et l'ETH ont diminué de respectivement 28,4 %, 29,6 % et 30,8 %, illustrant la tendance à la prudence ressentie sur tous les marchés crypto.

2.1. Finance décentralisée (DeFi)

Illustration n° 3 : part de TVL des blockchains les plus performantes



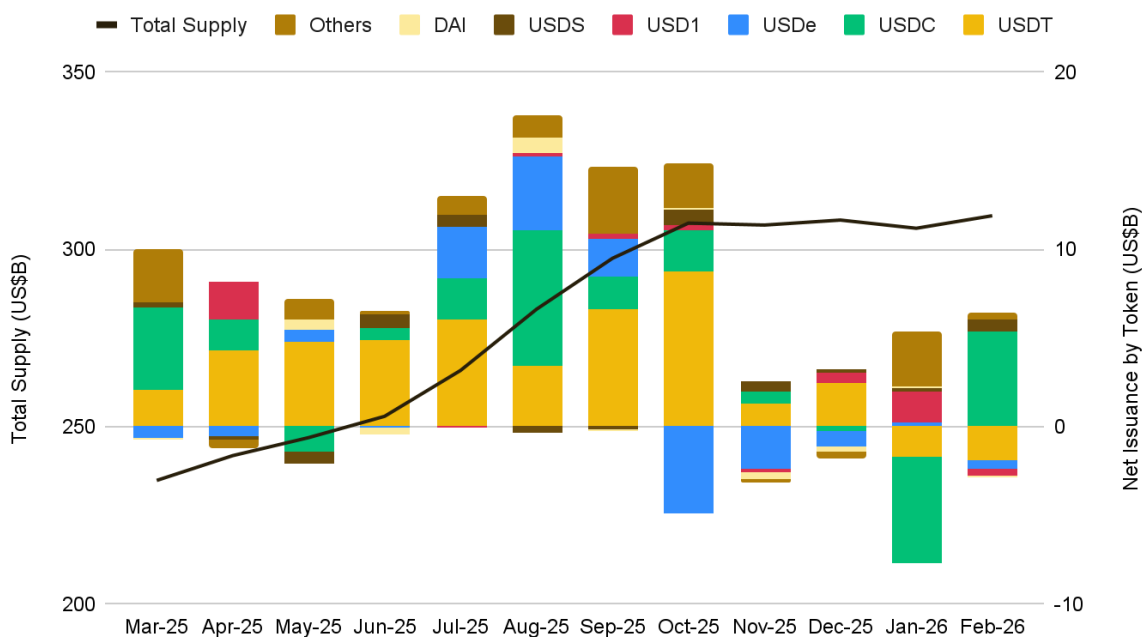
Source : DeFiLlama, Binance Research
En date du 28 février 2026

En février 2026, la valeur totale bloquée (TVL) de la DeFi a avoisiné les 95,7 milliards US\$: -18,4 % par rapport au mois précédent. Parmi les cinq écosystèmes de la DeFi les plus performants, seul Ethereum a enregistré une petite diminution de sa part de marché ce mois-ci. Depuis peu, Vitalik Buterin s'intéresse de près à l'accélération de l'amélioration de l'évolutivité du réseau principal dans le cadre de la feuille de route privilégiant les rollups d'Ethereum, tout en rappelant l'importance des recherches à long terme sur la résistance quantique.

La TVL de Base a aussi continué d'augmenter régulièrement et compte aujourd'hui pour près de 46,5 % de la TVL des couches 2 de la DeFi. À mesure que Base se consolide autour de sa propre mise en œuvre au sein du cadre OP Stack, cette évolution pourrait remodeler la dynamique des revenus dans l'écosystème de Superchain, principalement grâce aux contributions considérables de Base aux frais de séquenceurs et à l'activité des utilisateurs.

