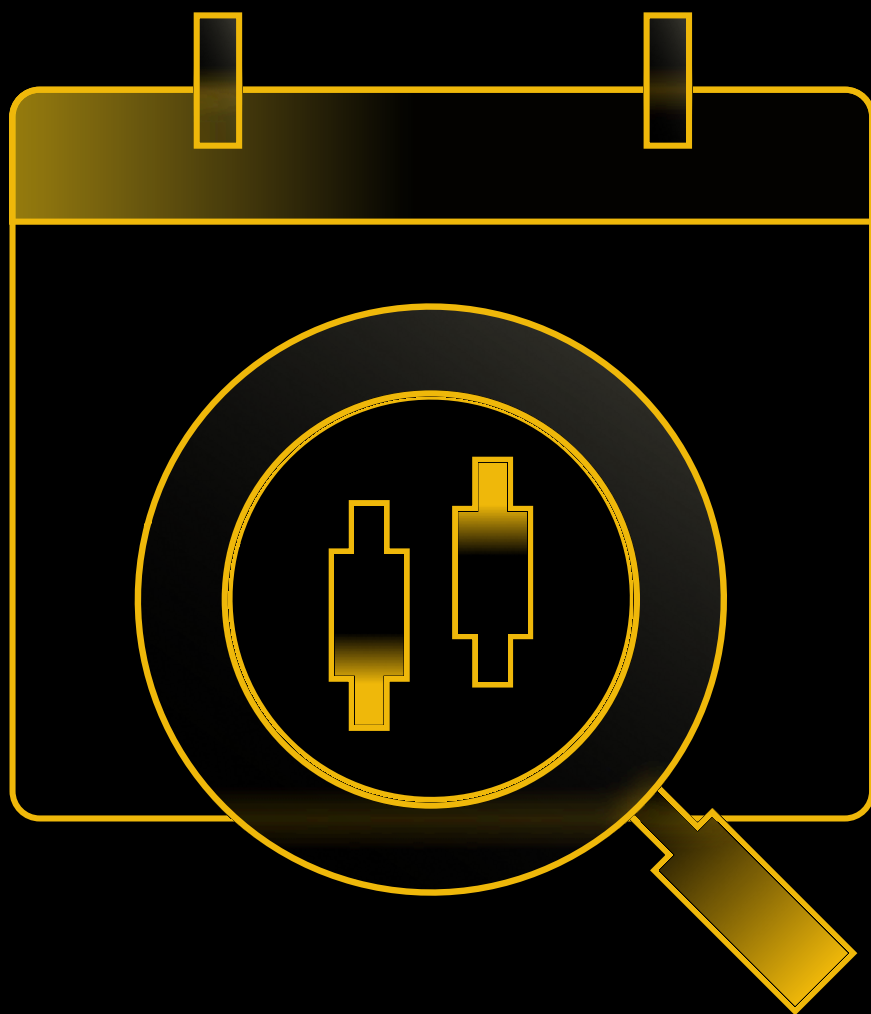


Panorama mensual del mercado

ABRIL 2026



Índice

01 / Aspectos destacados	2
02 / Rendimiento del criptomercado	3
2.1 Finanzas descentralizadas (DeFi)	6
2.2 Stablecoins	7
2.3 Activos tokenizados del mundo real (RWA)	8
03 / Gráficos del mes	9
BTC / ETH: Mejores resultados en el conflicto de Oriente Medio de 2026	9
Un nuevo plan para los Tesoros de Bitcoin	11
La acumulación de holders a largo plazo de BTC	12
Aumento de agentes de IA ERC-8004	13
04 / Próximos eventos y desbloqueo de tokens	15
05 / Referencias	16
06 / Nuevos informes de Binance Research	17
Acerca de Binance Research	18
Recursos	20

01 / Aspectos destacados

- En marzo, la capitalización total del criptomercado subió un 1.8% a pesar de que las tensiones geopolíticas entre Estados Unidos e Irán interrumpieron el comercio mundial de petróleo. BTC y ETH mostraron una resiliencia parcial a la aversión al riesgo en medio de una amplia debilidad del mercado. Además, cuatro semanas consecutivas de entradas de ETF en spot de BTC revertieron la tendencia predominante de salida. Las perspectivas para abril dependen en gran medida de la normalización de las tensiones geopolíticas, el comercio mundial y las condiciones de liquidez más amplias.
- Desde que comenzó el conflicto de Irán en 2026, BTC y ETH regresaron +1% y +6% desde el día 0 hasta el día 32 (alcanzando un máximo de +14% y +22%) respectivamente. Con esos valores superaron a S&P 500 (-8%), Mag 7 (-10%), SOXX (-12%), EEM (-13%), cobre (-8%), oro (-13%) y plata (-22%). Después de un episodio inicial de ventas por aversión al riesgo, las criptomonedas se recuperaron rápidamente, respaldadas por su liquidez 24/7 y la demanda institucional constante de bonos del tesoro corporativo, ETF y holders en la cadena. La medida también fortaleció su narrativa de "activos suprasoberanos", particularmente a medida que el oro y la plata disminuyeron a la par, una dinámica poco común que subrayó el valor de la diversificación, así como la resiliencia de las criptomonedas en medio del estrés geopolítico.
- Strategy está aprovechando agresivamente sus acciones preferentes STRC, con una recaudación de 1,560 millones USD solo en marzo de 2026 y la financiación del 50% de las compras mensuales de BTC. El volumen de trading de STRC alcanzó niveles récord, un 95% más en comparación con el mes anterior. Los protocolos comenzaron a tokenizar la exposición de STRK en DeFi, mientras que los pares en materia de Tesorería de Activos Digitales (DAT) están replicando el modelo, lo que podría crear una oferta estructural de BTC en todo el sector. Sin embargo, la emisión sostenida de STRK a este ritmo corre el riesgo de diluir las reservas de efectivo, y el instrumento carece de un mínimo estructural de precios en las recesiones.
- El suministro de holders a largo plazo (LTH) de BTC se ha contraído históricamente en los máximos del mercado, lo que indica una toma anticipada de ganancias. Desde el cuarto trimestre de 2024, la entrada institucional a través de ETF en Spot y DAT ha alterado estructuralmente esta dinámica. A pesar de una reducción de aproximadamente el 46% desde el máximo histórico de octubre de 2025, la oferta de LTH ha aumentado desde mediados de febrero. Marzo marcó el primer mes positivo de flujos de ETF en spot de 2026 (aproximadamente 1,200 millones USD). Estas dos situaciones juntas sugieren un reinicio del mercado que allana las bases para un nuevo ciclo de acumulación.
- El estándar de identidad en la cadena ERC-8004 para agentes de IA ha crecido de 337 a más de 162,000 agentes registrados en 22 redes desde su lanzamiento en la mainnet de Ethereum el 29 de enero. BNB Chain surgió como la red líder en marzo,

con 54,467 agentes (33.5%), seguida de Base con 38,170 (23.5%) y Ethereum con 31,767 (19.5%). Si bien el crecimiento del registro de agentes ha sido rápido, el sector permanece en su fase inicial. La eficacia con la que estos agentes pasen de la creación de identidad a la participación económica productiva en la cadena probablemente definirá el próximo capítulo del sector.

