

Informations mensuelles sur le marché

AVRIL 2026

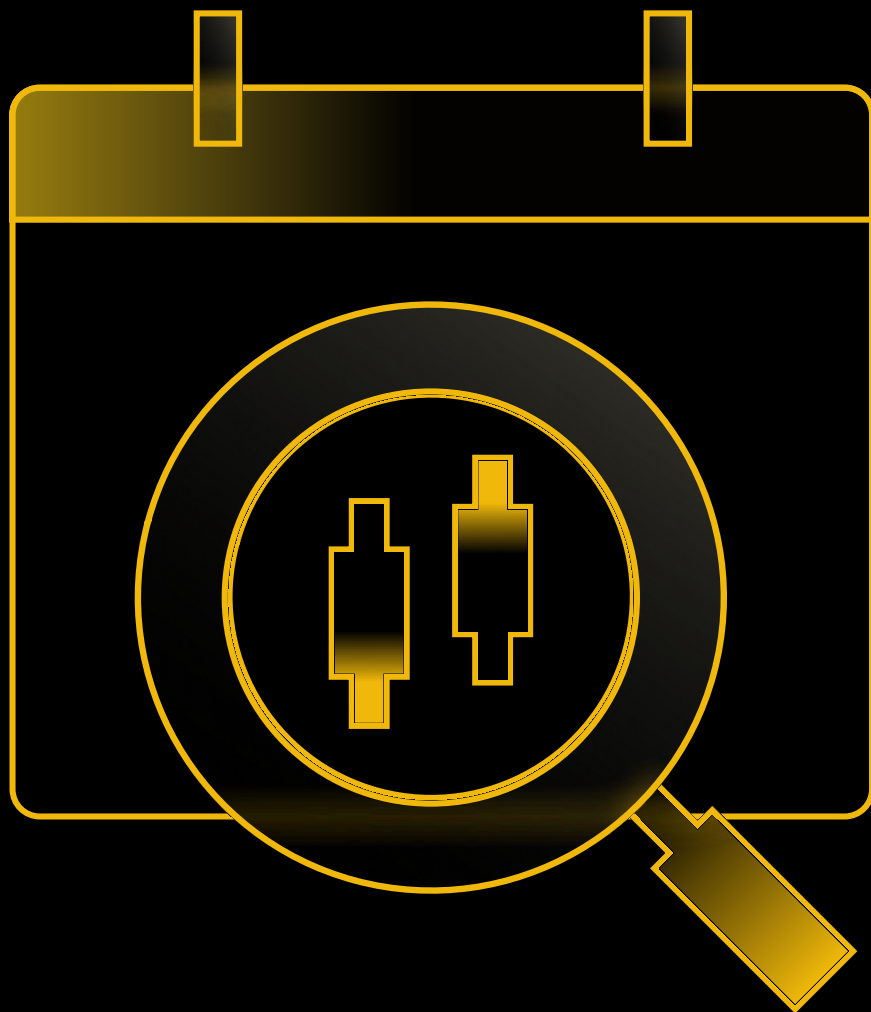


Table des matières

01/ Points clés à retenir	2
02/ Performances du marché crypto	3
2.1. Finance décentralisée (DeFi)	6
2.2. Stablecoins	7
2.3. Actifs réels (RWA) tokenisés	8
03/ Graphiques du mois	9
BTC/ETH : le conflit au Moyen-Orient	9
Un nouveau modèle de trésorerie en bitcoins	10
Accumulation des détenteurs de BTC à long terme	11
Montée en puissance des agents d'IA ERC-8004	12
04/ Prochains événements et débloquages de tokens	14
05/ Références	15
06/ Nouveaux rapports de Binance Research	16
À propos de Binance Research	17
Ressources	19

01/ Points clés à retenir

- La capitalisation totale du marché crypto a augmenté de 1,8 % au mois de mars, une légère amélioration malgré les tensions géopolitiques entre les États-Unis et l'Iran qui ont secoué le marché mondiale du pétrole. Sur un marché affaibli, le BTC et l'ETH ont partiellement résisté à l'aversion au risque. En outre, les flux entrants des ETF BTC Spot ont été positifs pendant quatre semaines consécutives, une tendance à l'encontre des flux sortants prédominants enregistrés. Les perspectives pour le mois d'avril reposent principalement sur la normalisation des tensions géopolitiques, du commerce mondial et des conditions de liquidité plus globales.
- Depuis le début du conflit avec l'Iran en 2026, le BTC et l'ETH ont gagné respectivement 1 % et 6 % entre le jour 0 et le jour 32, avec des pics respectifs à +14 % et +22 %. Ils dépassent le S&P 500 (-8 %), le Mag 7 (-10 %), le SOXX (-12 %), l'EEM (-13 %), le cuivre (-8 %), l'or (-13 %) et l'argent (-22 %). Après une première vente sans risque et de courte durée, les cryptomonnaies ont rapidement remonté la pente grâce à une liquidité disponible en permanence et une demande institutionnelle stable des trésoreries d'entreprise, des ETF et des détenteurs sur la blockchain. Cette orientation a aussi renforcé leur statut d'actifs ultra souverains, alors que l'or et l'argent ont perdu de la valeur simultanément. Cette dynamique rare a souligné la résilience et la valeur de diversification des cryptomonnaies dans un contexte de tensions géopolitiques.
- Strategy utilise massivement son action de préférence STRC et a accumulé 1,56 milliard US\$ rien que ce mois-ci, ce qui représente la moitié des achats de BTC du mois. Le volume de trading du STRC a atteint des niveaux record et augmenté de 95 % par rapport à février. Les protocoles ont commencé à tokéniser l'exposition au STRK au sein de la DeFi, imités par les autres trésoreries d'actifs numériques (TAN) qui pourraient créer une offre structurelle pour le BTC à l'échelle du secteur. Cependant, l'émission continue de STRK risque de diluer les réserves en monnaie fiat, et l'instrument ne possède pas de prix plancher structurel pendant les baisses.
- La supply des détenteurs de BTC à long terme (DLT) s'est toujours contractée lors des pics du marché par le passé et signalé des prises de bénéfices anticipées. L'entrée institutionnelle au moyen des ETF Spot et des TAN affecte cette dynamique structurelle depuis le quatrième semestre 2024. Malgré un repli de plus ou moins 46 % depuis l'apogée d'octobre 2025, la supply de DLT est en hausse constante depuis mi-février, et les flux des ETF Spot sont positifs pour la première fois de l'année en mars avec approximativement 1,2 milliard US\$. Ces facteurs suggèrent une remise à zéro du marché, qui jette les bases d'un nouveau cycle d'accumulation.
- Depuis son lancement sur le réseau principal d'Ethereum le 29 janvier, la norme d'identité sur la blockchain des agents d'IA ERC-8004 recense désormais plus de 162 000 agents enregistrés sur 22 réseaux, contre 337 auparavant. BNB Chain est le réseau le plus performant de mars avec près de 54 467 agents (33,5 %), suivi de Base et ses 38 170 agents (23,5 %) et d'Ethereum avec ses 31 767 agents (19,5 %). Les enregistrements d'agents se sont rapidement multipliés, mais le secteur n'en reste qu'à ses débuts ; l'efficacité de la transition de ces agents de la création d'identité à la

participation productive dans l'économie sur la blockchain déterminera probablement la suite de sa trajectoire.