2.2. Stablecoins

Illustration n° 4 : émissions nettes mensuelles de stablecoins

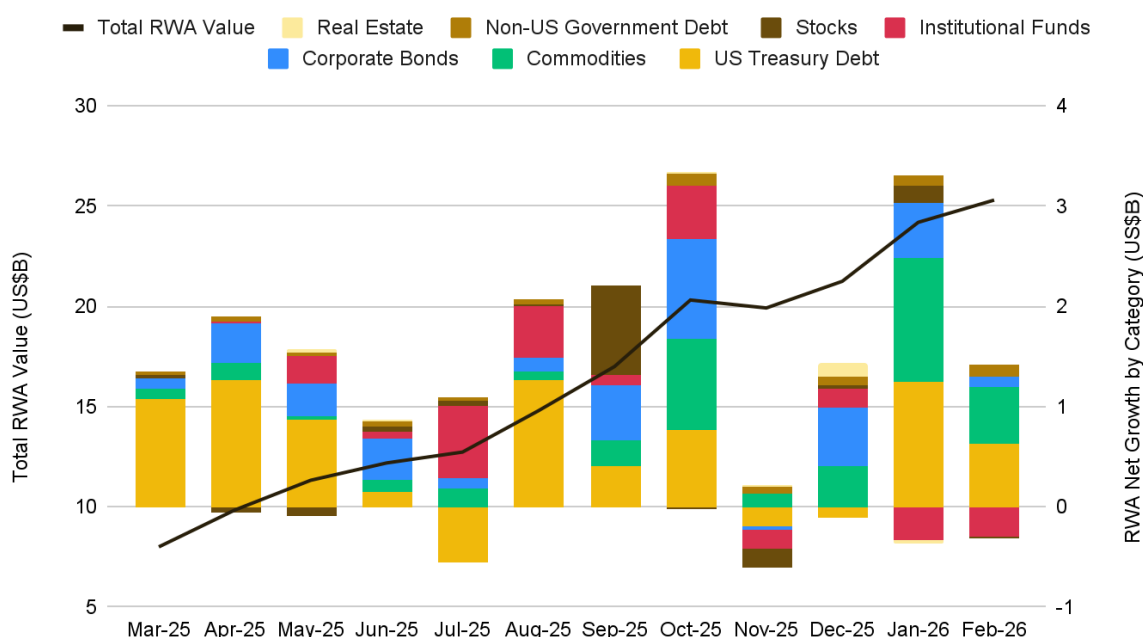


Source : DeFiLlama, Binance Research
En date du 2 mars 2026

La supply de stablecoins est restée stable à 315 milliards US\$ ce mois-ci, gagnant 3 % par rapport à janvier et maintenant des valeurs de plus en plus proches des pics du cycle malgré la persistance de conditions incitant à la prudence sur les divers marchés crypto. L'absence de contraction semble indiquer que le capital n'a pas quitté l'écosystème, mais a été redirigé vers des actifs stables. Le CLARITY Act, et plus particulièrement les négociations du Sénat à propos des paiements des rendements des stablecoins, des exigences de réserve et des normes d'émission restent des points centraux critiques, et un alignement réglementaire formel pourrait influencer concrètement les futures émissions et la participation institutionnelle.

2.3. Actifs réels (RWA) tokénisés

Illustration n° 5 : croissance mensuelle nette des RWA par catégorie



Source : rwa.xyz, Binance Research

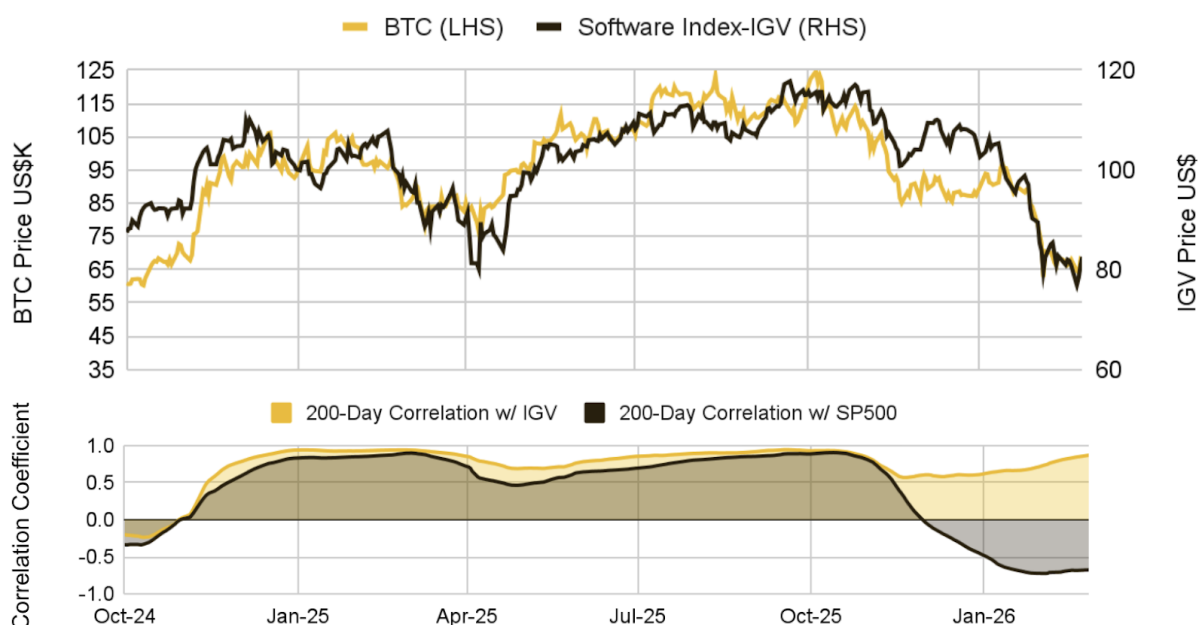
En date du 2 mars 2026

Les RWA tokénisés ont poursuivi leur expansion en février. Les produits garantis par des bons du Trésor se sont progressivement développés, et l'or tokénisé a suscité un regain d'intérêt alors que les prix des lingots ont augmenté dans le monde entier. La valeur totale des actifs sur la blockchain avoisine les 25,4 milliards US\$, soit une hausse approximative de 4,7 % par rapport au mois précédent qui s'accompagne d'une augmentation notable du nombre de détenteurs. Cette croissance stable survient dans un contexte de volatilité globale du marché, le signe que la tokénisation des RWA conserve l'intérêt structurel des participants institutionnels et de détail.

