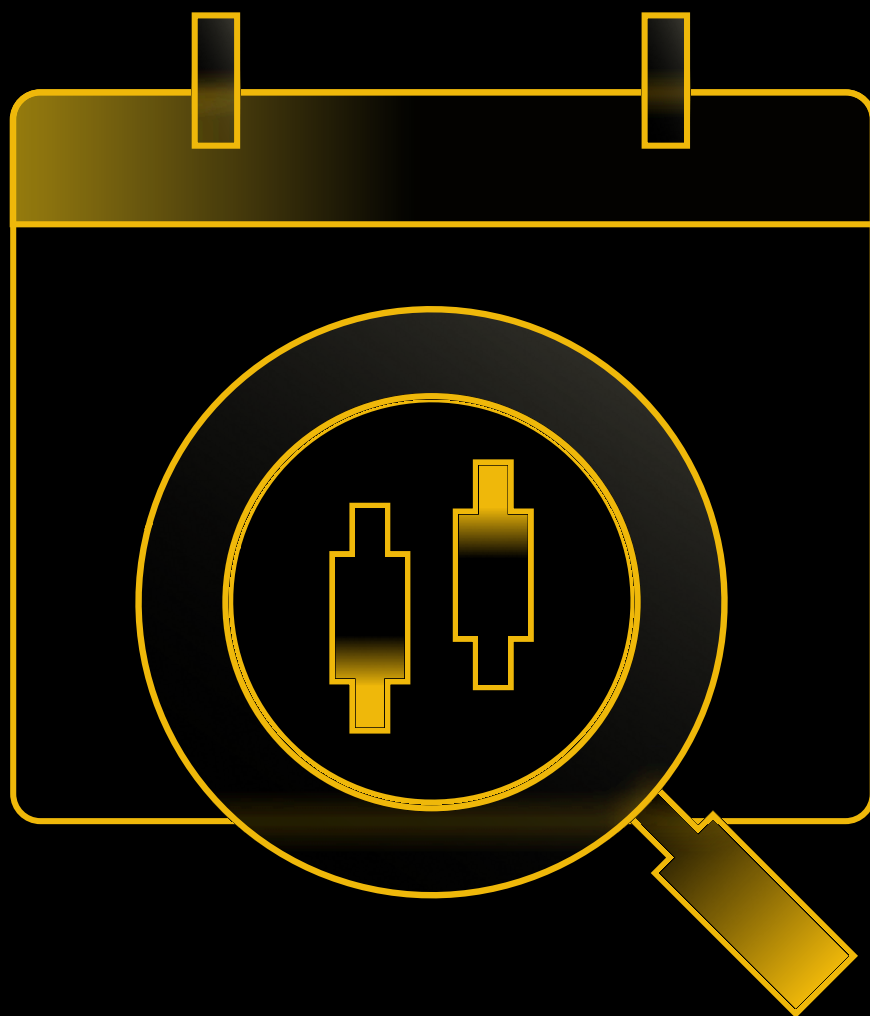


Approfondimenti mensili sul mercato

MARZO 2026



Indice

01 / Punti chiave	2
02 / Performance del mercato crypto	3
2.1 Finanza decentralizzata (DeFi)	5
2.2 Stablecoin	6
2.3 Asset del mondo reale (RWA) tokenizzati	7
03 / Grafici del mese	8
Crypto: la vittima involontaria del panico sull'IA	8
Il NeoFi Quality Premium	10
I mercati predittivi entrano in un nuovo territorio	11
Gli L2 di Ethereum affrontano un'inflexione strutturale	12
04 / Prossimi eventi e sblocchi di token	14
05 / Riferimenti	15
06 / Nuovi report di Binance Research	16
Informazioni su Binance Research	17
Fonti	19

01 / Punti chiave

- A febbraio, il calo del mercato crypto ha subito un'accelerazione, portando il sentiment a un livello di estrema paura per tutto il mese. Contemporaneamente, la leva finanziaria eccessiva suggerisce che il processo di ripresa potrebbe richiedere più tempo. Guardando al futuro, dato che il mercato ha già scontato le molteplici incertezze relative alle politiche macro e ai dazi, gli ETF spot su BTC potrebbero ancora una volta portare nuovo slancio nel mercato.
- Le paure legate all'impatto dell'IA stanno creando timori su Bitcoin. Dato che l'IA potrebbe erodere i margini del software, il settore da oltre 10 bilioni di dollari ha subito un forte calo, trascinando con sé anche BTC. Dopo il lancio degli ETF, le istituzioni trattano BTC e le azioni software con lo stesso 'rischio tecnologico', vendendoli insieme. Un minimo è però probabilmente vicino. La crescita degli utili per azione (EPS) del software (~14%+) guida ancora l'S&P 500 (~13%+) e il rapporto prezzo/utili si è compresso a circa 19x, al di sotto dei 22x dell'S&P 500, uno sconto registrato raramente. Una volta che il panico legato all'IA sarà placato e il software si sarà stabilizzato, le vendite forzate di BTC dovrebbero diminuire e la narrativa monetaria di Bitcoin potrà finalmente riaffermarsi.
- L'N7 Index, un paniere a ponderazione equa di protocolli NeoFi, ha registrato +3,5% YTD, sovraperformando BTC di circa il 27% e il DeFi Core Index di circa il 33%, mentre i mercati favoriscono i protocolli con reddito da commissioni ricorrenti, tokenomics produttive e convergenza istituzionale rispetto ai modelli di pura governance. La dispersione delle performance nella DeFi suggerisce che il capitale sta ruotando in base ai fondamentali piuttosto che al posizionamento settoriale generale.
- I principali mercati predittivi stanno passando da una fase di rapida crescita a un periodo di stabilizzazione, supportati da un graduale adeguamento normativo. Man mano che l'offerta di prodotti si espande oltre i risultati binari, lo sviluppo dei mercati dell'attenzione introduce progressivamente un trading basato sul sentiment come nuova opzione. Nel frattempo, stanno emergendo sempre più coppie di trading in tempo reale, contribuendo a collegare soluzioni native crypto, come Chainlink, a una base di utenti più ampia.
- Gli L2 Ethereum generici stanno affrontando un'inflessione strutturale mentre i progressi nelle zkVM e la roadmap di scalabilità di Ethereum erodono la tesi autonoma di un "Ethereum più veloce", una narrazione amplificata dai recenti commenti di Vitalik che hanno messo in discussione il ruolo originale degli L2. Dati recenti suggeriscono che l'attività degli utenti L2 sta diminuendo rispetto alla rete L1: il rapporto DAU L2/L1 è sceso a 1,12 a febbraio 2026 da un picco di 10,43 a giugno 2025, rappresentando un calo del 68% anno su anno.

02 / Performance del mercato crypto

A febbraio, la capitalizzazione totale del mercato crypto è diminuita del 22,6% a 2,36 miliardi di USD. La svendita è stata guidata dall'incertezza sulle politiche della Federal Reserve, pressioni di transizione sui dazi e un più ampio evento di deleveraging nei mercati.