02/ Performances du marché crypto

La capitalisation totale du marché des cryptomonnaies a augmenté de 1,8 % en mars et atteint 2 390 milliards US\$. Cette légère hausse illustre sa résilience relative dans un contexte d'incertitude géopolitique causée par le conflit prolongé entre les États-Unis et l'Iran, qui perturbe le commerce mondial. La crise géopolitique a affecté environ 20 % du marché mondial du pétrole et causé des hausses respectives de 36 % et 35 % pour le Brent et le VIX (une valeur inédite pour ce dernier). Les actions et les matières premières ont absorbé le choc, tandis que le S&P 500 et l'or ont perdu chacun respectivement 5,3 % et 14,1 %. Les bons du Trésor américain à 10 ans ont quant à eux gagné 46 points de base et montent à 4,32 %. Le BTC et l'ETH ont augmenté de respectivement 1,51 % et 6,27 %, avec des mouvements partiellement averses au risque. Comme prévu, la Réserve fédérale a maintenu les taux à 3,50-3,75 % avec un graphique en points plutôt restrictif qui présage d'une unique baisse cette année face aux risques de persistance de l'inflation.

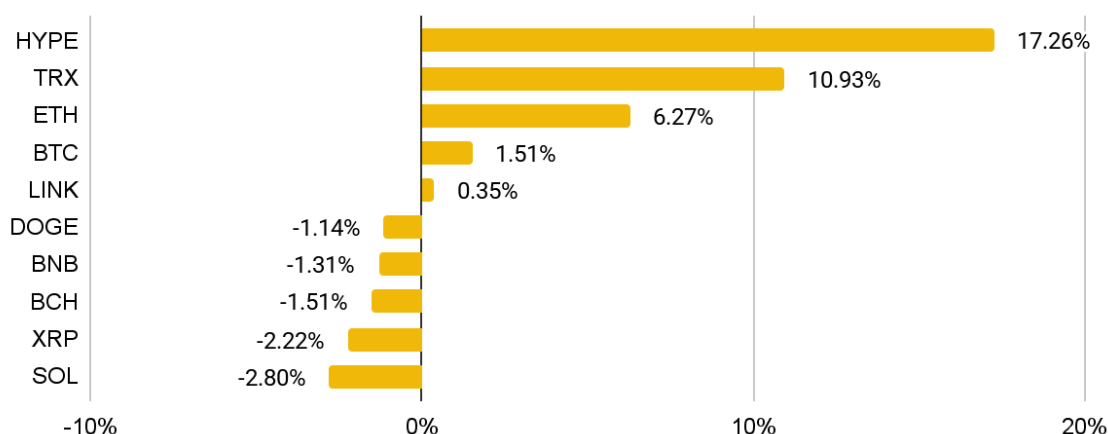
En parallèle, les ETF BTC Spot ont déclaré quatre semaines consécutives de flux entrants nets qui ont renversé la tendance de sorties de fonds apparue en novembre dernier. Les prix sont restés dans les limites, mais l'indice de peur et de cupidité est sorti de la peur extrême pour la première fois en deux mois et se situe désormais à 29. La dominance du BTC s'est maintenue à 58,3 % et se stabilise dans la plage de 57-59 % depuis septembre dernier. La domination des parts de marché de l'ETH est passée de 14,6 % à 10,8 % tandis que celle des autres altcoins a augmenté de 27,4 % à 31,2 %. Il est néanmoins difficile de tirer des conclusions de cette tendance en raison de l'incertitude macroéconomique et de la crise de liquidité globale. La suspension prolongée de 10 jours décidée par Donald Trump début avril apaisera temporairement la crise géopolitique. Alors que Polymarket estime à 18 % les chances que la situation du détroit d'Hormuz revienne à la normale fin avril, toute reprise de la circulation des navires pourrait causer un revirement rapide du sentiment du marché.

Illustration n° 1 : légère hausse de 1,8 % de la capitalisation du marché crypto en mars

	Janv.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.
2026	-1	-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	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 31 mars 2026

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



Source : CoinMarketCap, Binance Research
En date du 31 mars 2026

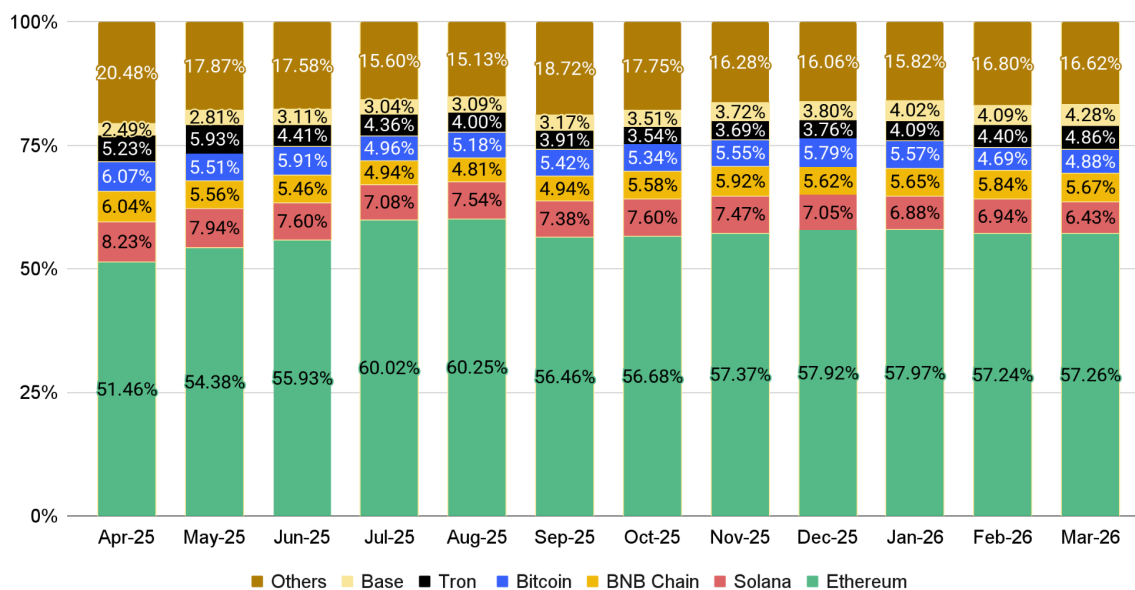
Par ordre décroissant de performances :

