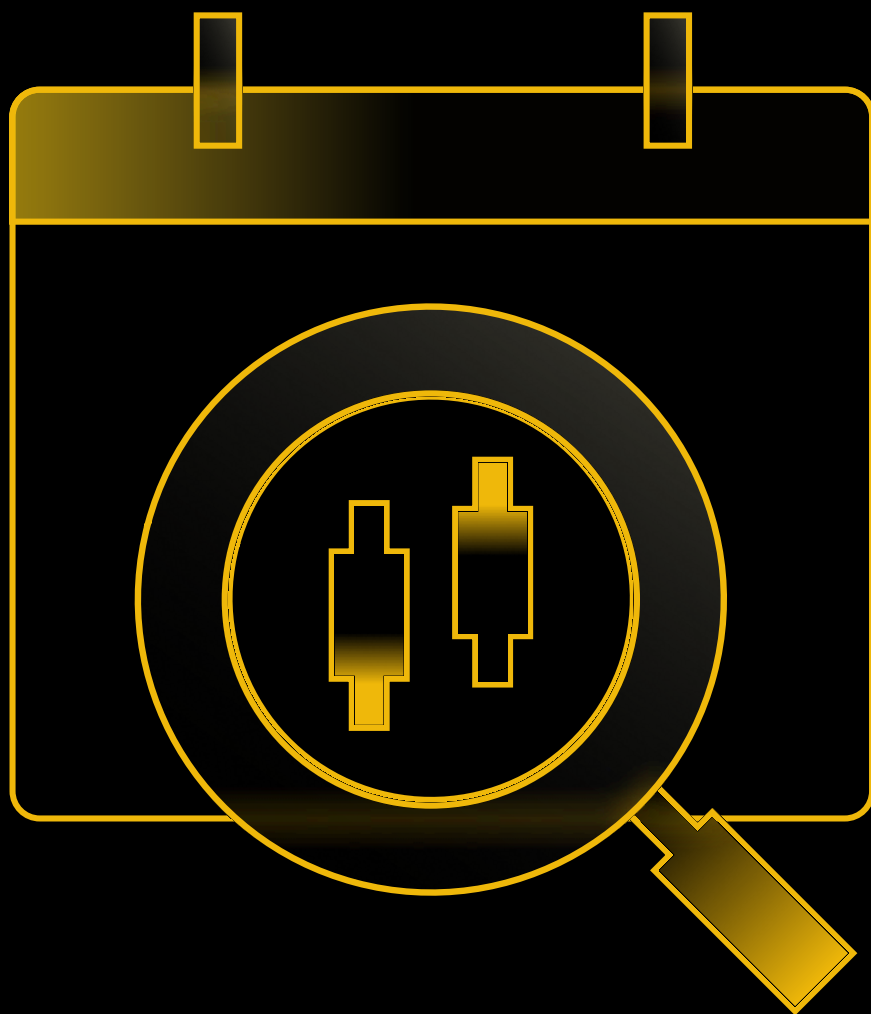


Insights mensais do mercado

ABRIL DE 2026



Índice

01 / Pontos-chave	2
02 / Desempenho do mercado de criptomoedas	4
2.1 Finanças Descentralizadas (“DeFi”)	7
2.2 Stablecoins	8
2.3 Ativos do mundo real (RWAs) tokenizados	9
03 / Gráficos do mês	10
BTC/ETH: Melhores desempenhos no conflito do Oriente Médio de 2026	10
Um novo modelo para Tesouros em Bitcoin	11
Acumulação de BTC por detentores de longo prazo	12
Ascensão dos agentes de IA ERC-8004	13
04 / Próximos eventos e desbloqueios de tokens	15
05 / Referências	16
06 / Novos relatórios da Binance Research	17
Sobre a Binance Research	18
Recursos	20