02 / Rendimiento del criptomercado

En marzo, la capitalización total del criptomercado subió un 1.8% a 2.39 billones USD, lo que demuestra una relativa resiliencia en medio de la mayor incertidumbre geopolítica en torno al prolongado conflicto entre Estados Unidos e Irán y las posteriores interrupciones del comercio mundial.

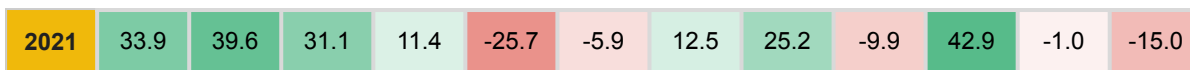
La crisis geopolítica ha alterado a aproximadamente el 20% del comercio mundial de petróleo, lo que impulsó al Brent un 36% y al VIX a un máximo de 35. Las acciones y las materias primas absorbieron el impacto. S&P 500 y el oro cayeron un 5.3% y un 14.1%, respectivamente, mientras que el rendimiento a 10 años de EE. UU. subió 46 puntos básicos a 4.32%. BTC y ETH ganaron un 1.51% y un 6.27%, mostrando movimientos parciales de aversión al riesgo. La Fed mantuvo las tasas en 3.50%-3.75% como se esperaba, con un gráfico de puntos agresivo que indica solo un recorte este año en medio de persistentes riesgos de inflación.

Al mismo tiempo, los ETF en spot de BTC registraron cuatro semanas consecutivas de entradas netas, lo que revirtió la tendencia de salida observada desde noviembre de 2025. Si bien los precios se mantuvieron dentro del rango, el Índice de Miedo y Codicia salió del miedo extremo por primera vez en dos meses, ahora en 29. La dominancia de BTC se mantuvo en el 58.3% y se estabilizó en el rango del 57% al 59% desde septiembre de 2025. La dominancia de la participación de mercado de ETH cayó del 14.6% al 10.8%, mientras que el dominio de otras altcoins aumentó del 27.4% al 31.2%. La tendencia sigue sin ser concluyente en medio de la incertidumbre macro y una crisis de liquidez más amplia.

De cara al futuro, la pausa prolongada de 10 días de Trump al inicio de abril representa una reducción temporal de la crisis geopolítica. Polymarket sitúa en un 18% la posibilidad de que el tráfico del estrecho de Ormuz se normalice a fines de abril; cualquier evolución positiva en la reanudación del tráfico podría cambiar rápidamente el sentimiento del mercado.

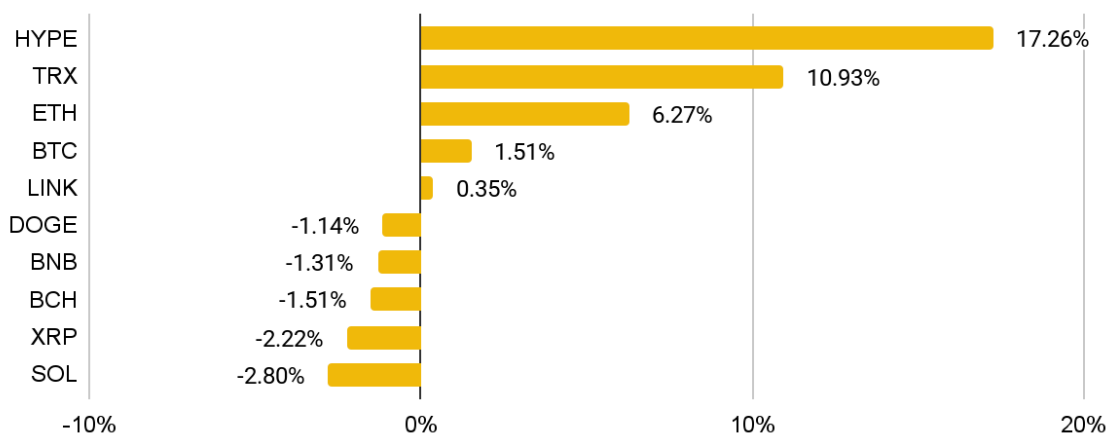
Imagen 1: La capitalización mensual del criptomercado subió un 1.8% en marzo

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2026	-1.0	-22.6	1.8									
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



Fuente: CoinGecko, Binance Research
Al 31 de marzo de 2026

Imagen 2: Rendimiento mensual de los precios de las 10 monedas principales por capitalización de mercado



Fuente: CoinMarketCap, Binance Research
Al 31 de marzo de 2026

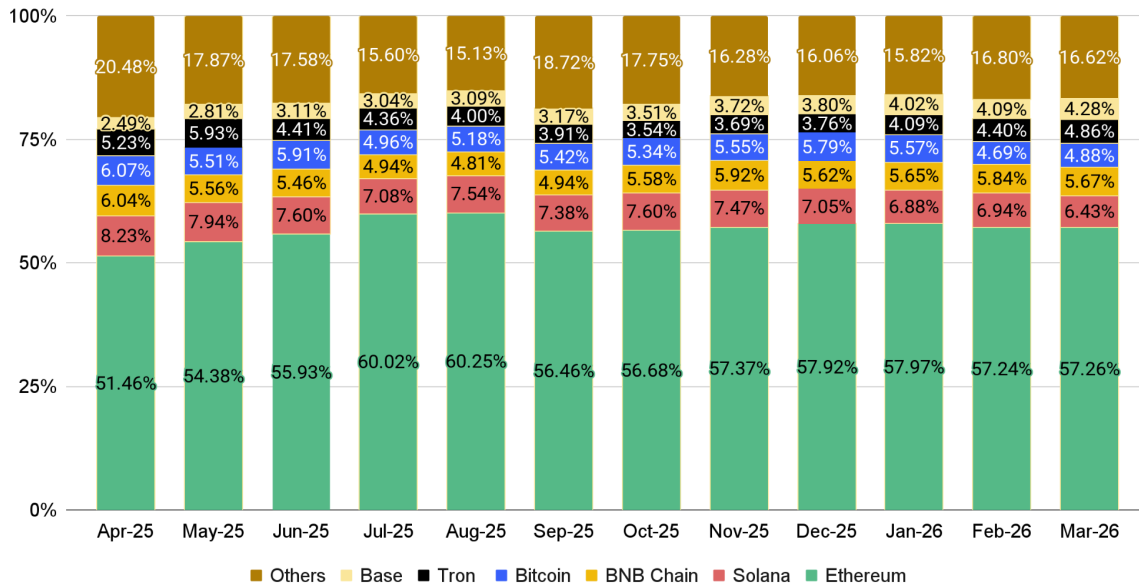
En orden descendente de rendimiento:

- ◆ HYPE y TRX fueron los de mejor rendimiento entre los 10 tokens principales, subiendo este mes un 17.26% y un 10.93%, respectivamente. Tron Inc. continúa expandiendo sus holdings de tesorería de TRX. Elevó su total a aproximadamente 688.8 millones de tokens y tiene el objetivo de mejorar el valor para los holders a largo plazo.
- ◆ ETH ganó un 6.27% en marzo, aunque los ETF en spot de ETH registraron salidas netas de 82 millones USD. Por el contrario, los ETF en spot de BTC registraron 1,130 millones USD en entradas netas, lo que interrumpió cuatro meses consecutivos de salidas, destacando una divergencia en la demanda institucional.
- ◆ BTC subió modestamente con ganancias del 1.51% en marzo. La prima de Coinbase se volvió positiva a principios de marzo, lo que indica un cambio en el sentimiento institucional de los EE. UU. de vendedores netos a compradores netos. Esto se alinea con la recuperación de entradas de ETF.
- ◆ LINK subió un 0.35%, junto con la integración de Coinbase de la infraestructura de oráculo DataLink de Chainlink, que trae datos institucionales del mercado en la cadena por primera vez y fortalece la precisión de los precios y la gestión de riesgos en DeFi.

- ◆ DOGE y BCH disminuyeron un 1.14% y un 1.51%, respectivamente, a pesar de estar incluidos en la clasificación de la SEC y la CFTC de 16 criptoactivos de gran capitalización como productos digitales en lugar de valores, lo que reduce la inseguridad jurídica para las instituciones.
- ◆ BNB cayó un 1.31% a pesar de que las redes Capa 1 alcanzaron colectivamente unos 18 millones de direcciones activas diarias, con BNB Chain como líder del crecimiento, según Token Terminal.
- ◆ XRP bajó un 2.22% en marzo. Sin embargo, los datos en la cadena de CryptoQuant mostraron un aumento en la actividad de las ballenas, ya que Binance registró aproximadamente 450 millones de XRP durante 10 días. Una recuperación de CVD de 315 millones USD, junto con un interés abierto estable, sugiere una demanda impulsada por spot en lugar de un posicionamiento apalancado.
- ◆ SOL disminuyó modestamente un 2.8%, a pesar del lanzamiento de la plataforma Solana Developer Platform ("SDP"), que atrajo a empresas como Mastercard, Worldpay y Western Union a explorar la liquidación de stablecoins, los pagos y las transferencias transfronterizas.

2.1 Finanzas descentralizadas (DeFi)

Imagen 3: Porcentaje de TVL de las principales blockchains



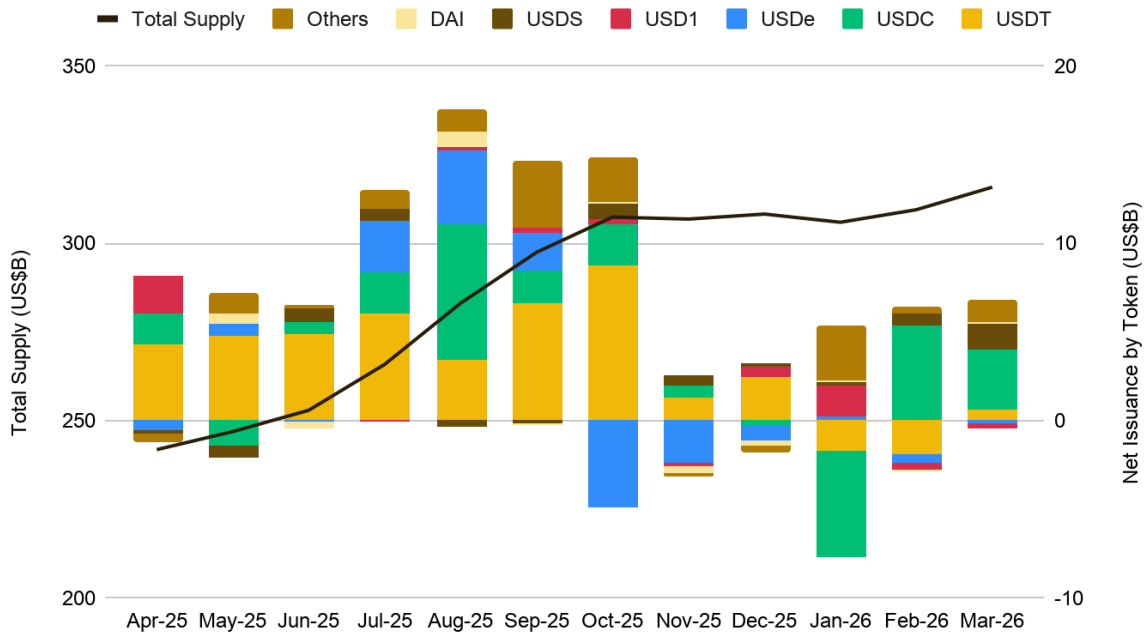
Fuente: DeFiLlama, Binance Research
Al 31 de marzo de 2026

En marzo de 2026, el Valor Total Bloqueado de DeFi cayó a 92,830 millones USD, lo que marcó una disminución del 3.3% intermensual, a pesar del repunte del criptomercado más amplio. Entre los cinco principales ecosistemas DeFi, Ethereum, BNB y Base registraron modestos aumentos en la participación de mercado, mientras que la distribución general se mantuvo relativamente estable.

El exploit del protocolo Resolv, en el que un atacante acuñó aproximadamente 80 millones de tokens USR sin respaldo y extrajo unos 25 millones USD en ETH, provocó que USR se desvinculara y presionara el TVL de los protocolos de préstamo, incluidos Morpho y Gauntlet. Sin embargo, el ecosistema DeFi más amplio se mantuvo resiliente, ya que el impacto fue limitado dada su escala relativamente pequeña en comparación con el TVL total.