03 / Graphiques du mois

Les cryptos, victimes fortuites de la panique de l'IA

Illustration n° 6 : la corrélation entre les entreprises logicielles et le BTC explose à mesure que leur lien avec le S&P 500 s'effrite



Source : TradingView, Binance Research
En date du 28 février 2026

Le choc du « bouleversement de l'IA » s'est transmis au BTC par l'intermédiaire du secteur des entreprises logicielles, et constitue la raison principale du déclin continu du marché crypto malgré l'absence de catalyseurs néfastes majeurs.

Alors que les capacités des grands modèles d'IA ne cessent de croître, la vitesse à laquelle ils remplacent les fonctions logicielles classiques a dépassé les premières attentes du marché, et les entreprises de SaaS traditionnelles subissent une **pression** à la baisse systémique **à la fois sur leurs prévisions de croissance des revenus et leurs multiples d'évaluation**. En conséquence, le secteur des logiciels, représenté par des indices tels que l'IGV (ETF iShares Expanded Tech-Software), a essuyé une correction profonde et prolongée.

Une observation cruciale du marché s'est dessinée dans ce contexte : les mouvements du cours du BTC montrent **un haut degré de synchronisation** avec l'indice logiciel IGV, pas seulement au niveau du rythme, mais aussi quant à l'ampleur de la diminution. Par exemple, **l'IGV a perdu près de 35 %** par rapport à ses pics de septembre, et il est intéressant de remarquer que la capitalisation des actions de cet indice **dépasse 10 mille milliards US\$**, un chiffre qui équivaut à **plusieurs fois la taille du marché crypto entier**.

L'arrivée en masse des gestionnaires d'actifs traditionnels majeurs tels que BlackRock et Fidelity a altéré les bases de la structure de la propriété de BTC, et les investisseurs institutionnels qui **détiennent des portefeuilles d'actions technologiques en même temps que des ETF BTC se retrouvent désormais en position de force**. Lorsque les modèles de risque quantitatifs de ces institutions se retrouvent confrontés aux déclin structurels du domaine des logiciels, le BTC est traité au sein du même cadre de facteur de risque. La chute continue des actions d'entreprises logicielles déclenche la compression de l'exposition au risque, et en sa qualité d'actif risqué hautement liquide, le BTC devient la cible privilégiée de liquidation lorsque les institutions entament le désendettement de leur portefeuille.

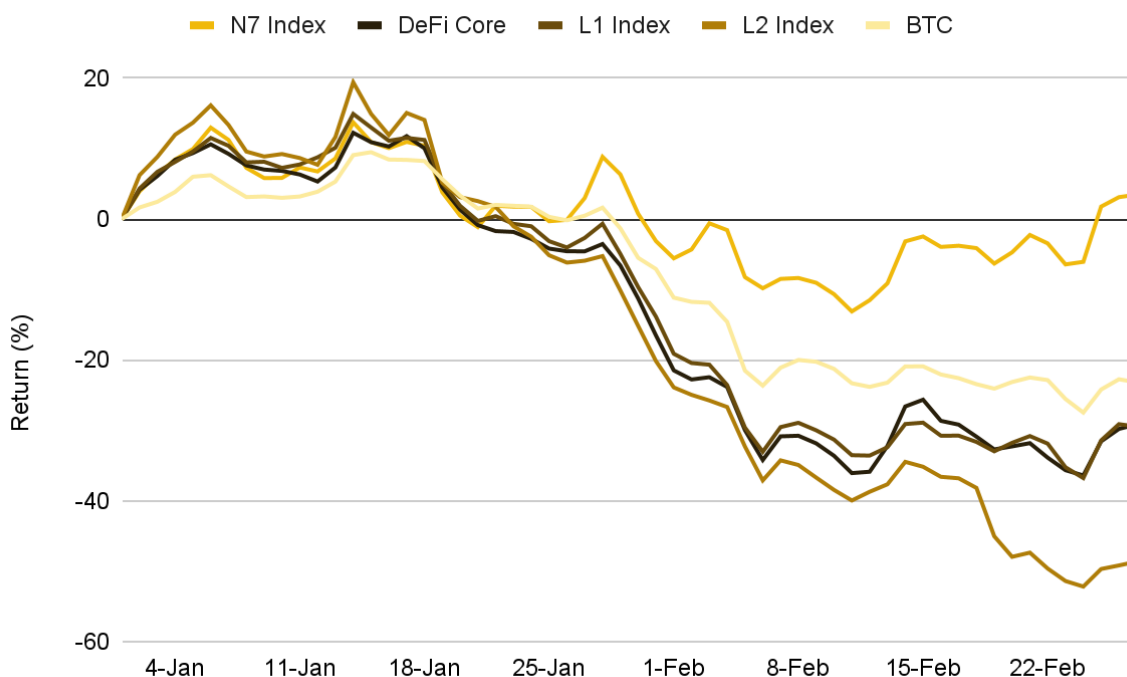
Cette situation marque un tournant décisif dans la perception du marché pour le cycle actuel : le bitcoin n'est plus considéré avant tout comme une couverture monétaire autonome, mais devient un actif technologique à haut risque au même titre que les actions d'entreprises, et se vend avec ces dernières lorsque le marché se montre plus prudent.