Per tutto il mese, il Fear & Greed Index è rimasto sotto i 20 toccando persino 5, un minimo storico inferiore ai livelli visti nei cicli precedenti. Nel frattempo gli indicatori di leva finanziaria restano sopra le medie storiche, confermando che la riduzione della leva è in corso ma non ancora completata. Il mercato ha ora registrato cinque mesi consecutivi di rendimenti negativi per i principali asset crypto, una serie rara che non si vedeva dal bear market del 2018, quando Bitcoin e le crypto sono scesi mese dopo mese prima di iniziare un lungo ciclo di recupero. Inoltre, una Fed guidata da Warsh potrebbe rimanere hawkish se il mercato del lavoro si rafforza ulteriormente, mentre i future sui Fed Funds di CME scontano solo due tagli dei tassi nel 2026, con il primo previsto non prima di giugno.

La dominance del mercato di Bitcoin si è attestata al 57,9%, diminuendo modestamente dell'1% questo mese, mentre quella di Ethereum è scesa del 2% arrivando al 10,8% a causa dell'ulteriore calo mensile del prezzo, riflettendo una performance più debole nella quota di mercato delle principali crypto in un contesto di liquidità ridotta.

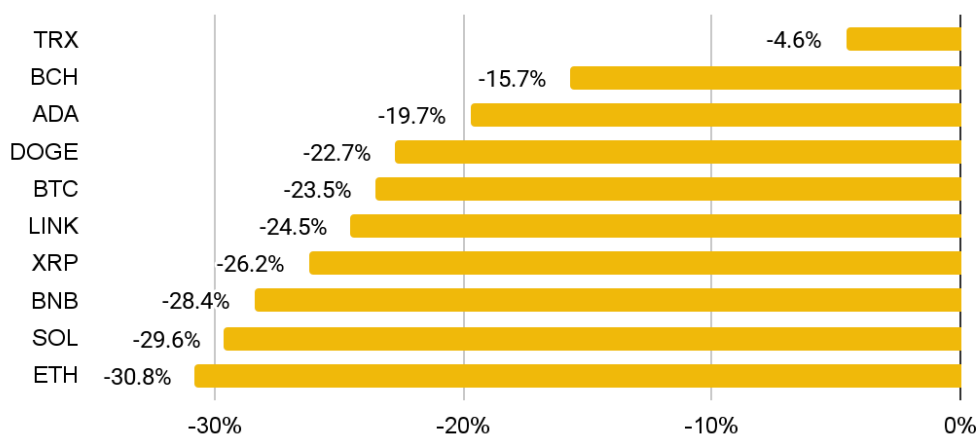
Guardando al futuro, marzo potrebbe rivelarsi ottimistico e segnare un punto di svolta dopo il recente e significativo calo, soprattutto considerando che gli ETF spot su BTC sembrano tornare verso afflussi netti, suggerendo condizioni che potrebbero supportare un periodo di consolidamento. Inoltre, il picco della stagione dei rimborsi fiscali previsto nelle prossime quattro settimane potrebbe fornire liquidità per gli asset di rischio.

Figura 1: La capitalizzazione mensile del mercato crypto è calata del 22,6% a febbraio

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Sett	Ott	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

Fonte: CoinGecko, Binance Research
Al 2 marzo 2026

Figura 2: Andamento mensile dei prezzi delle prime 10 crypto per capitalizzazione di mercato



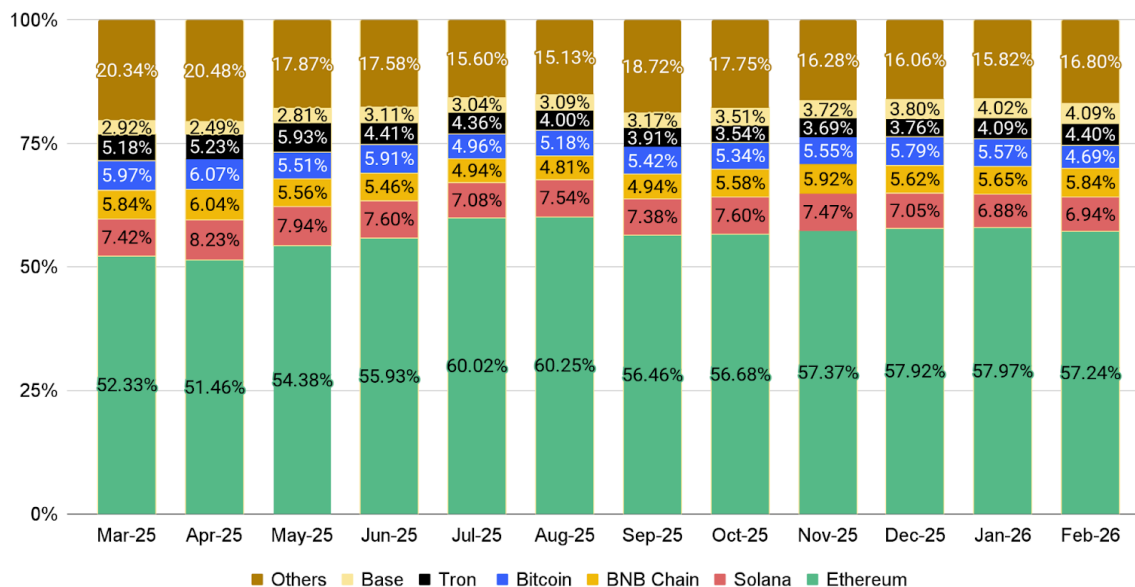
Fonte: CoinMarketCap, Binance Research
Al 2 marzo 2026

In ordine decrescente di performance:

- ◆ TRX è diminuito solo del 4,6%, dimostrando una relativa resilienza nel deflusso di liquidità in corso.
- ◆ BCH e ADA sono diminuiti rispettivamente del 15,7% e del 19,7%, a seguito della pressione di vendita estesa nel mercato delle altcoin.
- ◆ DOGE ha perso il 22,7% durante il mese, nonostante un notevole aumento del 14% in un singolo giorno il 14 febbraio a seguito di speculazioni sull'annuncio degli Smart Cashtag di X.
- ◆ BTC è diminuito di circa il 50% rispetto al suo massimo storico e si sta avvicinando al suo prezzo realizzato vicino a ~54.000 USD, un livello storicamente associato a fasi di deleveraging avanzate.
- ◆ LINK è sceso ulteriormente del 24,5%. Tuttavia, la recente collaborazione con Canton Network e Ondo Finance per gli asset tokenizzati fornisce supporto per le sue prospettive future.
- ◆ XRP è diminuito del 26,2%, sebbene gli sviluppi dell'ecosistema siano proseguiti, con Flare che ha lanciato prestiti e finanziamenti per FXRP (wrapped XRP) tramite un'integrazione Morpho, ampliando l'accesso alla DeFi per i detentori di XRP.
- ◆ BNB è sceso del 28,4%, SOL del 29,6% ed ETH del 30,8%, riflettendo il più ampio movimento di "risk-off" nei mercati crypto.