- ◆ Le HYPE et le TRX ont réalisé des performances supérieures au reste des 10 premiers tokens avec des hausses respectives de 17,26 % et 10,93 % en mars. Tron Inc. continue d'étoffer sa trésorerie en TRX, qui avoisine à présent les 688,8 millions de tokens, dans le but d'accroître la valeur à long terme pour ses actionnaires.
- ◆ L'ETH a augmenté de 6,27 % en mars, malgré les flux sortants nets de 82 millions US\$ des ETF ETH Spot. Par opposition, les ETF BTC Spot ont enregistré des flux entrants nets de 1,13 milliard US\$ qui signent la fin de quatre mois consécutifs de flux sortants et annoncent la divergence de la demande institutionnelle.
- ◆ Le BTC a réalisé des gains modestes de 1,51 % en mars. La prime de Coinbase est devenue positive début mars, signalant l'évolution de la posture des institutions américaines qui ne sont plus vendeuses nettes, mais acheteuses nettes et s'alignent sur le retour des flux entrants des ETF.
- ◆ Le LINK a augmenté de 0,35 % dans la foulée de l'arrivée de l'infrastructure d'oracle DataLink de Chainlink sur Coinbase, une intégration qui amène pour la toute première fois les données du marché institutionnel sur la blockchain et améliore l'exactitude du calcul des prix et de la gestion des risques dans toute la DeFi.
- ◆ Le DOGE et le BCH ont perdu respectivement 1,14 % et 1,51 % malgré leur inclusion dans la classification de la SEC et de la CFTC de 16 crypto-actifs à capitalisation élevée comme des matières premières numériques plutôt que comme titres, ce qui permet aux institutions de mieux gérer les questions juridiques.

- ◆ Le BNB a baissé de 1,31 %, même si les réseaux de couche 1 ont tous atteint plus ou moins 18 millions d'adresses actives chaque jour avec BNB Chain en tête du classement établi par Token Terminal.
- ◆ Le XRP a légèrement baissé de 2,22 % en mars, mais les données sur la blockchain de CryptoQuant démontrent un bond de l'activité des baleines ; Binance a d'ailleurs enregistré approximativement 450 millions XRP sur 10 jours. La reprise de 315 millions US\$ de la CVD et un nombre stable de positions ouvertes suggère une demande basée sur le marché Spot plutôt que sur la prise de positions à effet de levier.
- ◆ Le SOL n'a perdu que 2,8 % malgré le lancement de la plateforme destinée aux développeurs de Solana (SDP), qui a incité des entreprises telles que Mastercard, Worldpay et Western Union à recourir aux stablecoins pour les règlements, les paiements et les transferts internationaux.

2.1. Finance décentralisée (DeFi)

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



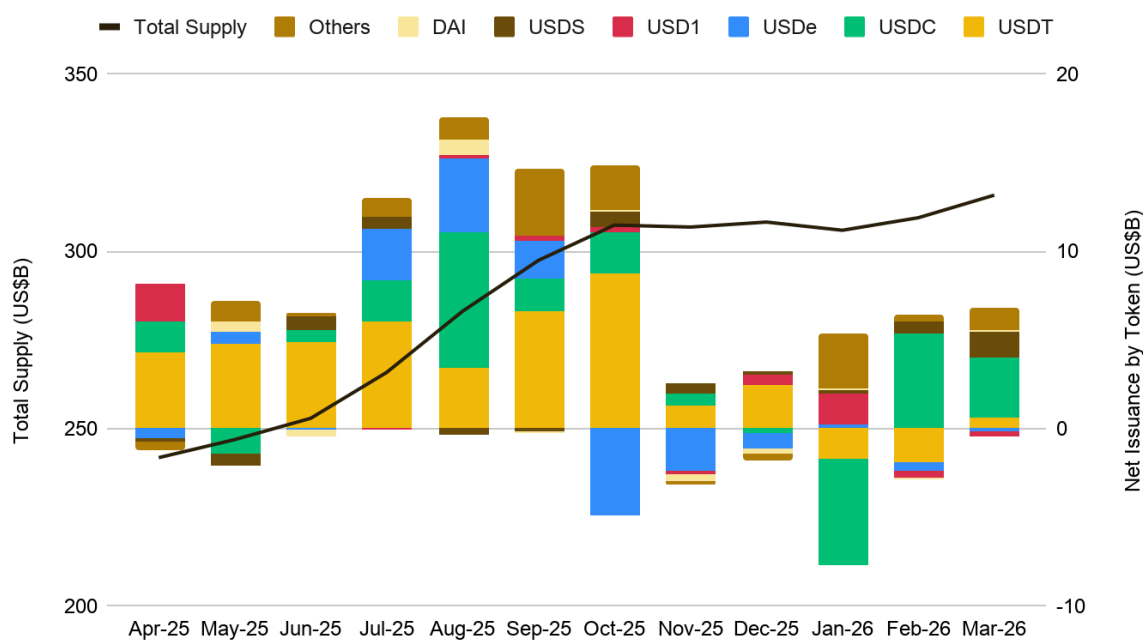
Source : DeFiLlama, Binance Research
En date du 31 mars 2026

En mars 2026, la valeur totale bloquée du secteur de la DeFi a chuté à 92,83 milliards US\$, perdant 3,3 % par rapport au mois précédent en dépit de la reprise généralisée du marché des cryptomonnaies. Parmi les cinq principaux écosystèmes de la DeFi, Ethereum, BNB et Base ont vu leur part de marché augmenter légèrement, même si la distribution globale n'a que peu changé.

Le protocole Resolv a été victime de l'exploitation d'une faille : l'attaquant a émis près de 80 millions de tokens USR non indexés et extrait pour près de 25 millions US\$ d'ETH. Cet incident a entraîné la perte de l'indexation de l'USR et a fait pression sur la TVL des protocoles de prêts, dont Morpho et Gauntlet. L'écosystème de la DeFi tout entier a néanmoins continué de faire preuve de résilience, et les répercussions de l'attaque ont été limitées en raison de sa faible ampleur par rapport à la TVL totale.