01 / Pontos-chave

- Em março, a capitalização total do mercado de criptomoedas subiu 1,8%, apesar das tensões geopolíticas entre EUA e Irã terem afetado o comércio mundial de petróleo. O BTC e o ETH demonstraram resiliência parcial à aversão ao risco em meio à fraqueza generalizada do mercado. Além disso, observamos quatro semanas consecutivas de viés de entrada no ETF spot de BTC, revertendo a tendência de saída predominante. A perspectiva para abril depende em grande parte da normalização das tensões geopolíticas, do comércio global e das condições gerais de liquidez.
- Desde o início do conflito de 2026 com o Irã, o BTC e o ETH renderam +1% e +6% do Dia 0 ao Dia 32 (com picos de +14% e +22%), respectivamente, superando S&P 500 (-8%), Mag 7 (-10%), SOXX (-12%), EEM (-13%), o cobre (-8%), o ouro (-13%) e a prata (-22%). Após uma onda inicial de vendas por aversão ao risco, as criptomoedas se recuperaram rapidamente, impulsionadas por sua liquidez ininterrupta (24 horas por dia, 7 dias por semana), e pela demanda institucional constante dos tesouros corporativos, ETFs e detentores on-chain. O movimento também fortaleceu sua narrativa de "ativo supra-soberano", principalmente porque o ouro e a prata também caíram em conjunto - uma dinâmica rara que ressaltou o valor da diversificação e da resiliência das criptomoedas em meio ao estresse geopolítico.
- A Strategy está alavancando agressivamente suas ações preferenciais STRC, tendo arrecadado US\$ 1,56 bilhão somente em março de 2026 e financiado 50% das compras de BTC do mês. O volume de trading de STRC atingiu recordes históricos, com um aumento de 95% em comparação ao mês anterior. Os protocolos começaram a tokenizar a exposição ao STRK em DeFi, enquanto os pares de Tesouro de Ativos Digitais (DAT) estão replicando o modelo, potencialmente criando uma demanda estrutural por BTC em todo o setor. No entanto, a emissão sustentada de STRK nesse ritmo corre o risco de diluir as reservas de caixa, e o instrumento não possui um piso de preço estrutural em períodos de baixa.
- Historicamente, a oferta de detentores de longo prazo (LTH) de BTC tem se contraído nos picos do mercado, sinalizando a realização antecipada de lucros. Desde o quarto trimestre de 2024, a entrada institucional por meio de ETFs spot e DATs alterou estruturalmente essa dinâmica. Apesar de uma queda de aproximadamente 46% em relação à máxima histórica de outubro de 2025, a oferta de LTH vem aumentando desde meados de fevereiro, e em março marcou o primeiro mês positivo de fluxos de ETFs spot em 2026 (aproximadamente US\$ 1,2 bilhão). Em conjunto, esses fatores sugerem uma redefinição do mercado que pavimenta o caminho para um novo ciclo de acumulação.
- O padrão de identidade on-chain do ERC-8004 para agentes de IA cresceu de 337 para mais de 162.000 agentes registrados em 22 redes desde o seu lançamento na rede principal Ethereum, em 29 de janeiro. A BNB Chain emergiu como a rede líder em março, com 54.467 agentes (33,5%), seguida pela Base, com 38.170 (23,5%), e a Ethereum, com 31.767 (19,5%). Embora o crescimento do registro de agentes tenha

seu rápido, o setor permanece em sua fase inicial. A eficácia com que esses agentes fazem a transição da criação de identidade para a participação econômica produtiva on-chain provavelmente definirá o próximo capítulo do setor.

02 / Desempenho do mercado de criptomoedas

Em março, a capitalização total do mercado de criptomoedas subiu 1,8%, para US\$ 2,39 trilhões, demonstrando relativa resiliência em meio às crescentes incertezas geopolíticas em torno do prolongado conflito entre EUA e Irã e as subsequentes interrupções no comércio global.