2.1 Finanza decentralizzata (DeFi)

Figura 3: Quota TVL delle principali blockchain



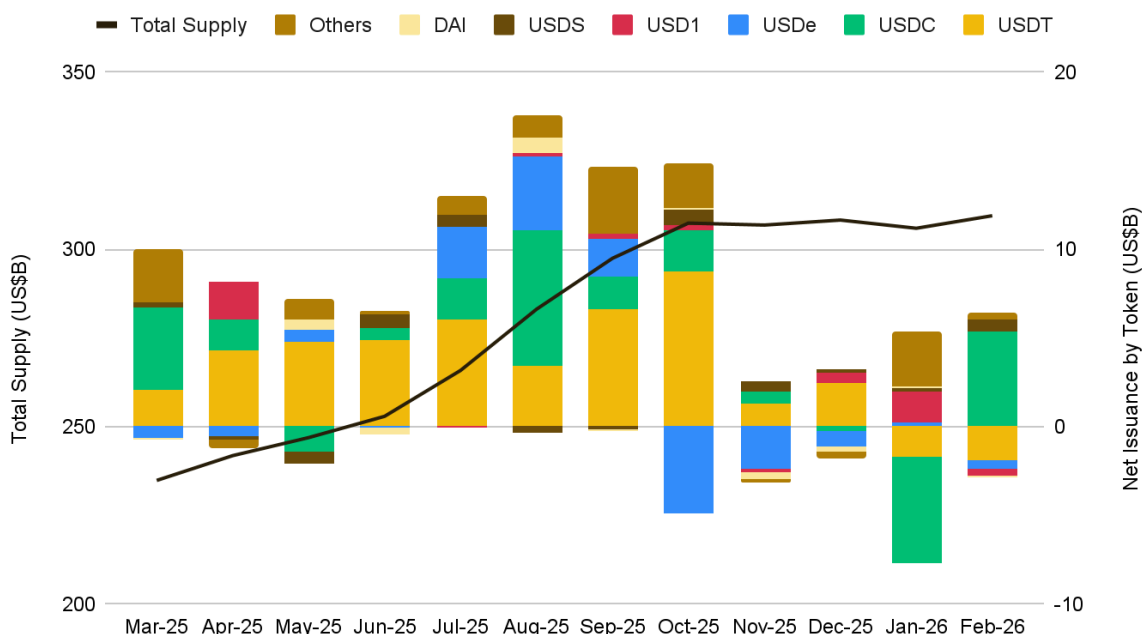
Fonte: DeFiLlama, Binance Research
Al 28 febbraio 2026

A febbraio 2026, il valore totale bloccato (TVL) della DeFi si attesta a circa 95,7 miliardi di USD, in calo del -18,4% su base mensile (MoM). Tra i primi cinque ecosistemi DeFi, solo Ethereum ha registrato un modesto calo di quota di mercato questo mese. Vitalik Buterin ha recentemente sottolineato l'accelerazione dei miglioramenti di scalabilità della mainnet, parallelamente alla roadmap di Ethereum incentrata sui rollup, evidenziando al contempo l'importanza della ricerca a lungo termine sulla resistenza quantistica.

Inoltre, il TVL di Base ha continuato a crescere costantemente, rappresentando ora il 46,5% del TVL totale degli L2 DeFi. Mentre Base si consolida attorno alla propria implementazione all'interno del framework OP Stack, le dinamiche delle entrate all'interno dell'ecosistema Superchain potrebbero ridefinirsi, considerando in particolare il contributo sproporzionato di Base alle commissioni del sequencer e all'attività degli utenti.

2.2 Stablecoin

Figura 4: Emissione netta mensile per stablecoin

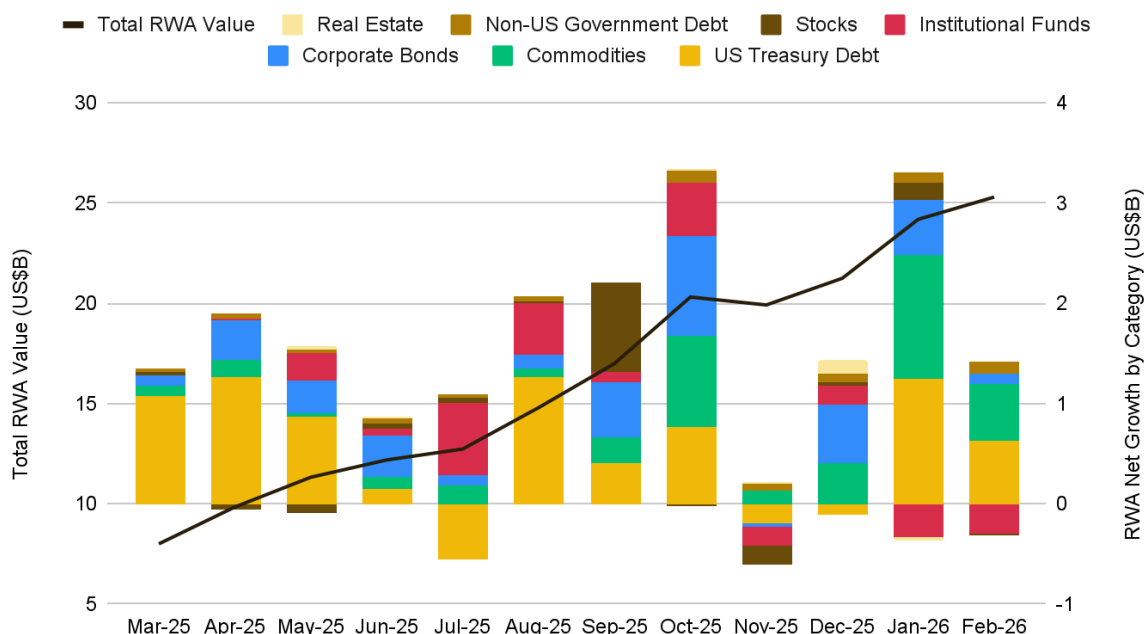


Fonte: DeFiLlama, Binance Research
Al 2 marzo 2026

L'offerta di stablecoin è rimasta ferma a 315 miliardi di USD a febbraio (+3% mese su mese), mantenendosi vicina ai massimi del ciclo nonostante le sostenute condizioni di avversione al rischio nei mercati crypto. L'assenza di contrazione suggerisce che il capitale si è spostato verso asset stabili anziché uscire dall'ecosistema. Il CLARITY Act, in particolare i negoziati al Senato sui pagamenti degli interessi delle stablecoin, sui requisiti di riserva e sugli standard degli emittenti, continuano a essere punti focali critici, poiché un allineamento normativo formale potrebbe influenzare materialmente l'emissione futura e la partecipazione istituzionale.