2.2. Stablecoins

Illustration n° 4 : émissions nettes mensuelles de stablecoins



Source : DeFiLlama, Binance Research
En date du 31 mars 2026

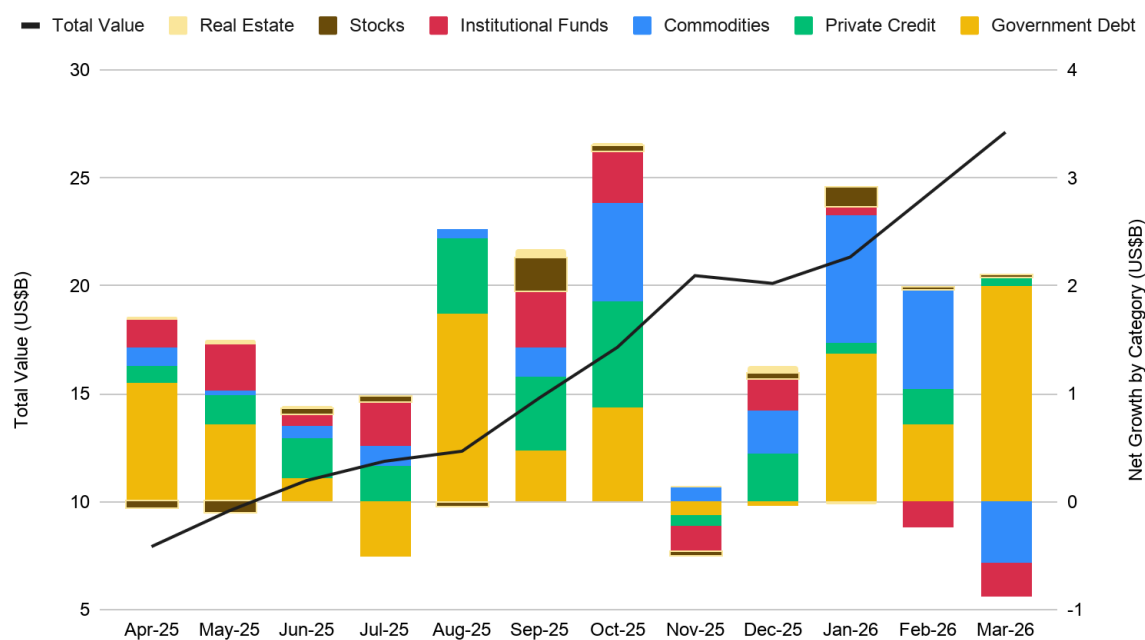
La supply de stablecoin est restée plutôt stable aux alentours de 315 milliards US\$ ce mois-ci, ce qui représente une hausse de 0,11 % par rapport à février. Le sentiment a cependant souffert de la récente version préliminaire de l'U.S. Clarity Act, qui limite les rendements et les récompenses provenant des soldes de stablecoins passifs. Ce projet de loi a déclenché une vente massive d'actifs indexés sur des cryptomonnaies, notamment le CRCL qui a dégringolé de quasiment 20 % en une journée. L'annonce par Tether d'un audit par les quatre plus grands cabinets d'audit et de conseil au monde a renforcé la pression concurrentielle sur le secteur et entamé le sentiment.

L'USDT domine certes les parts de marché, mais son utilisation à long terme est en train de changer : les analyses menées par Visa sur la blockchain montrent que l'USDC capte 64 % du volume ajusté de transactions en stablecoins depuis le début de l'année, devançant l'USDT pour la première fois depuis 2018. Ce phénomène rappelle que la croissance de l'USDC dépend de l'utilité et de l'adoption institutionnelle, et non pas des incitations de rendement. La réaction du marché au projet du Clarity Act pourrait donc refléter une panique excessive à propos d'une législation toujours en cours de finalisation.

Nous avons récemment publié un article détaillant le CLARITY Act et ses implications, que vous pouvez consulter [ici](#).

2.3. Actifs réels (RWA) tokénisés

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



Source : RWA.xyz, Binance Research
En date du 31 mars 2026

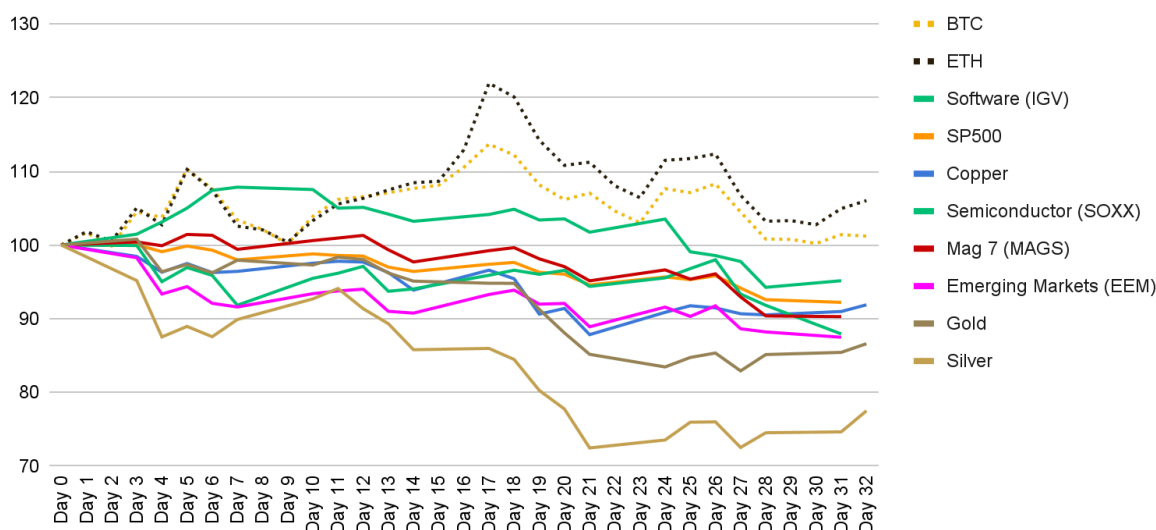
La valeur totale des RWA avoisine les 27,1 milliards US\$ ce mois-ci et a augmenté de plus ou moins 4 % depuis février. Le secteur de la dette publique a affiché la croissance la plus importante avec approximativement 2 milliards US\$ de flux entrants, tandis que les domaines des matières premières et des fonds institutionnels ont enregistré des flux sortants d'environ 0,9 milliard US\$. BNB Chain s'est considérablement développée, et la valeur totale de ses RWA approche les 3,4 milliards US\$ (approx. +35,8 % par rapport au mois précédent). Les comptes des dettes du Trésor américain compte pour plus de 92 % de ses avoirs.

Deux des principaux acteurs sont responsables de cette croissance : l'USYC de Circle a augmenté de plus ou moins 42 % par rapport au mois précédent jusqu'à atteindre un pic de capitalisation supérieur à 2,6 milliards US\$, tandis que le fonds BUIDL de BlackRock est monté à 2,2 milliards US\$ (environ +12 %). Fin mars, BlackRock a intégré le système de preuve d'actif de Chronicle à son fonds BUIDL pour améliorer la transparence des actifs institutionnels tokénisés.