Fait important, le plancher fondamental des entreprises logicielles reste satisfaisant : la croissance prévue du BPA en 2026 du secteur des **services et des logiciels américains dépasse 14 %**, une projection supérieure à l'**agrégat d'environ 13 % du S&P 500**. Ce socle d'excellents gains finira certainement par arrêter la chute du secteur des logiciels, et ce n'est qu'une question de temps avant que l'hémorragie cesse. Il est utile de rappeler que le **ratio C/B médian des composants de l'IGV a baissé jusqu'à environ x19, nettement moins que le ratio C/B du S&P 500 qui s'élève à x22**. Ce fait rare porte à croire que les valorisations relatives ont peut-être déjà atteint un creux.

Ainsi, la condition la plus critique pour une inversion de la tendance est peut-être la stabilisation du sentiment vis-à-vis du choc de l'IA : **les liens mécaniques entre les actions technologiques et le BTC devraient s'effriter** lorsque les actions des entreprises logicielles auront atteint ce plancher de valorisation durable et se seront stabilisées. **La proposition d'actif monétaire du bitcoin se réaffirmerait alors**. Dans ce contexte, les gains de NVIDIA et les actualités d'entreprise d'Anthropic de février peuvent être vus comme les premières étapes significatives dans ce sens.

La prime de qualité de la NeoFi

Illustration n° 7 : l'indice N7 dépasse les autres grands secteurs crypto de 27-52 % en termes de performances depuis le début de l'année



Source : Dune Analytics (@chispy), Binance Research
En date du 27 février 2026

L'indice N7 est un panier à pondération égale de protocoles de la NeoFi qui a augmenté son rendement de **3,5 % depuis le début de l'année**, devenant ainsi l'un des seuls domaines de croissance en 2026. Il devance le BTC et l'indice DeFi Core de respectivement **27 % et 33 % environ**. Le panier a atteint un pic de +13,7 % en janvier avant une correction de -13,1 % durant la vente massive de février avant de retrouver son niveau initial **deux semaines plus tard**, prouvant sa résilience inégalée. Le marché distingue apparemment de plus en plus les protocoles de la DeFi en fonction de leurs bases, et ne considère plus le secteur comme un tout.