2.3 Asset del mondo reale (RWA) tokenizzati

Figura 5: Crescita mensile netta dei RWA per categoria



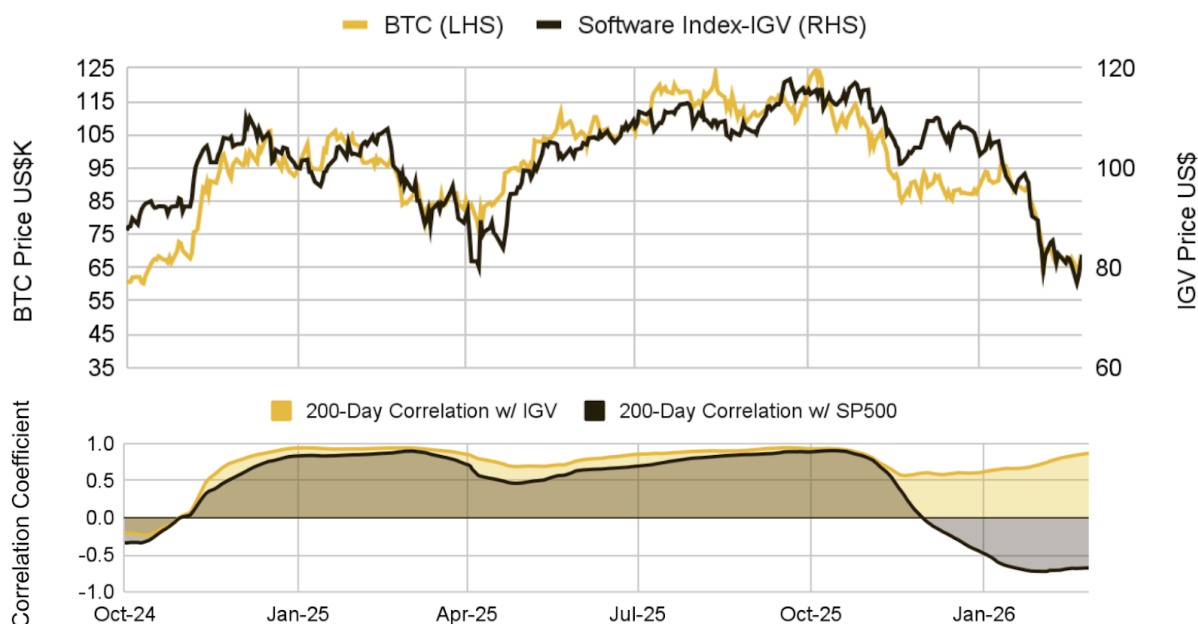
Fonte: rwa.xyz, Binance Research
Al 2 marzo 2026

I RWA tokenizzati hanno proseguito la loro espansione a febbraio, con una crescita incrementale nei prodotti garantiti dai Buoni del tesoro e una rinnovata attenzione verso l'oro tokenizzato in un contesto di prezzi elevati a livello globale. Il valore totale degli asset on-chain ha raggiunto circa 25,4 miliardi di USD, rappresentando un moderato aumento di circa il 4,7% mese su mese, accompagnato da un notevole aumento del numero di detentori. Questa crescita costante avviene in un contesto di maggiore volatilità del mercato, suggerendo che la tokenizzazione degli RWA mantiene un interesse strutturale da parte dei partecipanti istituzionali e retail.

03 / Grafici del mese

Crypto: la vittima involontaria del panico sull'IA

Figura 6: La correlazione BTC-Software aumenta mentre il legame con l'S&P 500 si indebolisce



Fonte: Tradingview, Binance Research
Al 28 febbraio 2026

Il contagio di sentiment dallo shock dell'"impatto dell'IA", trasmesso a BTC attraverso il settore software, è la ragione principale per cui il mercato crypto ha continuato a scivolare nonostante l'assenza di significativi catalizzatori negativi.

Man mano che le capacità dei grandi modelli di intelligenza artificiale continuano ad espandersi, la velocità con cui stanno sostituendo le funzioni software tradizionali ha superato le aspettative iniziali del mercato. Di conseguenza, le tradizionali società SaaS affrontano una pressione sistemica al ribasso sia sulle previsioni di crescita dei ricavi che sui multipli di valutazione. Il settore software, rappresentato da indici come l'IGV (iShares Expanded Tech-Software ETF), ha subito una correzione sostenuta e profonda a seguito di tale impatto.

Su questo sfondo, è emersa un'osservazione critica del mercato: l'andamento del prezzo di BTC mostra **un alto grado di sincronizzazione** con l'indice software IGV, non solo nel ritmo ma anche nell'entità del calo. Ad esempio, **l'IGV è sceso di quasi il 35%** rispetto ai massimi di settembre. È importante notare che la capitalizzazione di mercato delle azioni in questo indice **supera i 10 bilioni di USD, ben superiore alle dimensioni dell'intero mercato crypto.**

Il motivo è che l'ingresso massiccio di grandi colossi tradizionali della gestione patrimoniale come BlackRock e Fidelity Investments ha cambiato in modo fondamentale la struttura della proprietà di BTC. Gli investitori istituzionali che detengono contemporaneamente **portafogli di azioni tecnologiche e ETF BTC sono diventati la forza dominante**. Quando i modelli di rischio quantitativo di queste istituzioni affrontano cali strutturali nel settore software, BTC viene trattato all'interno dello stesso quadro di fattori di rischio. Il continuo calo dei titoli tecnologici innesca una compressione dell'esposizione al rischio e BTC, in quanto asset di rischio altamente liquido, diventa un obiettivo prioritario per la liquidazione quando le istituzioni riducono la leva finanziaria a livello di portafoglio.