03/ Graphiques du mois

BTC/ETH : le conflit au Moyen-Orient

Illustration n° 6 : performances des principaux actifs en mars 2026 depuis le début de la guerre



Source : TradingView, Binance Research
En date du 31 mars 2026

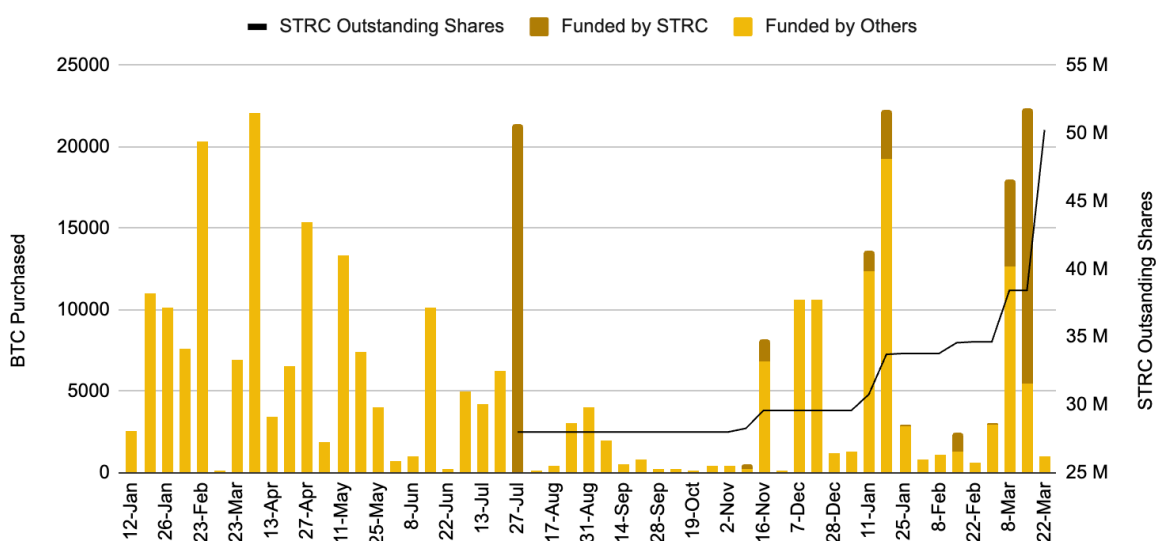
Depuis le début de la guerre au Moyen-Orient de 2026, le BTC et l'ETH ont augmenté respectivement de +1 % et +6 % entre le jour 0 et le jour 32, avec des pics respectifs à +14 % et +22 %. Sur cette même période, le S&P 500 a chuté de 8 %, le Mag 7 de 10 %, les semi-conducteurs de 12 %, les marchés émergents (ME) de 13 %, le cuivre de 8 %, et les actifs refuges traditionnels que sont l'or et l'argent de 13 % et 22 % respectivement.

Après une première vente à faible risque, le marché des cryptomonnaies s'est rapidement stabilisé et n'a pas tardé à remonter la pente. Cette résilience s'est appuyée sur une liquidité mondiale disponible en permanence qui a facilité l'élimination rapide des risques, l'absorption efficace par les institutions (comme les trésoreries d'entreprise, les ETF et les détenteurs à long terme sur la blockchain), et le rappel du statut d'actif ultra souverain dans un contexte de tensions géopolitiques.

Le déclin simultané de l'or et de l'argent est un phénomène rare qui met en avant l'attrait grandissant des cryptomonnaies en tant que choix de diversification. Cette situation illustre une phase de dissociation avec les actifs risqués traditionnels, et une telle instabilité de la corrélation reste l'un des atouts les plus séduisants des cryptomonnaies dans les portefeuilles modernes. Alors que les incertitudes géopolitiques et macroéconomiques ne sont pas près de se dissiper, le secteur des cryptomonnaies pourra s'appuyer sur cette résilience éprouvée pour continuer à mûrir.

Un nouveau modèle de trésorerie en bitcoins

Illustration n° 7 : la quantité de bitcoins accumulée augmente grâce à l'émission de STRC



Source : Strategy, Binance Research
En date du 31 mars 2026

Alors que le secteur des trésoreries d'actifs numériques (TAN) tout entier fait face à des contraintes de liquidité en raison de la stagnation du cours du BTC et de la baisse des primes mNAV, Strategy fait tout pour distancer ses concurrents en accélérant l'émission de son action de préférence **Stretch (STRC)**, qui lui a permis d'**accumuler 1,56 milliard US\$** rien qu'en mars 2026 et de financer **la moitié des achats mensuels de BTC**. Le projet a levé près de **90 000 BTC en 2026 (d'une valeur de 7,25 milliards US\$)**, soit **40 % du total des achats en 2025 et dix fois l'accumulation totale du marché baissier de 2022**.

Le dividende cumulé de plus de 11 % et l'ancienneté supérieure au MSTR poussent davantage d'investisseurs à s'intéresser au STRC. Le volume de trading de mars 2026 a atteint un **pic de 4,35 milliards US\$, ce qui équivaut à un bond de 95 % par rapport au mois précédent**. Le rendement du STRC est aussi tokénisé au sein de la DeFi via des protocoles tels qu'Apyx et Saturn, qui offrent des possibilités intéressantes de rendement aux farmers alors que les rendements natifs de la DeFi sont compressés en raison d'un effet de levier peu élevé et d'une faible activité de trading.

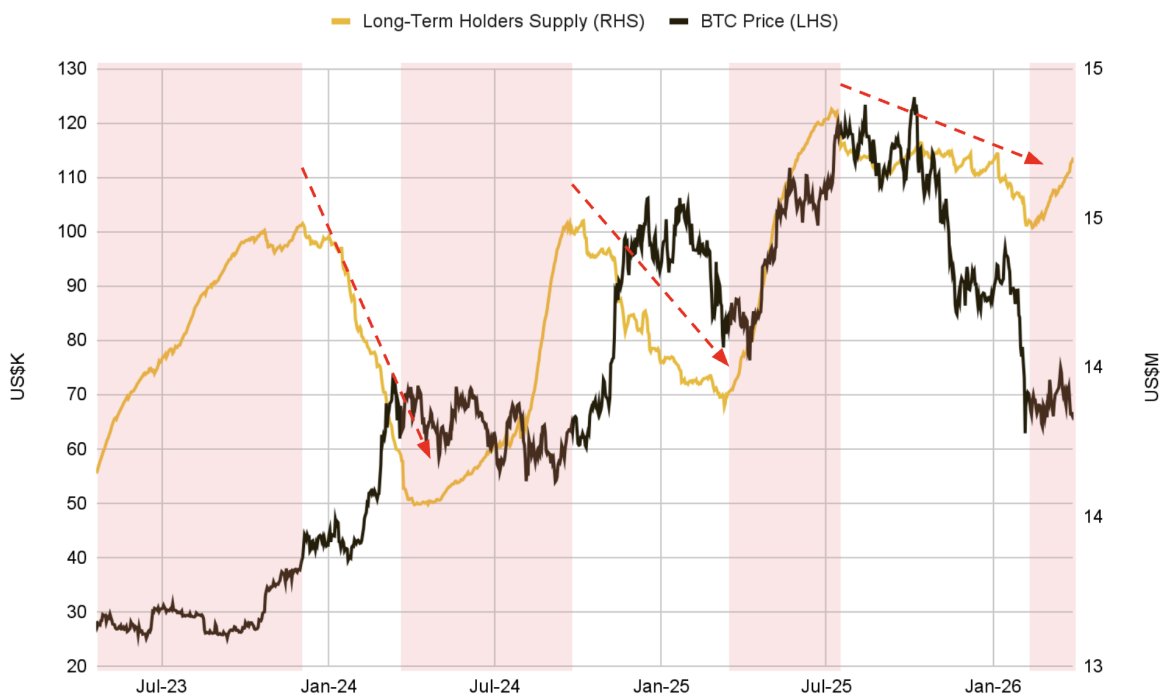
Si le modèle du STRC se révèle rentable, **le reste du secteur ne tardera pas à l'adopter**. D'ailleurs, il se diffuse déjà : Strive a réussi à recueillir plus de 250 millions US\$ via une action de préférence similaire (SATA). Si cette tactique devenait la nouvelle norme pour les TAN, elle pourrait établir une nouvelle **offre structurelle pour le BTC dans le secteur complet**. Cependant, l'émission agressive de STRC risque d'**épuiser rapidement la réserve de 2 milliards US\$ de Strategy en monnaie fiat**, en particulier si le cours du BTC devient défavorable. L'**absence de plancher structuré intégré** deviendrait critique pour le STRC si les conditions du marché venaient à se dégrader fortement.