2.2 Stablecoins

Imagen 4: Emisión neta mensual de stablecoins



Fuente: DeFiLlama, Binance Research
Al 31 de marzo de 2026

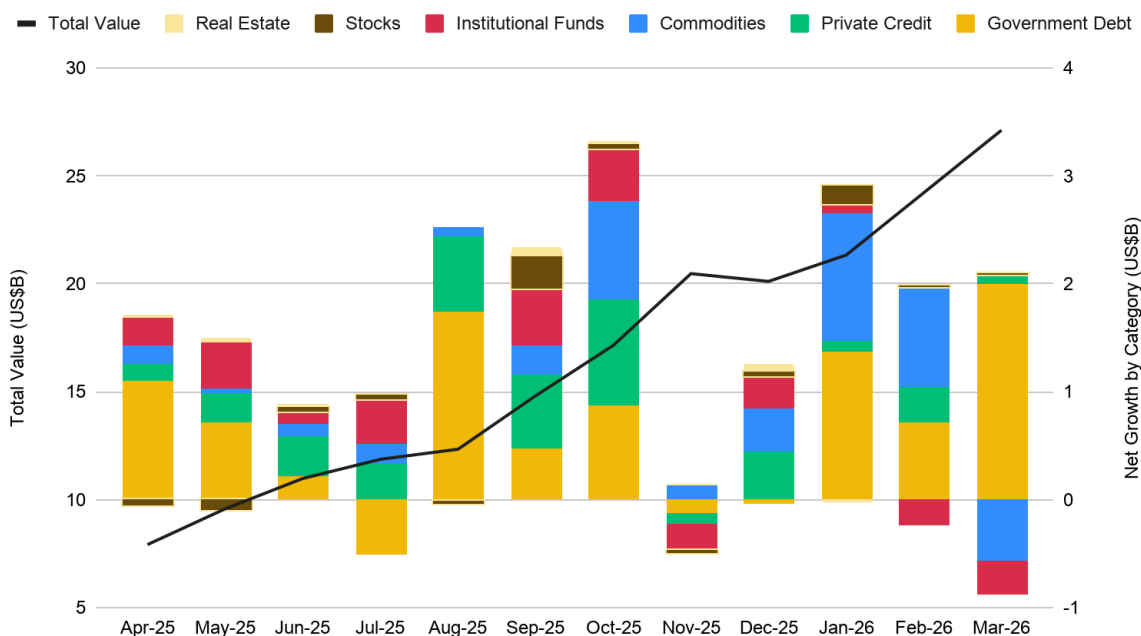
En marzo de 2026, el suministro de stablecoins todavía rondaba los 315,000 millones USD en marzo, un 0.11% intermensual. Sin embargo, el sentimiento se vio interrumpido por el último borrador de la Ley Clarity de los EE. UU., que proponía restricciones sobre los rendimientos y recompensas de los saldos pasivos de stablecoins, lo que provocó una venta masiva de activos vinculados a criptomonedas. En particular CRCL cayó aproximadamente un 20% intradía. Esto se vio agravado aún más por el anuncio de Tether de una auditoría de las Big Four, lo que agregó presión competitiva al sector.

A pesar de la dominancia de USDT en la capitalización de mercado, se está produciendo un cambio a largo plazo en el uso. Los análisis en la cadena de Visa muestran que USDC captura el 64% del volumen ajustado de transacciones de stablecoins en lo que va del año, por delante de USDT por primera vez desde 2018. Esto subraya que el crecimiento de USDC está impulsado por la adopción institucional y de servicios públicos en lugar de los incentivos de rendimiento, lo que sugiere que la reacción del mercado al proyecto de Ley Clarity puede reflejar un pánico excesivo por la legislación que aún no se ha finalizado.

Para una inmersión más profunda en la Ley Clarity y sus implicaciones para las stablecoins, consulta nuestra crónica reciente [aquí](#).

2.3 Activos tokenizados del mundo real (RWA)

Imagen 5: Crecimiento mensual neto de los RWA por categoría



Fuente: RWA.xyz, Binance Research
Al 31 de marzo de 2026

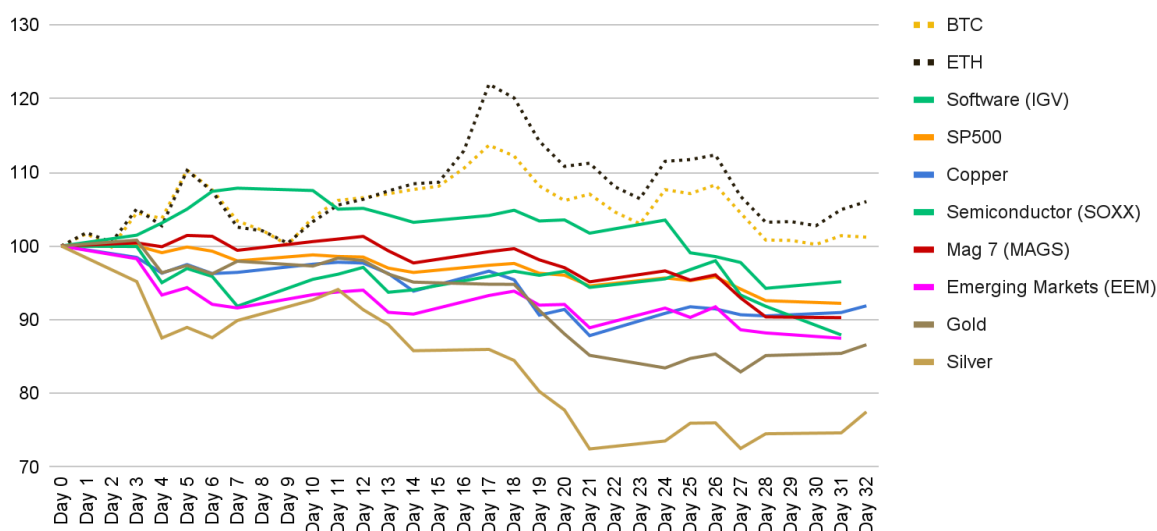
El valor total de los activos RWA alcanzó aproximadamente 27,100 millones USD, un aumento de aproximadamente 4% intermensual. El sector de la deuda pública lideró el crecimiento, agregando unos 2,000 millones USD en entradas, mientras que los sectores de materias primas y fondos institucionales registraron salidas de aproximadamente 900,000 millones USD. BNB Chain experimentó una expansión significativa, con un valor total de RWA que alcanzó aproximadamente 3,400 millones USD, un aumento anual de aproximadamente 35.8%. La deuda del Tesoro de EE. UU. representa más del 92% de sus holdings.