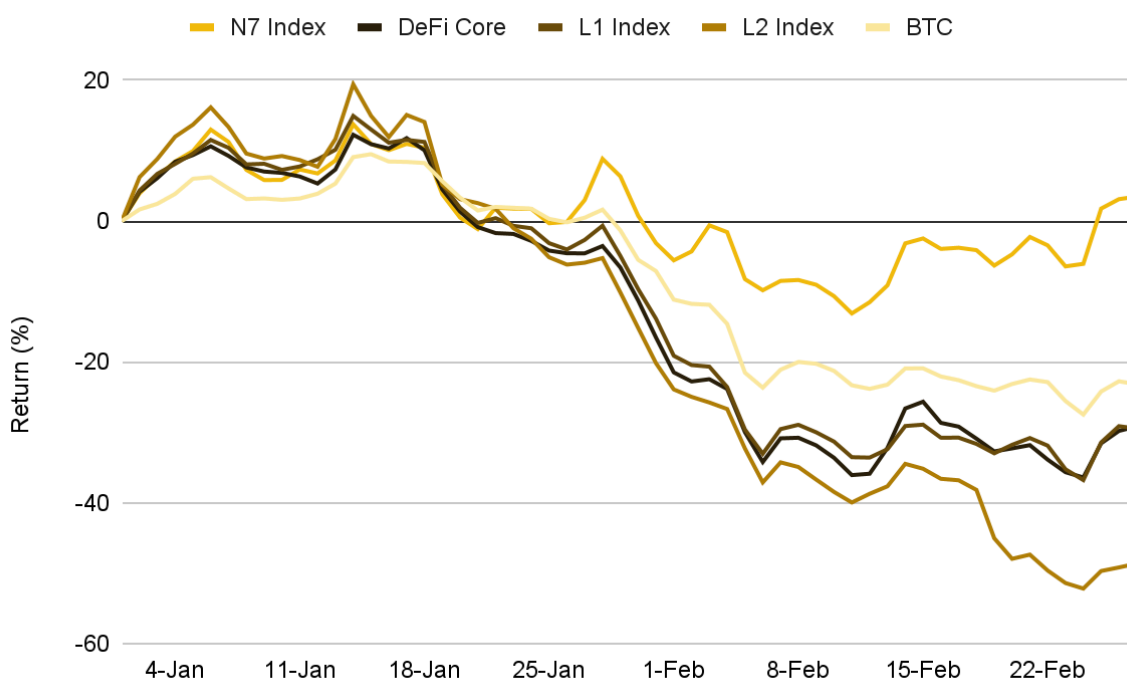
Questo fenomeno segna un cambiamento fondamentale nel modo in cui il mercato viene inquadrato per il ciclo attuale: Bitcoin non è più visto principalmente come una copertura monetaria autonoma, ma viene invece inserito tra le azioni software come asset tecnologico ad alto rischio, e venduto in tandem quando aumenta l'avversione al rischio.

Tuttavia, è fondamentale notare che il livello di base per il software rimane solido. L'aspettativa di crescita dell'EPS per il 2026 nel **settore U.S. Software & Services è di circa il 14%+**, che rimane superiore all'aggregato dell'**S&P 500 di circa il 13%**. Sostenuto da questa solida base di utili, è improbabile che il settore del software prosegua nel calo a tempo indefinito; trovare il livello minimo è semplicemente una questione di tempo. Ad esempio, il P/E forward mediano dei componenti dell'IGV è sceso a circa 19,0x, un valore significativamente inferiore al 22x dell'S&P 500. Si tratta di un evento raro, suggerendo che le valutazioni relative potrebbero aver già raggiunto un minimo.

Pertanto, la condizione più critica per un'inversione è la stabilizzazione del sentiment riguardo all'impatto dell'IA. Una volta che le azioni tecnologiche troveranno un solido piano di valutazione e si stabilizzeranno, **il legame meccanico tra i titoli tecnologici e BTC dovrebbe affievolirsi. Ciò consentirebbe alla narrazione di Bitcoin come asset monetario di riaffermarsi**. In tale contesto, gli utili di NVIDIA di questo mese e gli aggiornamenti aziendali di Anthropic potrebbero rappresentare passi significativi, sebbene iniziali, in questa direzione.

Il NeoFi Quality Premium

Figura 7: L'N7 Index supera gli altri principali settori crypto del 27-52% YTD



Fonte: Dune Analytics (@chispy), Binance Research
Al 27 febbraio 2026

L'N7 Index, un paniere a ponderazione equa di protocolli NeoFi, ha registrato il **+3,5% YTD**, rivelandosi una delle aree uniche in territorio positivo nel 2026. Rispetto a BTC e al DeFi Core Index, ha sovraperformato rispettivamente del **~27% e ~33%**. Il paniere ha raggiunto il picco del +13,7% a metà gennaio, si è corretto al -13,1% durante il sell-off di febbraio e si è **ripreso in due settimane**, evidenziando un pattern di resilienza non riscontrato altrove. Ciò suggerisce che il mercato sta differenziando sempre più i protocolli DeFi in base ai fondamentali sottostanti, anziché trattare il settore nel suo complesso.

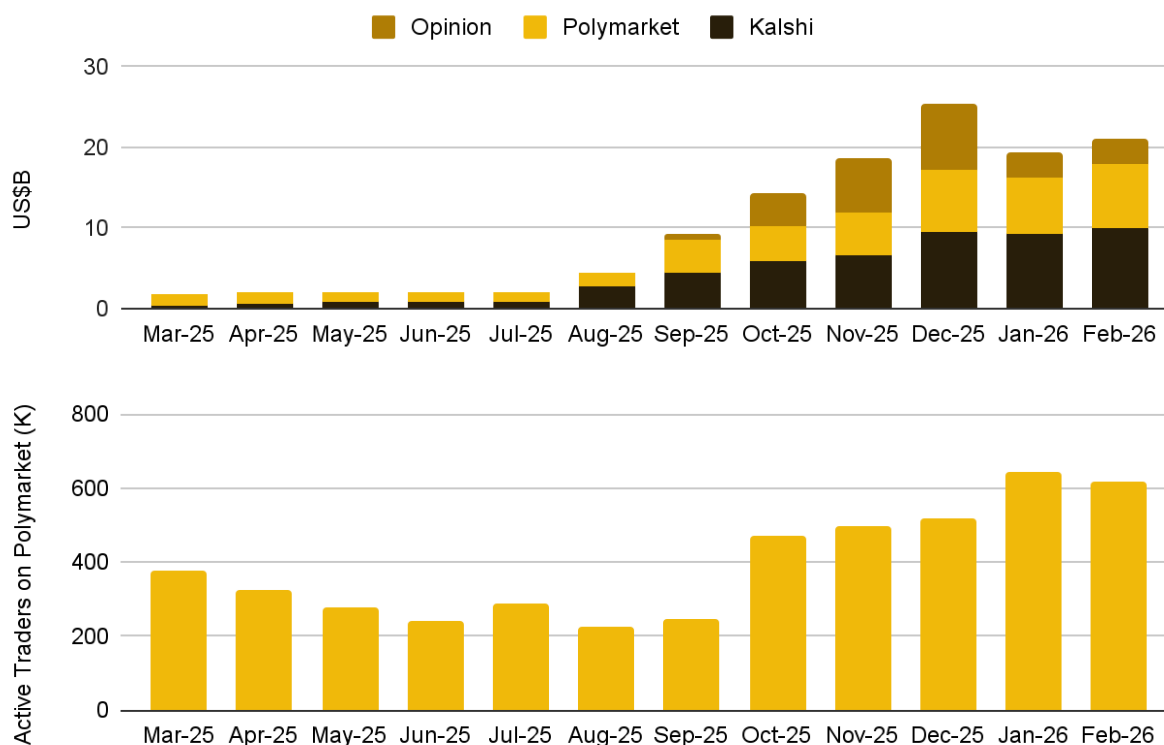
Ciò che i costituenti N7 condividono è un **reddito da commissioni ricorrenti, tokenomics produttive** con **distribuzione delle commissioni** e una **crescente adozione da parte delle istituzioni come infrastruttura on-chain**. Ciò si inserisce in un trend più ampio talvolta definito "Neo Finance" (o DeFi Mullet), in cui le istituzioni finanziarie utilizzano sempre più i protocolli DeFi come infrastrutture per prestiti, rendimenti e regolamenti. Partnership come quella tra BlackRock e Uniswap e quella tra Apollo e Morpho sono esempi recenti di questa convergenza nella pratica.