Strategy a doublé son 21/21 Plan, qui est devenu le **42/42 Plan**, et tente de lever 42 milliards US\$ supplémentaires (21 milliards avec le MSTR, 21 milliards avec le STRC et 2,1 milliards avec le STRK) pour **parvenir à détenir 1 million BTC**. Ce nouveau programme

prévoit une **accumulation supplémentaire de BTC estimée à 19 milliards US\$ en 2026**, augmentant de **16 % l'accumulation totale par rapport à 2025**.

Accumulation des détenteurs de BTC à long terme

Illustration n° 8 : les détenteurs de BTC à long terme ont commencé à les accumuler mi-février



Source : Glassnode, Binance Research
En date du 31 mars 2026

Les détenteurs à long terme (DLT) sont des entités avec une date d'achat moyenne supérieure à 155 jours. La supply des DLT s'est toujours contractée après les pics du marché (comme en décembre 2023 et en octobre 2024), signifiant une dynamique anticipée de marché haussier stimulée par la prise de bénéfices.

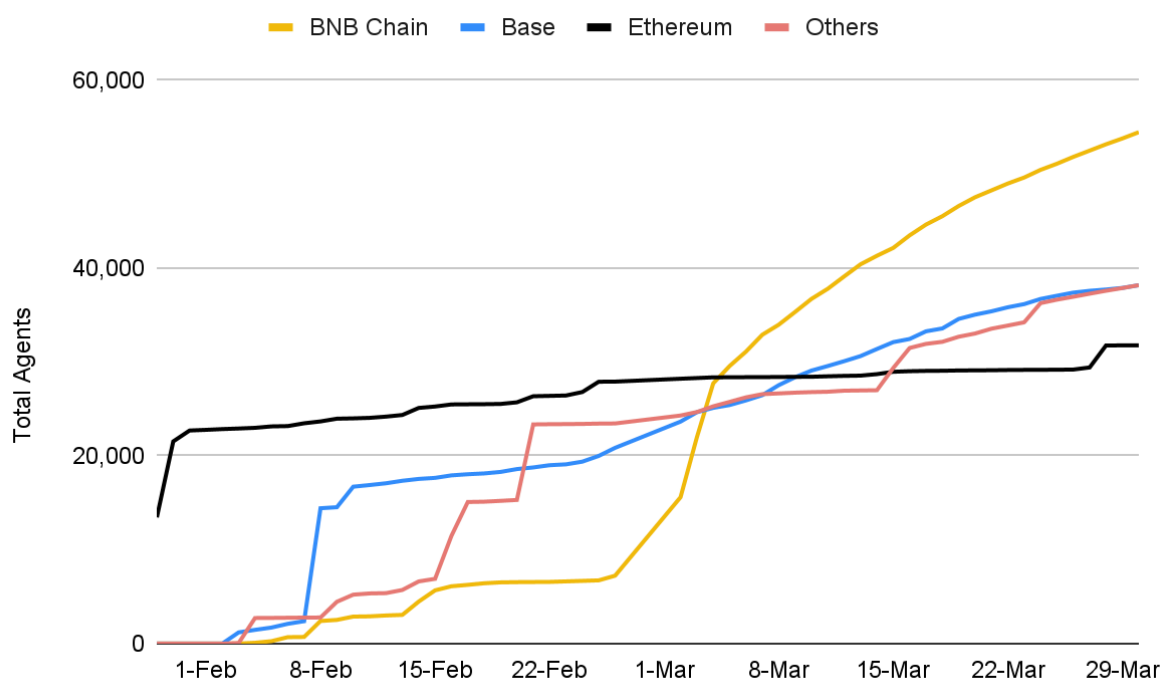
Depuis le quatrième semestre 2024, l'expansion des ETF Spot et des TAN a constitué le point d'inflexion auquel les institutions sont arrivées en nombre sur le marché. Un écart remarquable s'est produit en mars 2025 lorsque la supply des DLT a augmenté en même temps que le prix au lieu de se contracter, une évolution structurelle attribuée en partie à **l'accumulation institutionnelle devenant suffisamment ancienne pour être qualifiée de DLT**. La supply a atteint son apogée en juillet 2025 et dépassé le niveau record du BTC avec environ 126 000 US\$ en octobre de la même année avant de redescendre progressivement avec un repli approximatif de 46 %, un comportement typique de distribution de fin de cycle.

La baisse qui a suivi a déclenché un cycle de redistribution des tokens : les détenteurs à court terme et les particuliers ont capitulé, et les institutions ont absorbé la supply. La supply en circulation a ainsi été réduite au niveau structurel, et le déclin de la supply de DLT a été amortie au cours de la phase de distribution.

En plein repli, la convergence de la **hausse de la supply de DLT depuis mi-février** et du **premier mois de flux positifs de l'année pour les ETF Spot (approx. 1,2 milliard US\$)** laisse penser qu'une accumulation structurelle est en train de se produire, ce qui implique une remise à zéro du marché en préparation d'un nouveau cycle.

Montée en puissance des agents d'IA ERC-8004

Illustration n° 9 : BNB Chain s'illustre comme le réseau de prédilection des agents d'IA ERC-8004 et dépasse à la fois Ethereum et Base en mars



Source : 8004scan, Binance Research
En date du 31 mars 2026

ERC-8004 est la première norme d'identité sur la blockchain des agents d'IA. Lancée sur le réseau principal d'Ethereum le 29 janvier, elle comptabilise après deux mois d'existence **162 000 agents enregistrés sur 22 réseaux différents, contre 337 à ses débuts. Ils sont 33,5 % à évoluer sur BNB Chain**, qui en recensait tout juste 4 en date du 3 février pour en héberger 7 230 à la fin du mois, puis 54 467 le 4 mars après la prise en charge officielle de la norme ERC-8004. Base en recense quant à elle 38 170 (23,5 %), et Ethereum, 31 767 (19,5 %).