El crecimiento fue liderado por los dos actores más importantes: USYC de Circle creció aproximadamente 42% intermensual a una capitalización de mercado superior a 2,600 millones USD, máximo histórico, mientras que el fondo BUIDL de BlackRock aumentó un 12% a 2,200 millones USD. A fin de mes, BlackRock integró el sistema de Prueba de activos de Chronicle en su fondo BUIDL, lo que mejoró la transparencia de los activos institucionales tokenizados.

03 / Gráficos del mes

BTC / ETH: Mejores resultados en el conflicto de Oriente Medio de 2026

Imagen 6: Rendimiento de los principales activos durante el último mes desde el estallido de la guerra



Fuente: Tradingview, Binance Research
Al 31 de marzo de 2026

Desde el estallido del conflicto de Oriente Medio de 2026, BTC y ETH han regresado +1% y +6%, respectivamente, desde el día 0 hasta el día 32 (alcanzando un máximo de +14% y +22%). Durante el mismo período, S&P 500 bajó un 8%, Mag 7 disminuyó un 10%, los semiconductores (SOXX) cayeron un 12%, los mercados emergentes (EEM) perdieron un 13%, el cobre cayó un 8%, al tiempo que los activos tradicionales de refugio seguro, el oro y la plata, cayeron un 13% y un 22% respectivamente.

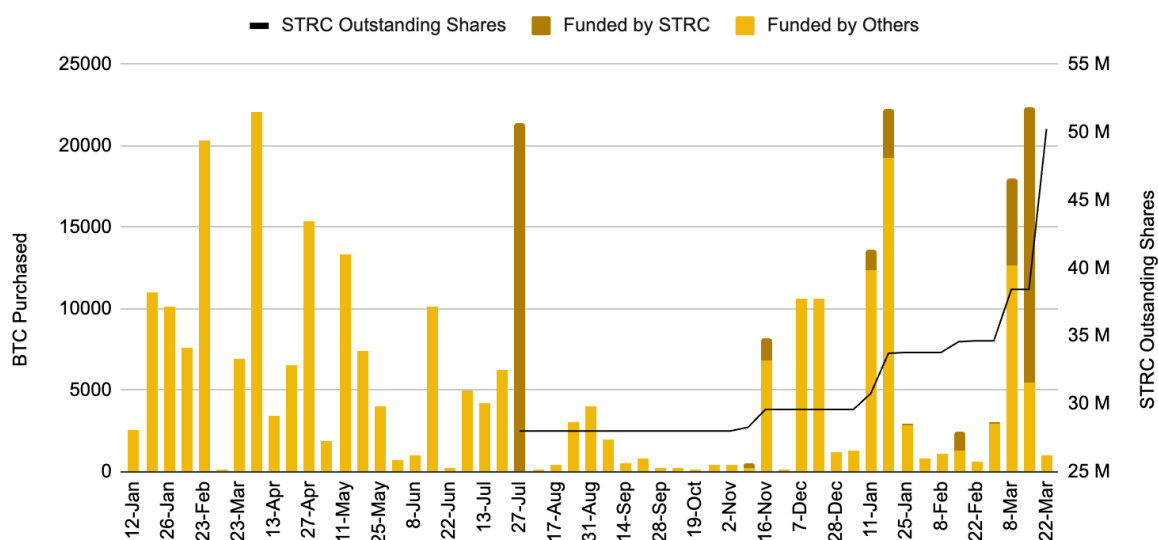
Tras la venta por aversión al riesgo, el criptomercado se estabilizó rápidamente y se recuperó. Esta resiliencia se basó en la liquidez global 24/7 que permitió una rápida liquidación de riesgos, una sólida absorción institucional (como bonos del tesoro corporativo, ETF, holders a largo plazo en la cadena) y una mayor validación de la narrativa de "activo suprasoberano" en medio del estrés geopolítico.

El poco común declive simultáneo del oro y la plata destaca el creciente atractivo de las criptomonedas como opción de diversificación, lo que demuestra una fase de desacoplamiento de los activos de riesgo tradicionales. Dicha inestabilidad de correlación sigue siendo uno de los atributos más convincentes de las criptomonedas en las carteras modernas. Si bien persisten las incertidumbres geopolíticas y macroeconómicas a corto

plazo, este episodio de resiliencia probada establece una base sólida para la maduración continua de las criptomonedas.

Un nuevo plan para los Tesoros de Bitcoin

Imagen 7: Aumento de la acumulación de Bitcoin financiada por la emisión de STRC



Fuente: Strategy, Binance Research
Al 31 de marzo de 2026

Si bien el sector más amplio de Tesorería de Activos Digitales (DAT) enfrenta restricciones de liquidez en medio de la supresión de la acción de los precios de BTC y la reducción de las primas de mNAV, Strategy se está distanciando agresivamente de sus pares. Al acelerar la emisión de sus acciones preferentes, **Stretch (STRC)**, Strategy **recaudó 1,560 millones USD** con el instrumento solo en marzo de 2026 y financió el **50% de las compras de BTC del mes**. Strategy ha acumulado cerca de **90,000 BTC (o un valor de 7,250 millones USD)** en 2026, lo que representa el **40% del total de compras de 2025 y 10 veces la acumulación total del mercado bajista de 2022**.

El dividendo acumulado de más del 11% con mayor antigüedad en MSTR impulsa el interés de los inversores hacia STRC. El volumen de trading en marzo de 2026 alcanzó un récord **máximo de 4,350 millones USD, un aumento del 95% en comparación con el mes anterior**. El rendimiento de STRC también se tokeniza en DeFi a través de protocolos como Apyx y Saturn, y ofrece oportunidades de farming atractivas a los agricultores donde los rendimientos nativos de DeFi se comprimen debido al bajo apalancamiento y la débil actividad de trading.

Si el modelo STRC demuestra un éxito continuo, **la replicación en todo el sector es inminente**. Ya estamos observando un contagio temprano: Strive ha recaudado con éxito más de 250 millones USD a través de un vehículo de acciones preferentes similar (SATA). Si esta jugada de acciones preferentes se convierte en el nuevo estándar de DAT, potencialmente puede establecer una nueva **oferta estructural sectorial para BTC**. Sin embargo, la emisión agresiva de STRC podría **consumir rápidamente la reserva de efectivo de 2,000 millones USD de Strategy**, especialmente durante la acción

desfavorable del precio de BTC. **No hay un piso estructural integrado** para STRC si las condiciones del mercado se deterioran gravemente, lo que es crítico.

Strategy ha duplicado su Plan 21/21 anterior al **Plan 42/42**, que apunta a un aumento adicional de 42,000 millones USD (21,000 millones USD a través de MSTR, 21,000 millones USD a través de STRC y 2,100 millones USD a través de STRK) para financiar su **camino al millón de BTC** en holdings. El nuevo plan sugiere una **acumulación adicional estimada de BTC por valor de 19,000 millones USD en 2026**, lo que aumentaría el tamaño de la acumulación total en un **16% respecto a 2025**.