A crise geopolítica interrompeu cerca de 20% do comércio global de petróleo, elevando o preço do Brent em 36% e o VIX a um pico de 35. Ações e commodities absorveram o choque, com a S&P 500 e o ouro caindo 5,3% e 14,1%, respectivamente, enquanto o rendimento dos títulos do Tesouro americano de 10 anos subiu 46 pontos-base, alcançando 4,32%. O BTC e o ETH subiram 1,51% e 6,27%, mostrando movimentos parciais de aversão ao risco. O Fed manteve as taxas de juros entre 3,50% e 3,75%, como esperado, com um gráfico de pontos agressivo indicando apenas um corte neste ano em meio a riscos persistentes de inflação.

Ao mesmo tempo, os ETFs spot de BTC registraram quatro semanas consecutivas de entradas líquidas, revertendo a tendência de saída observada desde novembro de 2025. Embora os preços tenham permanecido dentro de uma faixa definida, o Índice de Medo e Ganância saiu do nível de medo extremo pela primeira vez em dois meses, chegando a 29. O domínio do BTC se manteve em 58,3%, estabilizando-se na faixa de 57-59% desde setembro de 2025. O domínio da participação de mercado do ETH caiu de 14,6% para 10,8%, enquanto o domínio de outras altcoins subiu de 27,4% para 31,2%. A tendência permanece inconclusiva em meio à incerteza macroeconômica e a uma crise de liquidez mais ampla.

Olhando para o futuro, a pausa estendida de 10 dias de Trump no início de abril representa uma desescalada temporária da crise geopolítica. Com a Polymarket precificando uma probabilidade de 18% de normalização do tráfego no Estreito de Ormuz até o final de abril, quaisquer desenvolvimentos positivos na retomada do tráfego podem mudar rapidamente o humor do mercado.

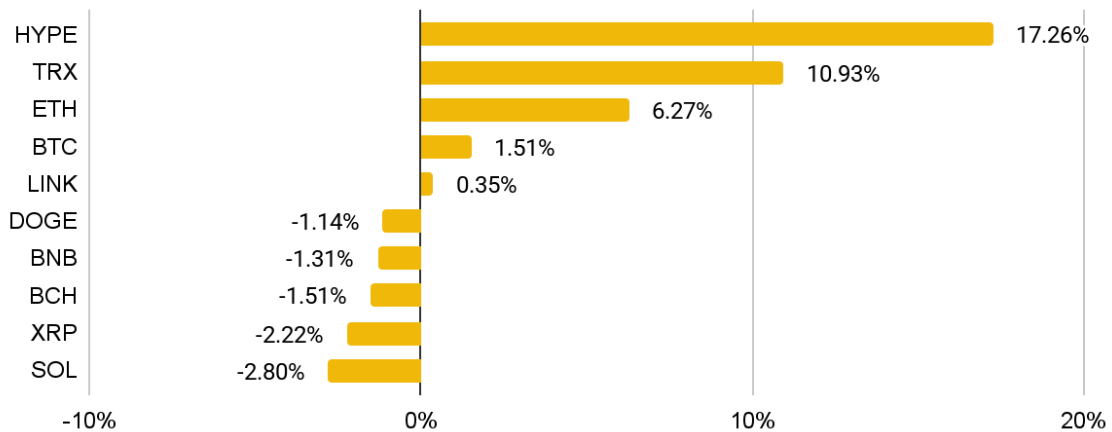
Figura 1: A capitalização do mercado mensal de criptomoedas subiu 1,8% em março

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
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
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
Em 31 de março de 2026

Figura 2: Desempenho mensal de preços das 10 principais moedas por capitalização de mercado