In un ambiente altcoin indebolito, in cui i governance token puri senza accumulo di commissioni vengono rivalutati, il mercato sta attribuendo un **premio crescente ai protocolli con questi fondamentali**. Se ciò persisterà o meno resta da vedere, ma i progressi normativi e la continua crescita dei RWA tokenizzati, delle stablecoin e dei circuiti di pagamento crypto potrebbero approfondire ulteriormente il trend, attirando

capitali istituzionali verso i verticali on-chain efficienti in termini di capitale che l'N7 rappresenta.

I mercati predittivi entrano in un nuovo territorio

Figura 9: Volume nominale mensile / I trader attivi mensili dei mercati di previsione superano 600.000



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

I volumi dei mercati predittivi sono diminuiti dal picco di dicembre di **circa 25 miliardi di USD a circa 21 miliardi di USD** a febbraio, ma si sono mantenuti stabili rispetto al calo più ampio delle crypto. Polymarket e Kalshi detengono la quota di mercato combinata più ampia con circa 18 miliardi di USD in valore nozionale, con Opinion che guadagna costantemente terreno dal suo lancio. I trader attivi su Polymarket si sono stabilizzati intorno a **600.000**, quasi il triplo dei livelli di metà 2025.

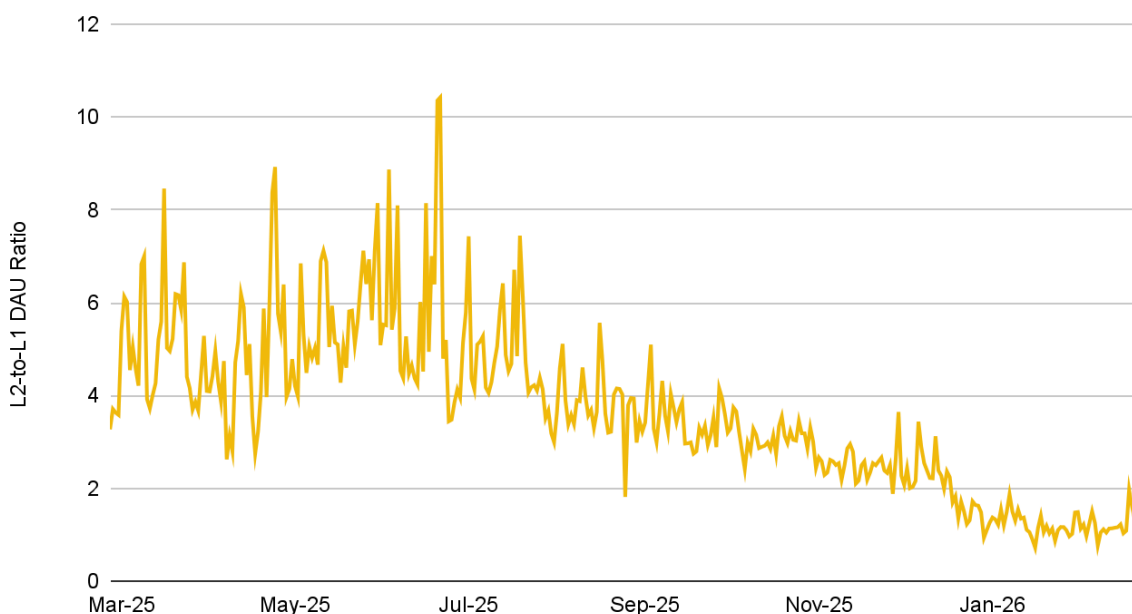
Febbraio ha anche segnato un cambiamento radicale in ciò che il settore offre. Attention Markets, lanciato tramite una partnership tra Polymarket e Kaito AI, ha introdotto una nuova categoria di contratti in cui gli utenti scambiano mindshare sui social e sentiment al posto degli esiti binari di eventi. I mercati pilota sono già attivi e molti altri sono previsti per marzo e nel corso del 2026. Inoltre, i mercati predittivi crypto a 5 minuti, alimentati da Chainlink Data Streams, hanno spinto il settore nel territorio dell'alta frequenza. Questi sviluppi mostrano **l'area superficiale del prodotto espandersi da eventi binari** a risultati basati sul sentiment e più in tempo reale, aprendo la strada a un set più ampio di casi d'uso e partecipanti.

L'ambiente normativo rimane una variabile attiva. I regolatori federali hanno segnalato una posizione più accomodante nei confronti dei contratti sugli eventi, ma il settore deve affrontare sfide continue a livello statale, con i tribunali che giungono a conclusioni

contrastanti sull'autorità giurisdizionale. Nel breve termine, la Coppa del Mondo FIFA 2026 in Nord America fornirà una spinta favorevole, con oltre 200 milioni di USD in volume di trading correlato già generato mesi prima del calcio d'inizio.

Gli L2 di Ethereum affrontano un'inflessione strutturale

Figura 10: Il rapporto utenti attivi giornalieri L2/L1 compresso del 68% nell'ultimo anno



Fonte: Artemis, Binance Research
Al 28 febbraio 2026

Febbraio 2026 ha registrato un rinnovato esame della proposta di valore a lungo termine degli L2 generici di Ethereum, dopo i recenti post di Vitalik Buterin secondo cui *'la visione originale degli L2 e il loro ruolo in Ethereum non hanno più senso.'* Con i progressi significativi nelle zkVM e la roadmap esplicita di Ethereum che punta a 10.000 TPS, il modello puramente infrastrutturale di "Ethereum più veloce" sta rapidamente perdendo il suo vantaggio competitivo.

Il rapporto utenti attivi giornalieri (DAU) L2/L1 ha raggiunto un **picco di 10,43** a giugno 2025, spinto da Base che all'epoca contava 3,6 milioni di DAU. Dopo otto mesi, questo rapporto è **sceso drasticamente a 1,12 a febbraio 2026**, rappresentando un **calo del 68% anno su anno**.