La acumulación de holders a largo plazo de BTC

Imagen 8: Los holders a largo plazo de BTC han comenzado a acumular desde mediados de febrero



Fuente: Glassnode, Binance Research
Al 31 de marzo de 2026

Los holders a largo plazo ("LTH") se definen como entidades cuyo período promedio de compra supera los 155 días. Históricamente, la contracción del suministro de LTH después de las alzas del mercado, como se vio en diciembre de 2023 y octubre de 2024, señala una dinámica temprana del mercado alcista impulsada por la toma de ganancias.

Desde el cuarto trimestre de 2024, la expansión de ETF en spot y de la DAT de BTC ha marcado el punto de inflexión en el que las instituciones ingresaron al mercado a gran escala. Una desviación notable surgió a partir de marzo de 2025, donde el suministro de LTH aumentó junto con el precio en lugar de contraerse, un cambio estructural parcialmente atribuible al **envejecimiento de la acumulación institucional en la**

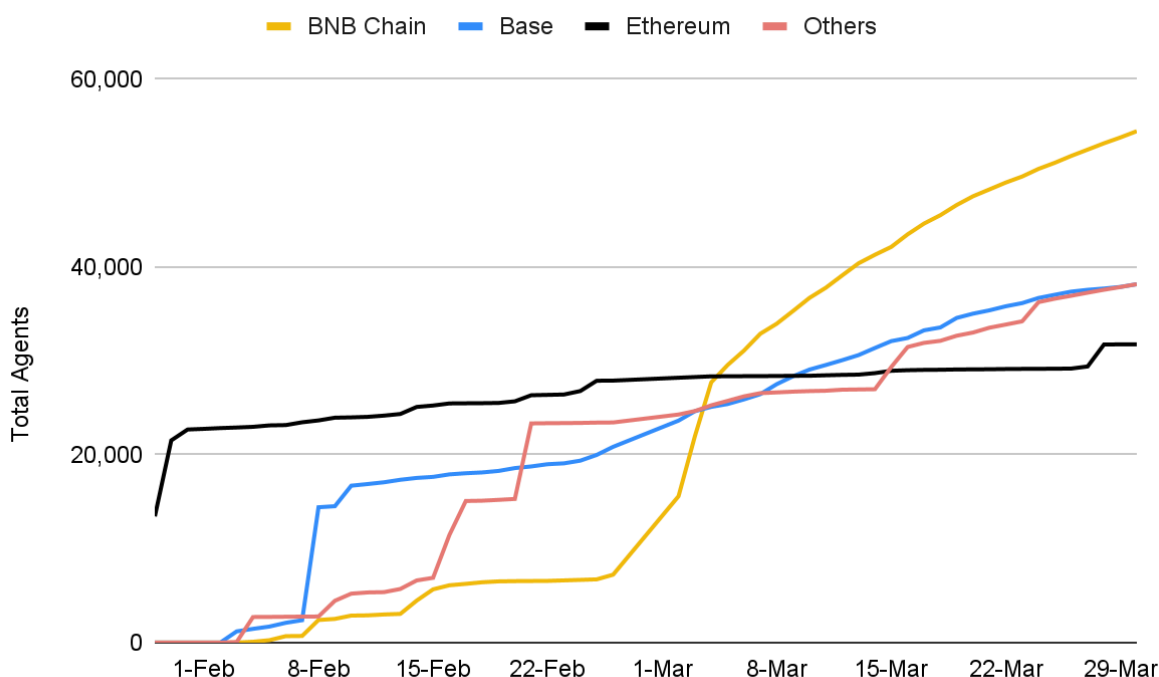
clasificación de LTH. La oferta alcanzó su punto máximo en julio de 2025, precediendo al máximo histórico de Bitcoin de aproximadamente 126,000 USD de octubre de 2025, antes de disminuir gradualmente en medio de una reducción de un 46%, consistente con el comportamiento de distribución de finales de ciclo.

La reducción posterior desencadenó un ciclo de redistribución de chip, en que los holders minoristas y de corto plazo capitularon a medida que las instituciones absorbían el suministro, lo que redujo estructuralmente el suministro circulante y amortiguó la disminución del suministro de LTH durante la fase de distribución.

La confluencia del **aumento del suministro de LTH desde mediados de febrero y marzo como el primer mes positivo de flujos de ETF en spot de 2026 (aproximadamente 1,200 millones USD)** en medio de la reducción sugiere que la acumulación estructural está en marcha, lo que indica un reinicio del mercado en preparación para un nuevo ciclo.

Aumento de agentes de IA ERC-8004

Imagen 9: BNB Chain se ha convertido en la red líder para agentes de IA ERC-8004, superando en marzo tanto a Ethereum como a Base



Fuente: 8004scan, Binance Research
Al 30 de marzo de 2026

ERC-8004, el primer estándar de identidad en la cadena para agentes de IA, se puso en marcha en la mainnet de Ethereum el 29 de enero. En menos de dos meses, el total de agentes registrados en 22 redes ha **crecido de 337 a más de 162,000**. **BNB Chain cuenta con el 33.5%** de estos agentes. Comenzó con solo 4 agentes el 3 de febrero y llegó a 7,230

a fin de mes para luego crecer a 54,467 después de habilitar formalmente ERC-8004 el 4 de marzo. Lo sigue Base con 38,170 (23.5%) y, posteriormente, Ethereum con 31,767 (19.5%).

Para comprender por qué esto es importante, es útil enmarcar dónde se ubican los agentes en la cadena hoy en día. La mayoría de los agentes de IA actualmente operan fuera de la cadena e interactúan con blockchains solo en el punto de ejecución de la transacción, generalmente a través de claves API o cuentas centralizadas. ERC-8004 cambia esto al darles a los agentes **identidades verificables en la cadena** (a través de tokens ERC-721), registros de reputación portables y un marco para la interacción trustless en la cadena. Combinado con el protocolo de pago x402, que ya ha procesado más de 100 millones de pagos de máquina a máquina desde su lanzamiento, esto crea las **condiciones previas para los agentes** para descubrirse y realizar transacciones entre ellos sin intermediarios. El paralelismo no es diferente a los primeros estándares de billetera o ENS: ERC-8004 es la infraestructura que las aplicaciones necesitan antes de que puedan construirse.