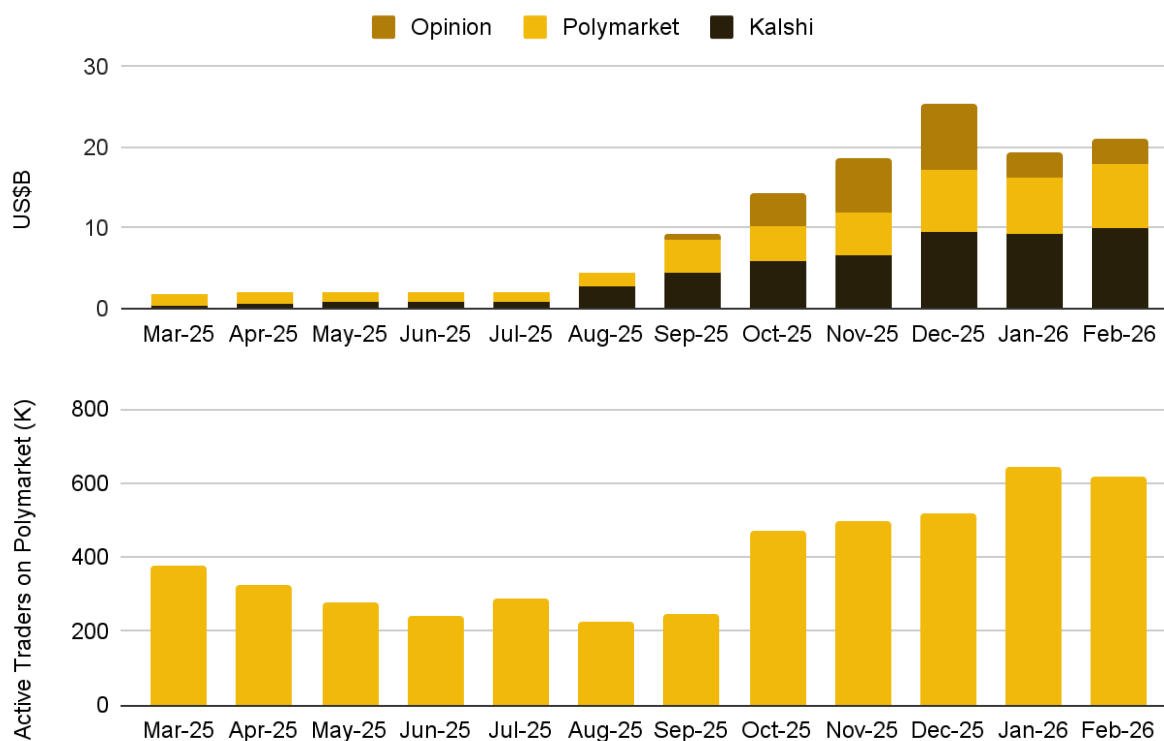
Les composants du N7 ont en commun des **revenus de frais stables**, une **tokenomics productive** avec des **frais distribués** et une **adoption croissante par les institutions en tant qu'infrastructure sur la blockchain**. Cela s'inscrit dans une tendance plus générale appelée de « néo-finance » par certains (la « coupe mulet de la DeFi »), avec les institutions utilisant de plus en plus les protocoles de la DeFi en tant que canaux à des fins de prêt, de rendement, de règlement, et plus encore. Des partenariats comme celui de BlackRock avec Uniswap et d'Apollo avec Morpho sont de récents exemples de cette convergence en pratique.

Dans un environnement altcoin affaibli, où les tokens de gouvernance pure sans génération de revenus de frais sont en cours de réévaluation, le marché accorde **une prime croissante aux protocoles présentant ces bases**. Cette tendance persistera-t-elle ? Rien n'est moins sûr, mais les avancées réglementaires ainsi que la croissance continue des RWA tokenisés, des stablecoins et des canaux de paiement en

cryptomonnaies pourraient renforcer cette tendance, en attirant les capitaux institutionnels vers des secteurs rentables sur la blockchain que représente le N7.

Les marchés prédictifs conquièrent de nouveaux territoires

Illustration n° 9 : le volume notionnel mensuel sur le marché et le nombre de traders actifs chaque mois des marchés prédictifs dépassent 600 000



Source : Dune Analytics (@datadashboards, @rchen8), Binance Research
En date du 2 mars 2026

Après un pic de 25 milliards US\$ en décembre, le volume des marchés prédictifs est retombé à **21 milliards US\$** en février, une valeur plutôt résiliente face au repli généralisé du secteur des cryptomonnaies. Polymarket et Kalshi sont les deux acteurs à la part de marché combinée la plus élevée avec une valeur notionnelle de **18 milliards US\$**, juste devant Opinion qui gagne régulièrement du terrain depuis son lancement. Le nombre de traders actifs sur Polymarket s'est stabilisé aux alentours de **600 000**, soit près de trois fois les niveaux du début de l'été 2025.