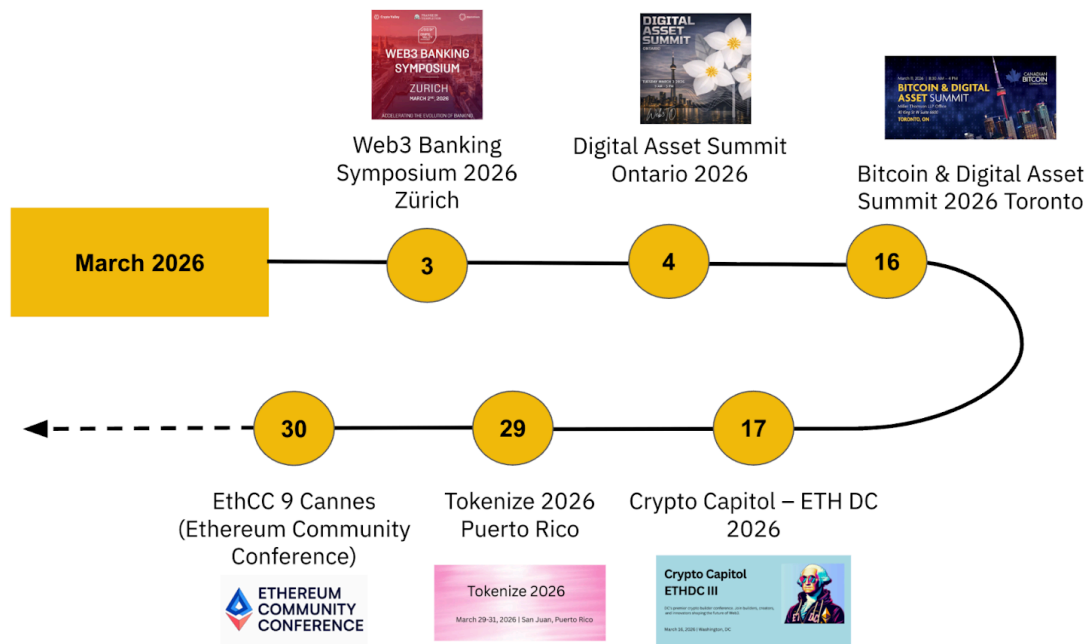
L'ipotesi che gli stack di rollup condivisi creino effetti di rete a lungo termine è stata recentemente invalidata da Base, che **ha annunciato la sua uscita da Optimism Superchain** per sviluppare la propria architettura unificata e autogestita. Base generava oltre il **94% delle entrate del sequencer di OP Collective**. L'evento stabilisce un chiaro precedente di mercato: il controllo completo sullo stack tecnologico e sulle entrate del sequencer supera drasticamente i benefici di un allineamento condiviso dell'ecosistema quando un rollup raggiunge una certa trazione.

Le recenti migrazioni cross-chain (Zora ed Ether.fi) evidenziano anche la **manca di fedeltà alla chain**.

Stiamo assistendo a un'inversione strutturale nello sviluppo del prodotto. Il nuovo trend, efficiente in termini di capitale, è sviluppare un prodotto principale, raggiungere il product-market fit e poi espandersi per costruire un ecosistema chain dedicato attorno ad esso. Verticalizzando dopo aver stabilito una base di utenti fedele, le applicazioni catturano il proprio flusso di valore anziché disperdere margini a un sequencer L2 generalizzato.

04 / Prossimi eventi e sblocchi di token

Figure 11: Eventi degni di nota a marzo 2026



Fonte: Cryptoevents, Binance Research

Figura 12: I più grandi sblocchi di token in 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

Fonte: CryptoRank, Binance Research

05 / Riferimenti

defillama.com/
coinmarketcap.com/
cryptoslam.io/
token.sblocca.app/
dune.com/
itez.com/eventi
cryptorank.io/
coindesk.com/
theblock.co/

06 / Nuovi report di Binance Research

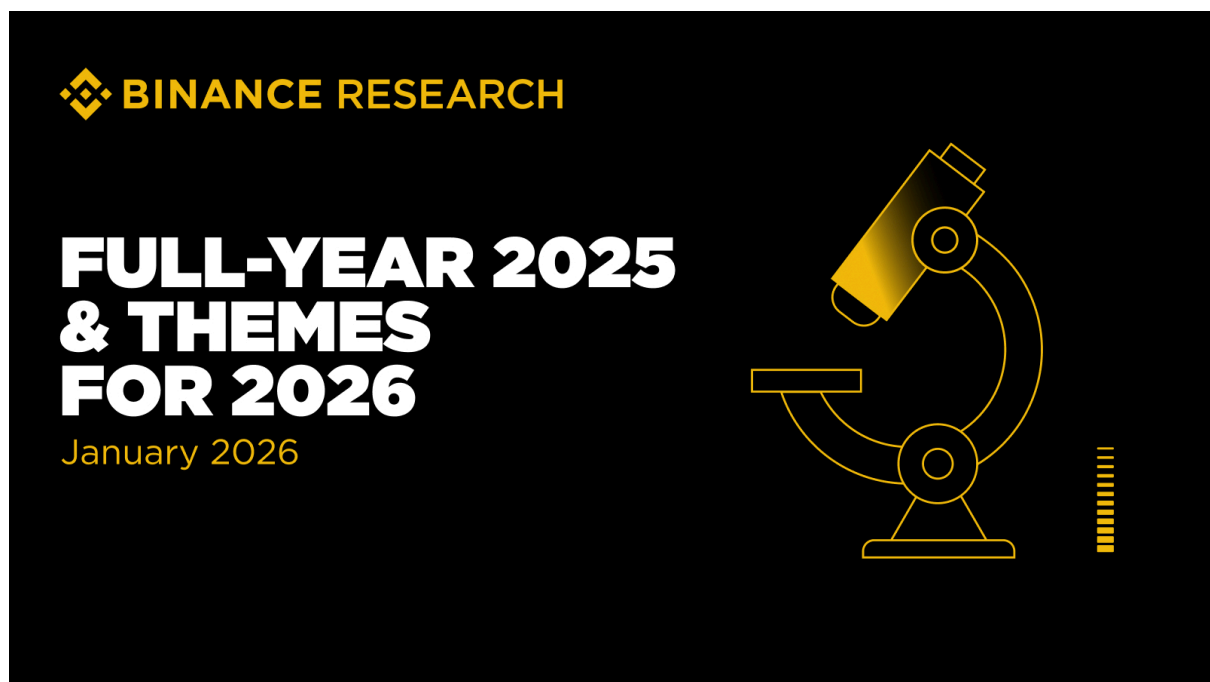
Approfondimenti mensili sul mercato - Febbraio 2026 [Link](#)

Una sintesi degli sviluppi di mercato più importanti, grafici interessanti ed eventi imminenti



Il 2025 in sintesi e i temi per il 2026 [Link](#)

Un'analisi dedicata alle criptovalute nel 2025



Informazioni su Binance Research

Binance Research è il braccio di ricerca di Binance, il principale exchange crypto al mondo. Il team si impegna a fornire analisi obiettive, indipendenti e complete e mira a diventare il leader di pensiero nello spazio delle criptovalute. I nostri analisti pubblicano regolarmente articoli di approfondimento su argomenti relativi, tra gli altri, all'ecosistema delle crypto, alle tecnologie blockchain e agli ultimi temi del mercato.