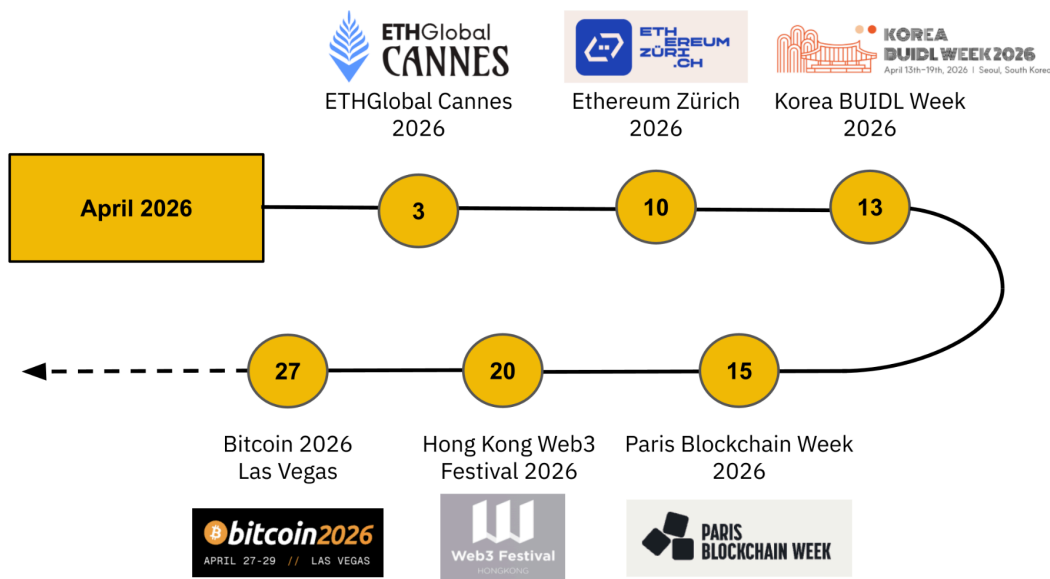
El reciente crecimiento de BNB Chain no sorprende: los tiempos de bloqueo inferiores a un segundo y las bajas comisiones hacen que las interacciones de agentes de alta frecuencia sean altamente viables. Pero también se ha movido rápidamente en lo que respecta a las herramientas de la capa de aplicación. BAP-578 ofrece a los agentes registros de reputación negociables basados en NFT; el SDK BNBAgent (la primera implementación en vivo de ERC-8183) empaqueta la identidad, la custodia de tareas y la resolución descentralizada de disputas en un único marco de desarrollador. A medida que se acelere la adopción, también aumentará la dinámica competitiva entre cadenas, primero a nivel de infraestructura y luego cada vez más en la capa de aplicación.

Por ahora, el sector se mantiene en su fase de infraestructura. El volumen de DEX impulsado por agentes en BNB Chain alcanzó un máximo de 18.1 millones USD diarios a mediados de marzo, una prueba de concepto significativa, pero aún una fracción de la actividad general de la cadena. Se está estableciendo la capa de identidad, se están enviando herramientas para desarrolladores y se están probando casos de uso tempranos, como la gestión de posiciones DeFi, el trading automatizado y la ejecución de tareas. La ola de aplicaciones, donde los agentes contribuyen significativamente al volumen, la liquidez y los ingresos por comisiones en la cadena, será la siguiente.

De cara al futuro, la métrica que más importará no son los recuentos totales de agentes, sino la **actividad económica generada por agentes**. Las redes que conviertan las identidades registradas en participantes productivos en la cadena, a través de casos de uso viables, mejores herramientas y estructuras de costos que respalden el funcionamiento autónomo sostenible, serán las que capturen el valor duradero de la tendencia de la economía agéntica en la cadena.

04 / Próximos eventos y desbloqueo de tokens

Imagen 10: Eventos notables de abril de 2026



Fuente: Cryptoevents, Binance Research

Figura 11: Desbloques de tokens más grandes en términos de USD

PROJECT	TOKEN	UNLOCK IN US\$ EQUIVALENT	% OF M. CAP	UNLOCK DATE
	RAIN	281M	7.83	10
	ASTER	79M	4.82	28
	ZRO	52M	9.78	20
	SUI	49M	1.37	1
	PUMP	18M	1.7	14
	APT	10M	1.26	12
	ENA	9M	1.11	2
	ARB	9M	1.53	16
	SEI	6M	1.41	15
	PENGU	5M	1.12	17

Fuente: CryptoRank, Binance Research

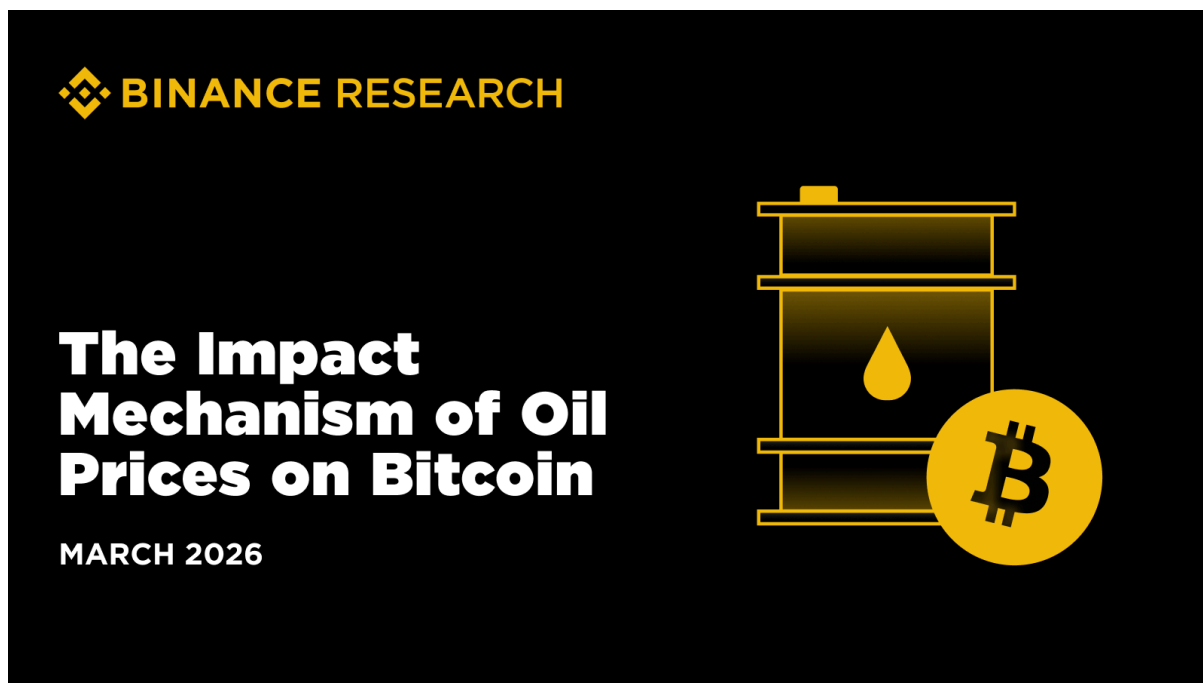
05 / Referencias

defillama.com/
coinmarketcap.com/
coingecko.com/
tradingview.com/
glassnode.com/
app.rwa.xyz/
cryptoslam.io/
dune.com/
coindesk.com/
theblock.co/
strategy.com/
8004scan.io/
cryptoevents.global/
cryptorank.io/