Fonte: CoinMarketCap, Binance Research
Em 31 de março de 2026

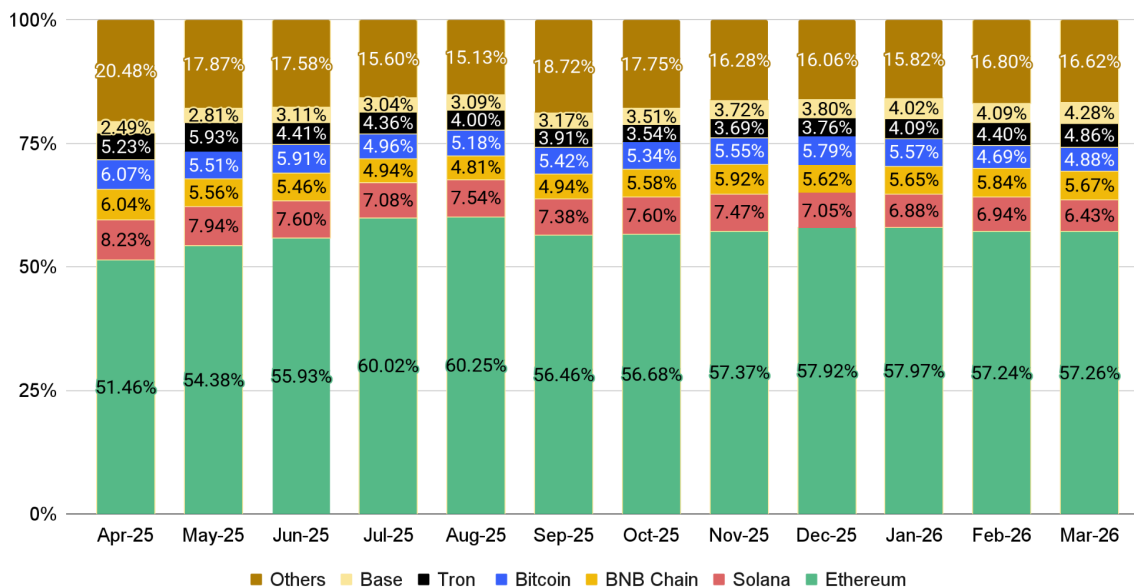
Em ordem decrescente de desempenho:

- ◆ HYPE e TRX tiveram um desempenho superior entre os 10 principais tokens, com altas neste mês de 17,26% e 10,93%, respectivamente. A Tron Inc. continua a expandir suas reservas de TRX, elevando seu total para aproximadamente 688,8 milhões de tokens e visando aumentar o valor para os acionistas a longo prazo.
- ◆ O ETH valorizou 6,27% em março, embora os ETFs spot de ETH tenham registrado saídas líquidas de US\$ 82 milhões. Em contraste, os ETFs spot de BTC registraram entradas líquidas de US\$ 1,13 bilhão, interrompendo quatro meses consecutivos de saídas, o que destaca uma divergência na demanda institucional.
- ◆ O BTC subiu modestamente, ganhando 1,51% em março. O prêmio da Coinbase tornou-se positivo no início de março, sinalizando uma mudança no humor institucional dos EUA, de vendedores líquidos para compradores líquidos, alinhando-se com a recuperação do fluxo de entrada de ETFs.
- ◆ O LINK subiu 0,35%, juntamente com a integração da infraestrutura de oráculos DataLink da Chainlink pela Coinbase, que traz dados de mercado institucional para a blockchain pela primeira vez, fortalecendo a precisão dos preços e o gerenciamento de riscos em toda DeFi.

- ◆ DOGE e BCH recuaram 1,14% e 1,51%, respectivamente, apesar de terem sido incluídos na classificação da SEC e da CFTC de 16 criptoativos de grande capitalização como commodities digitais em vez de valores mobiliários, o que reduz a incerteza jurídica para as instituições.
- ◆ O BNB caiu 1,31%, apesar das redes L1 terem atingido coletivamente cerca de 18 milhões de endereços ativos diários, com a BNB Chain liderando o crescimento, de acordo com a Token Terminal.
- ◆ O XRP recuou 2,22% em março; no entanto, dados on-chain da CryptoQuant mostraram um aumento na atividade de grandes investidores, com a Binance registrando cerca de 450 milhões de XRP em 10 dias. Uma recuperação de US\$ 315 milhões em CVDs, juntamente com um interesse em aberto estável, sugere demanda impulsionada pelo mercado spot em vez de posicionamento alavancado.
- ◆ SOL caiu modestamente (2,8%), apesar do lançamento da Plataforma de Desenvolvedores Solana ("SDP"), que atraiu empresas como Mastercard, Worldpay e Western Union para explorar a liquidação, os pagamentos e as transferências internacionais com stablecoins.