Moulik Nagesh
Macro Researcher

Moulik è Macro Researcher di Binance, e si dedica allo spazio delle criptovalute dal 2017. Prima di entrare in Binance, ha maturato esperienza in ruoli interfunzionali per aziende tecnologiche del Web3 e della Silicon Valley. Con un passato da co-fondatore di start-up e una laurea in Economia alla London School of Economics & Political Science ("LSE"), Moulik apporta una prospettiva completa al settore.



Michael JJ
Macro Researcher

Michael è ricercatore macro presso Binance. In precedenza ha lavorato come economista in una società di gestione patrimoniale privata negli Stati Uniti, concentrandosi sull'allocazione cross-asset. Ha anche ricoperto il ruolo di direttore responsabile in una società di media, supervisionando la reportistica sulle criptovalute e i contenuti educativi. In precedenza, ha lavorato come consulente presso Ernst & Young e come trader di petrolio greggio in un'azienda energetica.



Lim Kim Thye

Macro Researcher

Kim è ricercatore macro presso Binance. Ricercatore a tempo pieno sui mercati delle criptovalute dal 2021, in precedenza ha ricoperto il ruolo di Senior Investment Research Analyst presso una società di gestione di asset crittografici, dove si è specializzato in strategie di investimento in criptovalute e rigorosa valutazione degli asset. Prima di dedicare interamente la sua carriera allo spazio crypto, è stato consulente finanziario e trader presso una banca d'investimento.



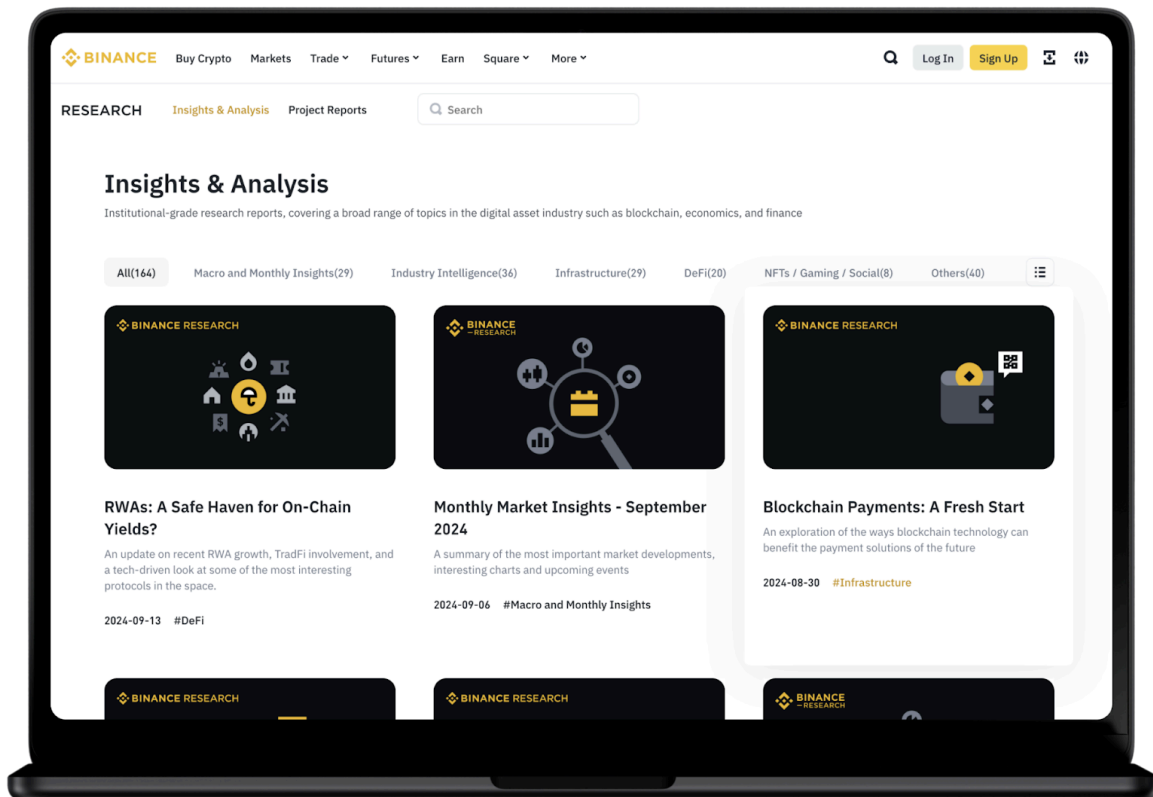
Stefan Chen

Macro Research Intern

Stefan è attualmente stagista come analista di ricerca macroeconomica presso Binance. In precedenza, ha lavorato come stagista in operazioni software presso Deloitte. Ha conseguito un Bachelor of Arts in Finanza Pubblica presso la National Chengchi University (NCCU) e opera nel settore delle criptovalute dal 2022, concentrandosi su narrazioni macro e analisi dei dati.

Fonti

Binance Research [Link](#)



Condividi il tuo feedback [qui](#)

DISCLAIMER GENERALE: Il presente materiale è preparato da Binance Research e non deve essere inteso come una previsione o un consiglio di investimento. Non rappresenta una raccomandazione, un'offerta o una sollecitazione ad acquistare o vendere titoli o crypto, né ad adottare strategie di investimento. L'uso della terminologia e le opinioni espresse hanno lo scopo di promuovere la comprensione e lo sviluppo responsabile del settore e non devono essere interpretate come pareri legali definitivi o di Binance. Le opinioni espresse si riferiscono alla data sopra indicata e sono le opinioni di chi scrive; queste possono cambiare al variare delle condizioni che si verificano in seguito. Le informazioni e le opinioni contenute in questo materiale derivano da fonti proprietarie e non proprietarie ritenute affidabili da Binance Research ma non sono necessariamente esaustive e non sono garantite in termini di accuratezza. Pertanto, non viene fornita alcuna garanzia di precisione o affidabilità e Binance non si assume alcuna responsabilità di errori e omissioni (inclusa la responsabilità per negligenza nei confronti degli utenti). Questo materiale può contenere informazioni "previsionali" che non sono di natura puramente storica. Tali informazioni possono includere, tra l'altro, proiezioni e previsioni. Non vi è alcuna garanzia che le previsioni formulate si avverino. L'affidamento sulle informazioni contenute in questo materiale è a esclusiva discrezione del lettore. Il presente materiale è inteso solo a scopo informativo e non costituisce una consulenza sugli investimenti o un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di titoli, crypto o di strategie di investimento. I titoli e le crypto non saranno offerti o venduti a nessun utente residente nelle giurisdizioni in cui un'offerta, una sollecitazione, un acquisto o una vendita sarebbero illegali ai sensi delle leggi di tale giurisdizione. L'attività di investimento comporta dei rischi. Per maggiori informazioni, clicca [qui](#).