06 / Nuevos informes de Binance Research

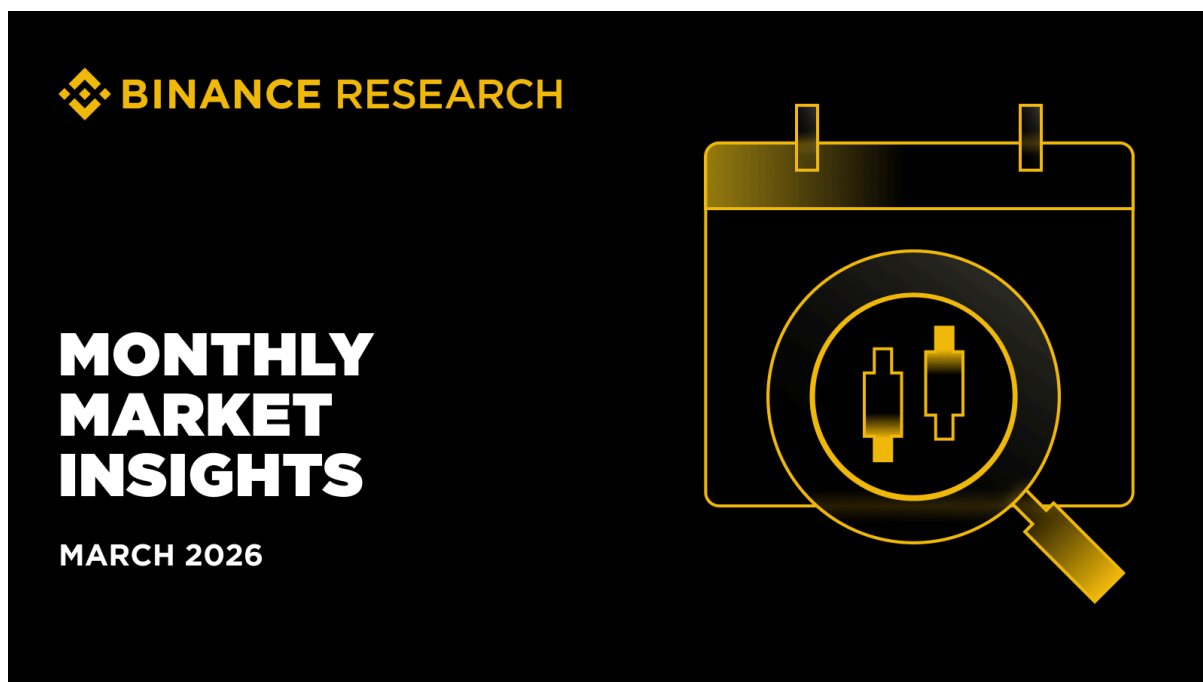
El mecanismo de impacto de los precios del petróleo en Bitcoin [Enlace](#)

Explora si el petróleo crudo es un factor de riesgo válido para BTC



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

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



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.



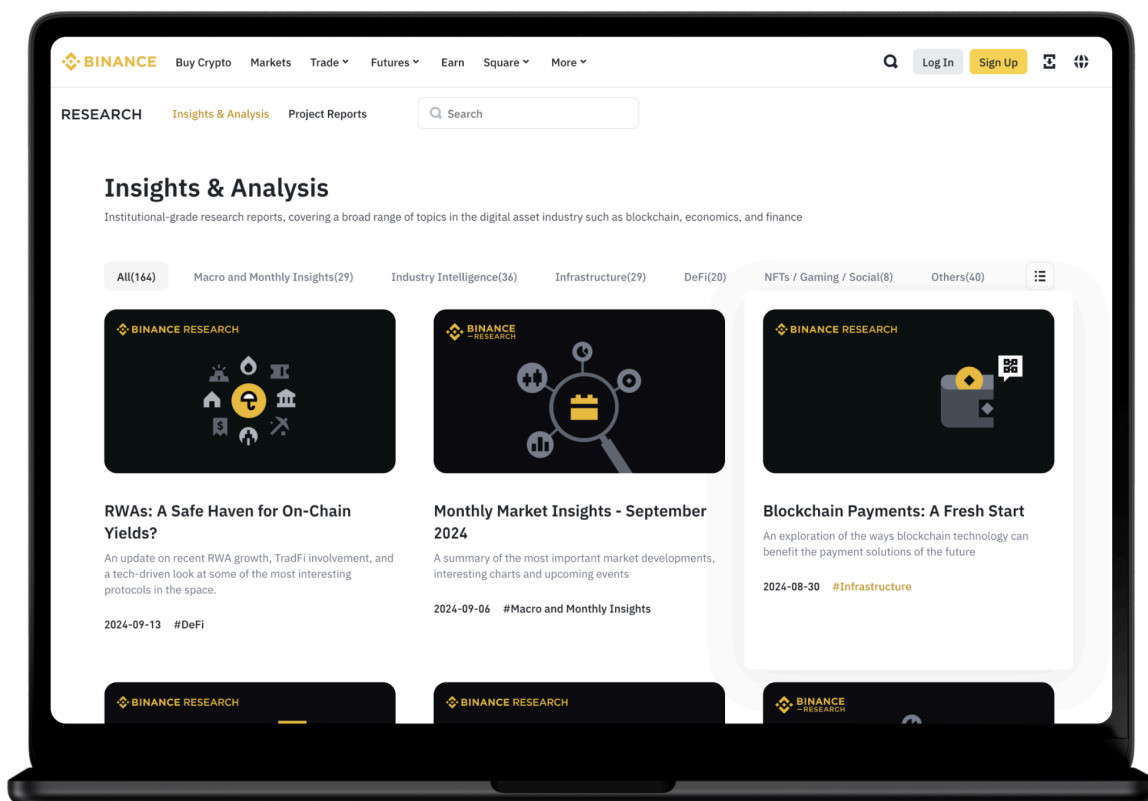
Stefan Chen

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, consulta nuestros [Términos de uso](#) y la [Advertencia de riesgo](#).