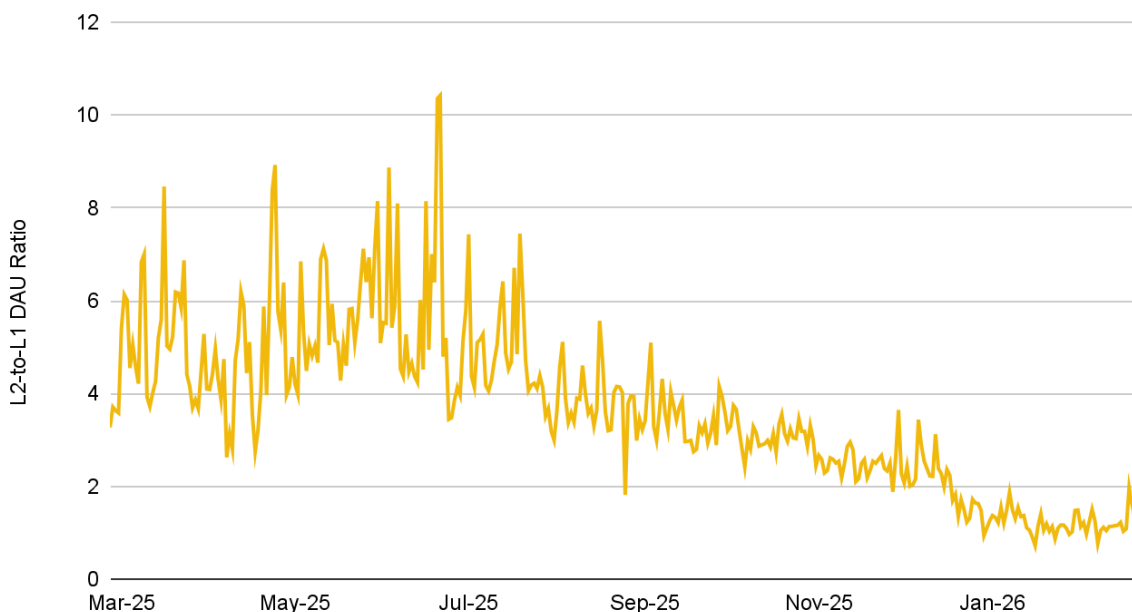
Le mois de février a aussi été celui d'un changement marquant dans l'offre du secteur. Le lancement des premiers marchés de l'attention, fruit de la collaboration entre Polymarket et Kaito AI, a introduit une nouvelle catégorie de contrats qui permet aux utilisateurs de trader sur la popularité et le sentiment sur les réseaux sociaux plutôt que sur les résultats d'événements binaires. Les marchés pilotes sont déjà en ligne, et de nombreux autres devraient faire leur apparition en mars et tout au long de l'année 2026. Par ailleurs, les marchés prédictifs crypto sur 5 minutes reposant sur les Data Streams de Chainlink ont fait entrer le secteur sur le terrain du trading à haute fréquence, autant de nouveautés qui prouvent **l'expansion de la gamme de produits au-delà des événements binaires** et vers des résultats dépendant du sentiment, qui suivent de plus près l'évolution en direct

de la situation. Cette nouvelle offre prépare l'espace à des cas d'utilisation et des participants plus variés.

La **situation réglementaire reste une variable à gérer** : les autorités réglementaires fédérales ont annoncé adopter une posture plus favorable aux contrats d'événements, mais le secteur continue de faire face aux réticences des États et des populations alors que les tribunaux rendent des jugements différents concernant le pouvoir juridictionnel. Le coup d'envoi imminent de la Coupe du Monde de la FIFA 2026 en Amérique du Nord animera certainement le secteur : le volume de trading sur l'événement dépasse déjà 200 millions US\$ plusieurs mois avant le début de la compétition.

L'inflexion structurelle des couches 2 d'Ethereum

Illustration n° 10 : le ratio du nombre d'utilisateurs actifs chaque jour sur les couches 2 et couches 1 s'est compressé de 68 % en un an



Source : Artemis, Binance Research
En date du 28 février 2026

La proposition de valeur à long terme des couches 2 d'Ethereum à usage général a de nouveau fait l'objet d'une surveillance rapprochée ce mois-ci après la publication par Vitalik Buterin de messages suggérant que « *la vision initiale des couches 2 et de leur rôle au sein d'Ethereum n'a plus de sens* ». Les progrès considérables des zkVM et la feuille de route d'Ethereum visant explicitement les 10 000 TPS nuisent au modèle d'infrastructure pure d'un « Ethereum plus rapide », qui perd peu à peu son avantage concurrentiel.

Le ratio du nombre d'utilisateurs actifs chaque jour sur les couches 2 et couches 1 a atteint un **pic de 10,43** en juin 2025, majoritairement porté par Base qui en recensait 3,6 millions à l'époque. Huit mois plus tard, ce ratio s'est **nettement contracté à 1,12 en février 2026**, accusant une **perte de 68 % par rapport à l'année précédente**.