2.1 Finanças Descentralizadas (“DeFi”)

Figura 3: Percentual de TVL nas principais blockchains



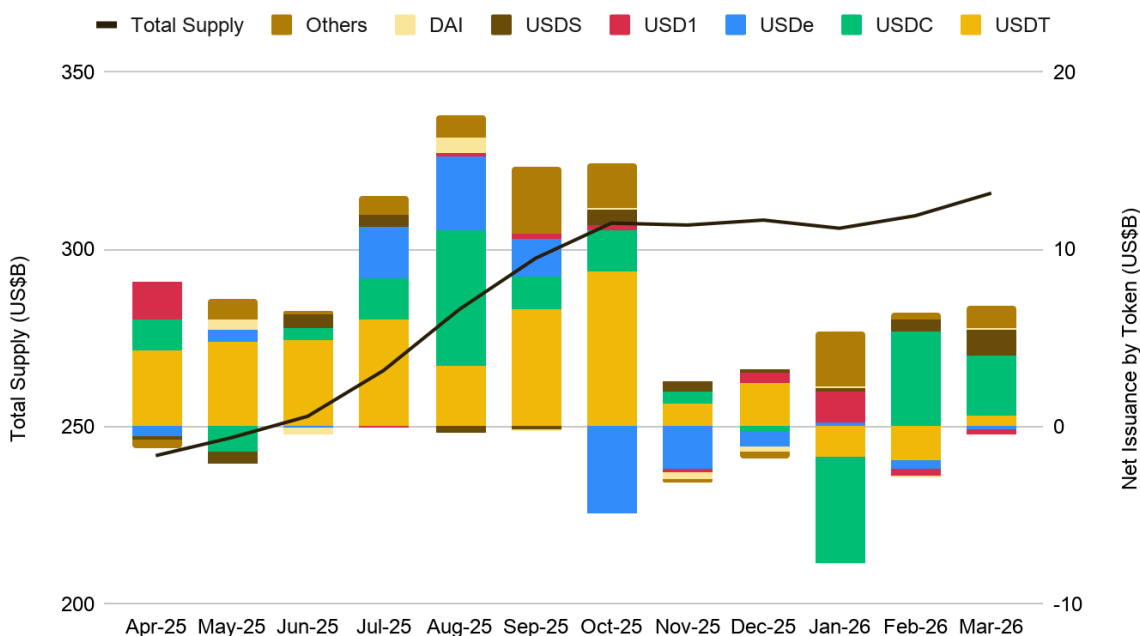
Fonte: DeFiLlama, Binance Research
Em 31 de março de 2026

Em março de 2026, o Valor Total Bloqueado (TVL) de DeFi caiu para US\$ 92,83 bilhões, marcando um declínio de 3,3% em relação ao mês anterior, apesar da recuperação geral do mercado de criptomoedas como um todo. Entre os cinco principais ecossistemas DeFi, Ethereum, BNB e Base registraram aumentos modestos na participação de mercado, enquanto a distribuição geral permaneceu relativamente estável.

A exploração do protocolo Resolv, na qual um invasor cunhou cerca de 80 milhões de tokens USR não lastreados e extraiu cerca de US\$ 25 milhões em ETH, fez com que o USR perdesse sua paridade e pressionou o TVL em protocolos de empréstimo, incluindo Morpho e Gauntlet. No entanto, o ecossistema DeFi em geral permaneceu resiliente, já que o impacto foi limitado devido à sua escala relativamente pequena em comparação com o TVL total.