Pour comprendre l'importance de ces chiffres, il faut rappeler la situation actuelle des agents sur la blockchain : la plupart des agents d'IA évoluent en dehors de celle-ci pour le moment et n'interagissent avec elle qu'au moment de l'exécution des transactions, généralement par l'intermédiaire de clés API ou de comptes centralisés. La norme ERC-8004 révolutionne ces pratiques en accordant aux agents des **identités vérifiables sur la blockchain** via des tokens ERC-721, des historiques de réputation portables et un cadre d'interaction sans confiance sur la blockchain. Associée au protocole de paiement x402 (qui a déjà traité plus de 100 millions de paiements entre machines depuis

son lancement), cette nouveauté établit les **prérequis pour que les agents** découvrent et effectuent des transactions entre eux, sans intermédiaires. Il est possible de faire le parallèle entre cette intégration et les premières normes de portefeuilles, ou l'ENS : la norme ERC-8004 constitue l'infrastructure indispensable à la création d'applications.

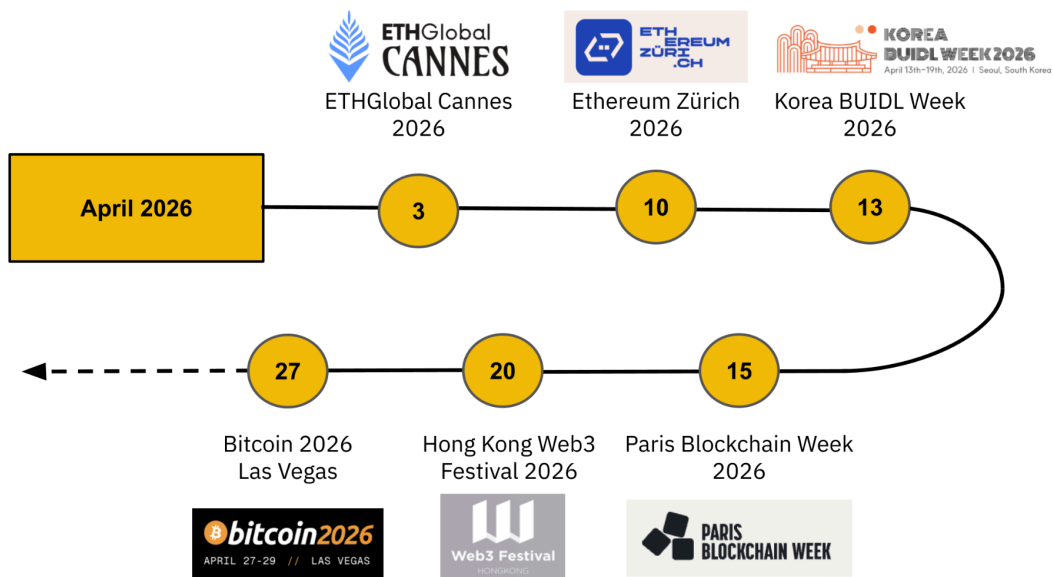
La croissance de BNB Chain ces dernières semaines ne surprendra personne : ses temps de bloc inférieurs à la seconde et ses frais peu élevés sont extrêmement favorables à la viabilité des interactions fréquentes entre agents. La blockchain a néanmoins considérablement avancé dans le développement de ses outils destinés à la couche d'applications : la proposition BAP-578 octroie aux agents des historiques de réputation basés sur des NFT et pouvant être tradés, tandis que le SDK BNBAgent (la toute première implémentation de la norme ERC-8183 mise en ligne) regroupe l'identité, l'entiercement des tâches et la résolution décentralisée des litiges pour créer un cadre de développement unique. À mesure que l'adoption s'accélère, les dynamiques concurrentielles entre les blockchains prendront également de l'ampleur, d'abord au niveau de l'infrastructure puis au niveau de la couche d'applications.

Pour l'instant, le secteur demeure dans sa phase d'infrastructure : le volume généré par les agents sur les DEX de BNB Chain a atteint un apogée de 18,1 millions US\$ par jour à la mi-mars, une preuve de concept indéniable qui ne représente pourtant qu'une fraction de l'activité totale sur la blockchain. La couche d'identité est en cours de création, les outils de développement sont en pleine livraison, et les premiers cas d'utilisation (comme la gestion des positions de la DeFi, le trading automatisé et l'exécution des tâches) sont en train d'être testés. La vague des applications, où les agents contribuent de manière productive au volume sur la blockchain, à la liquidité et aux revenus de frais, arrivera ensuite.

À l'avenir, l'indicateur le plus important ne sera pas le nombre total d'agents, mais **l'activité économique qu'ils génèrent** : les réseaux qui transforment les identités enregistrées en participants actifs à la blockchain grâce à des cas d'utilisation viables, des outils plus performants et des structures de coûts favorisant des opérations autonomes durables seront à même de capter la valeur à long terme issue de la tendance économique des agents sur la blockchain.

04/ Prochains événements et débloquages de tokens

Illustration n° 10 : événements marquants d'avril 2026



Source : CryptoEvents, Binance Research

Illustration n° 11 : principaux débloquages de tokens (en US\$)

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

Source : CryptoRank, Binance Research

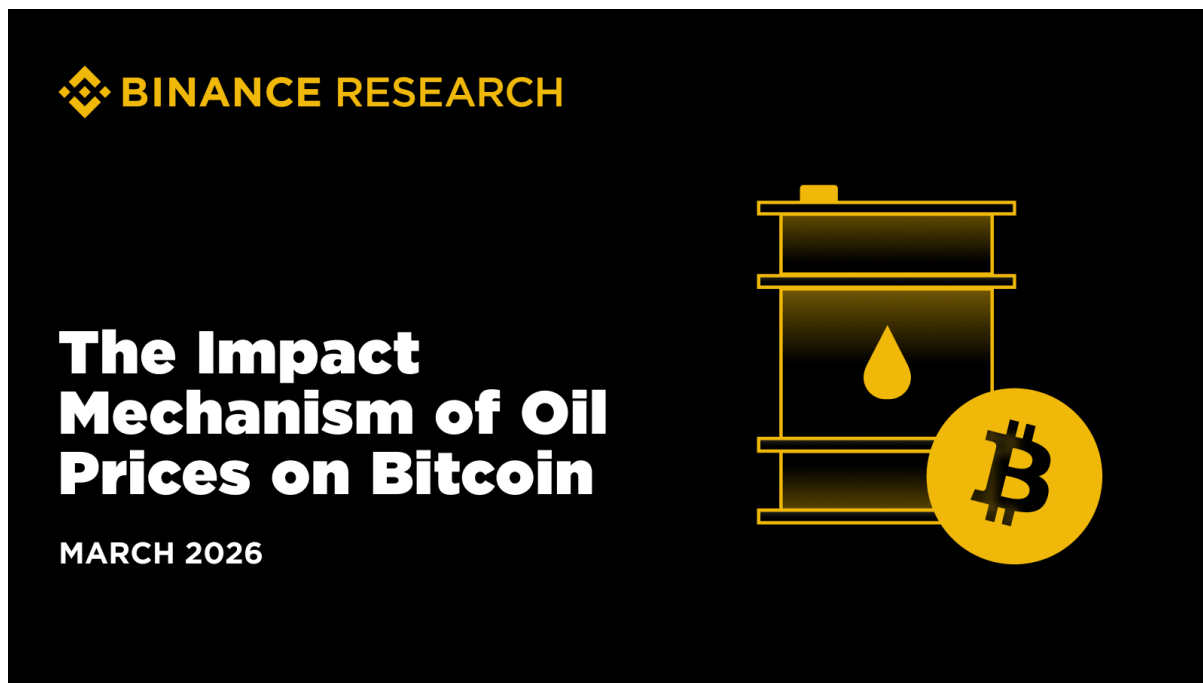
05/ Références

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/ Nouveaux rapports de Binance Research