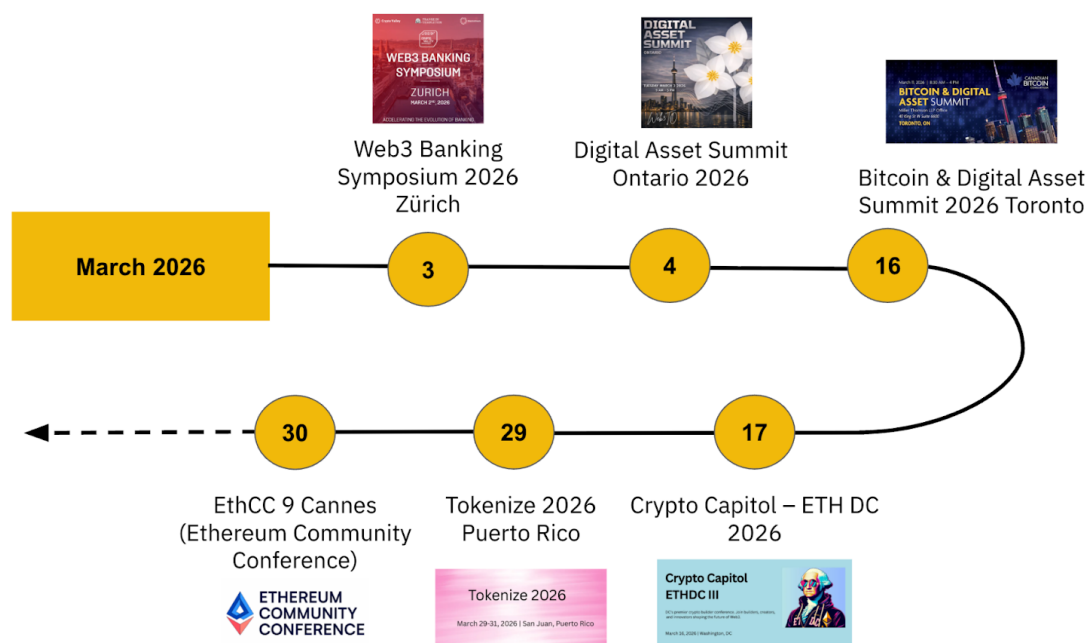
L'hypothèse selon laquelle les piles de rollups partagées auraient des conséquences à long terme sur le réseau a récemment été démentie par Base, qui a **annoncé quitter la Superchain d'Optimism** pour créer sa propre architecture unifiée et autogérée. Base générerait en effet plus de **94 % des revenus du séquenceur d'OP Collective**. Cette décision établit un précédent clair sur le marché : le contrôle total sur la pile technologique et les revenus du séquenceur l'emporte largement sur les avantages de l'alignement sur un écosystème partagé une fois qu'un rollup devient populaire.

Les récentes migrations inter-blockchains de Zora et d'Ether.fi illustrent également une **faible fidélité aux blockchains**.

Le développement de produits connaît actuellement une inversion structurelle : la nouvelle tendance rentable consiste à concevoir un produit fondamental, de l'adapter au marché, puis de créer un écosystème de blockchain dédié autour de celui-ci. En construisant un marché vertical après avoir fidélisé les utilisateurs, les applications captent leur propre flux de valeur et n'ont plus à verser leur marge à un séquenceur généralisé de couche 2.

04 / Prochains événements et débloquages de tokens

Illustration n° 11 : événements marquants de mars 2026



Source : CryptoEvents, Binance Research

Illustration n° 12 : principaux débloquages de tokens (en US\$)

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

Source : CryptoRank, Binance Research

05 / Références

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

06 / Nouveaux rapports de Binance Research

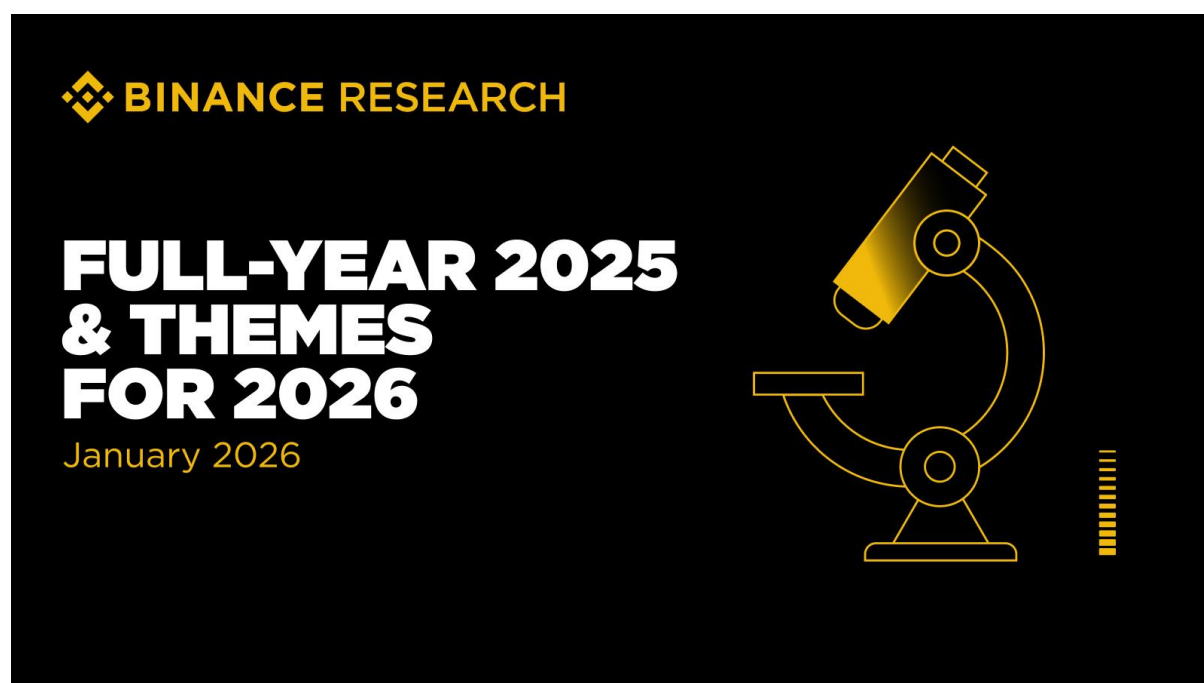
Informations mensuelles sur le marché : février 2026 [Lien](#)

Résumé des évolutions majeures du marché, des graphiques intéressants et des événements à venir



Bilan de l'année 2025 et orientations pour 2026 [Lien](#)

Le bilan crypto de l'année 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 diplôme en Sciences Économiques (Bsc in Economics) à la London School of Economics & Political Science (LSE), Moulik possède une vision d'ensemble du secteur.



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.



Lim Kim Thye

Chercheur en macroéconomie

Kim occupe le poste de chercheur en macroéconomie chez Binance. Il a été l'analyste senior de l'équipe de recherche en investissement d'une entreprise crypto, où il se spécialisait dans les stratégies d'investissement crypto et la valorisation rigoureuse d'actifs. Ses recherches sur les marchés crypto l'occupent à temps plein depuis 2021. Avant sa carrière dans l'univers des cryptomonnaies, il était conseiller financier et trader pour une banque d'investissement.



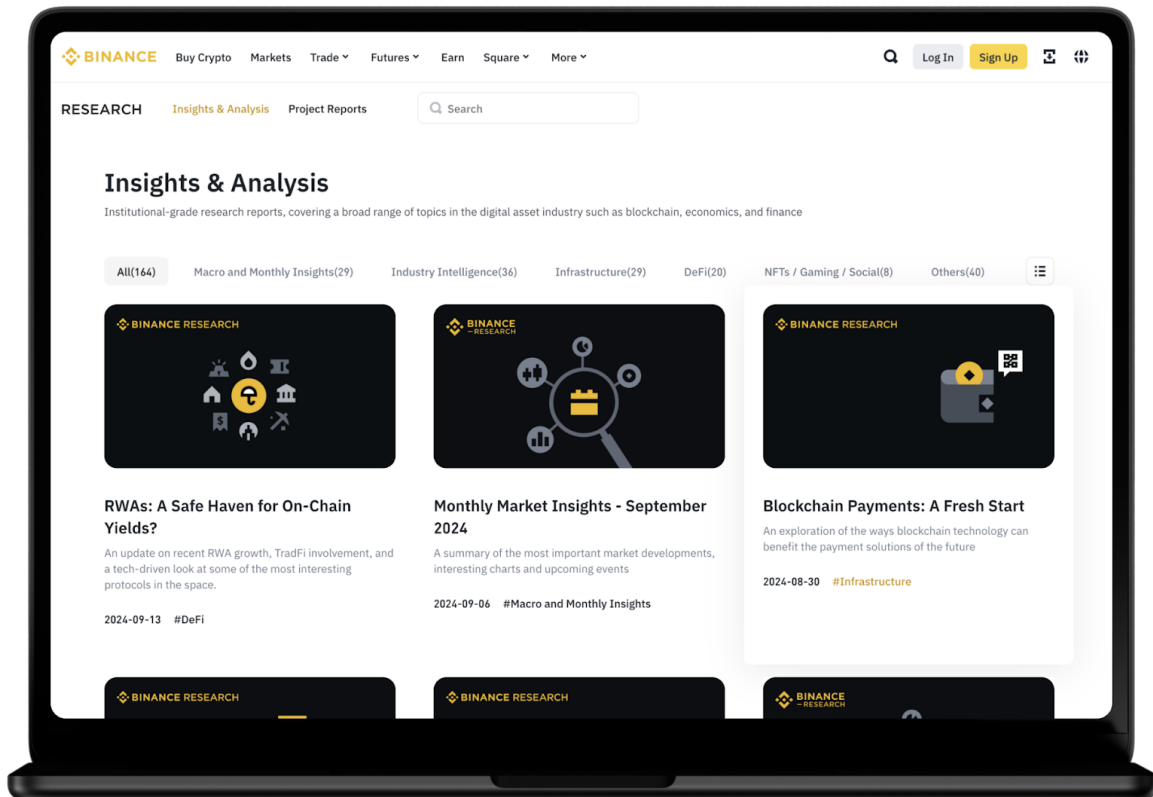
Stefan Chen

Stagiaire en recherche macroéconomique

Stefan est actuellement analyste stagiaire dans l'équipe de recherche en macroéconomie de Binance. Il était auparavant stagiaire dans le service des opérations logicielles d'un cabinet comptable international. Titulaire d'un diplôme en arts des finances publiques obtenu à la National Chengchi University, il est actif dans l'univers crypto depuis 2022 et s'intéresse avant tout aux tendances macroéconomiques et à l'analyse de données.

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 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. Leur exhaustivité et leur exactitude ne sont pas garanties. Ainsi, Binance ne garantit aucunement leur exactitude ou leur fiabilité, et n'assumera 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. 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.