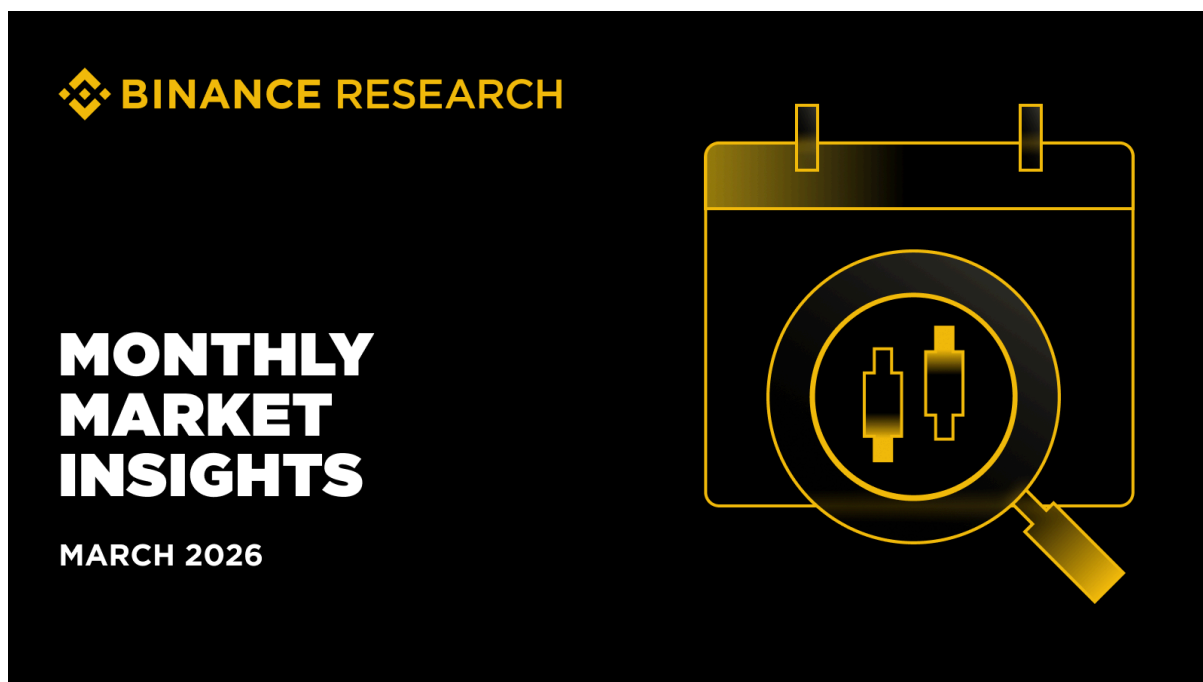
L'influence des prix du pétrole sur le bitcoin [Lien](#)

Analyse de la pertinence du pétrole brut comme facteur de risque pour le BTC



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

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



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.



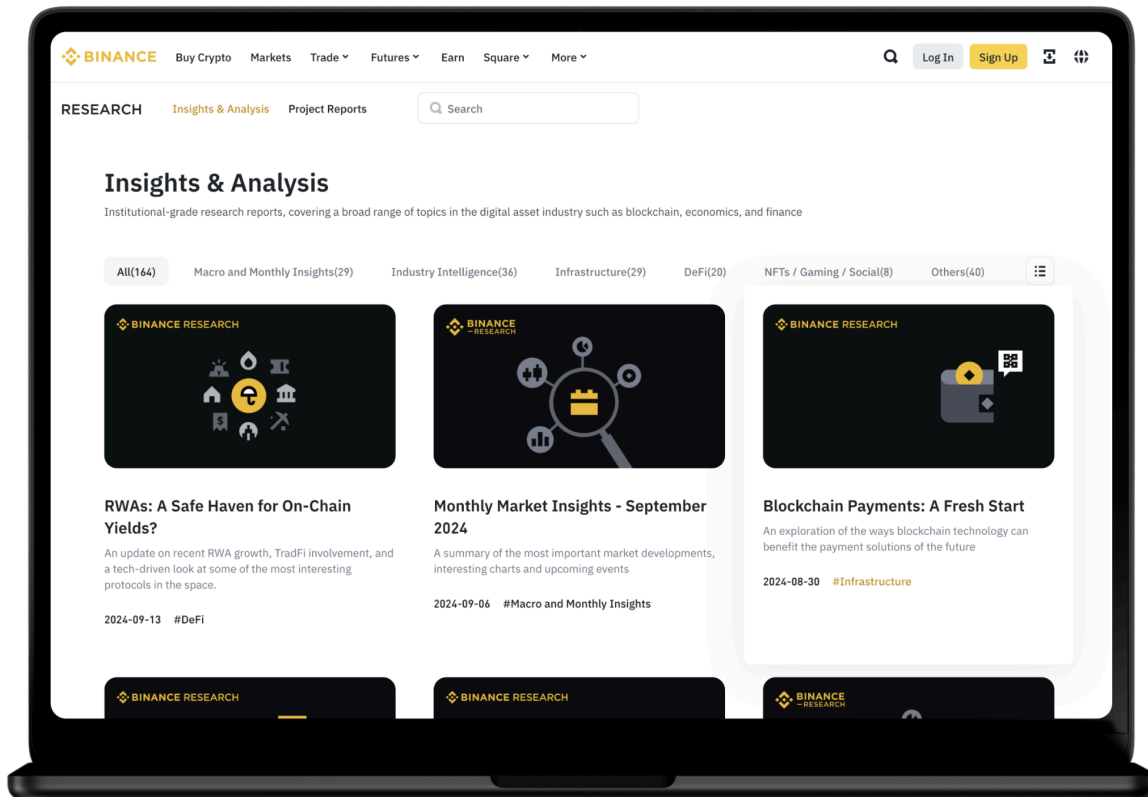
Stefan Chen

Stagiaire en recherche macroéconomique

Stefan est 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 toute 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. Consultez nos [Conditions d'utilisation](#) et notre [Avertissement concernant les risques](#) pour en savoir plus.