2.2 Stablecoins

Figura 4: Emissão líquida mensal de stablecoins



Fonte: DeFiLlama, Binance Research
Em 31 de março de 2026

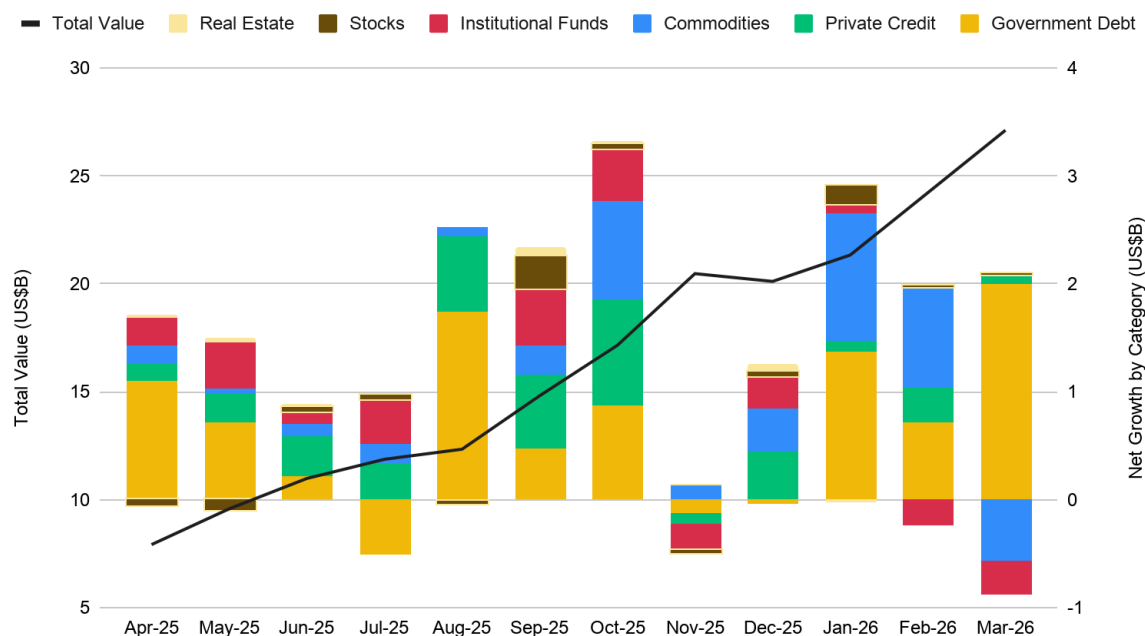
Em março de 2026, a oferta de stablecoins ainda girava em torno de US\$ 315 bilhões, um aumento de 0,11% em relação ao mês anterior. No entanto, o humor do mercado foi afetado pela versão mais recente do projeto de lei Clarity Act, dos EUA, que propôs restrições aos rendimentos e recompensas para saldos passivos de stablecoins, desencadeando uma onda de vendas de ativos vinculados a criptomoedas – o CRCL, por exemplo, caiu cerca de 20% durante o pregão. Isso foi ainda mais agravado pelo anúncio da Tether sobre uma auditoria das Big 4, adicionando pressão competitiva ao setor.

Apesar da dominância do USDT na capitalização de mercado, uma mudança de longo prazo no uso está em andamento. As análises on-chain da Visa mostram que o USDC captura 64% do volume ajustado de transações de stablecoins no acumulado do ano, liderando o USDT pela primeira vez desde 2018. Isso ressalta que o crescimento do USDC é impulsionado pela utilidade e adoção institucional, em vez de incentivos de rendimento, sugerindo que a reação do mercado ao projeto de lei Clarity Act pode refletir um pânico excessivo em relação a uma legislação que ainda não foi finalizada.

Para uma análise mais aprofundada do projeto de lei CLARITY ACT e suas implicações para as stablecoins, consulte nosso relatório recente [aqui](#).

2.3 Ativos do mundo real (RWAs) tokenizados

Figura 5: Crescimento mensal líquido de RWA por categoria



Fonte: RWA.xyz, Binance Research
Em 31 de março de 2026

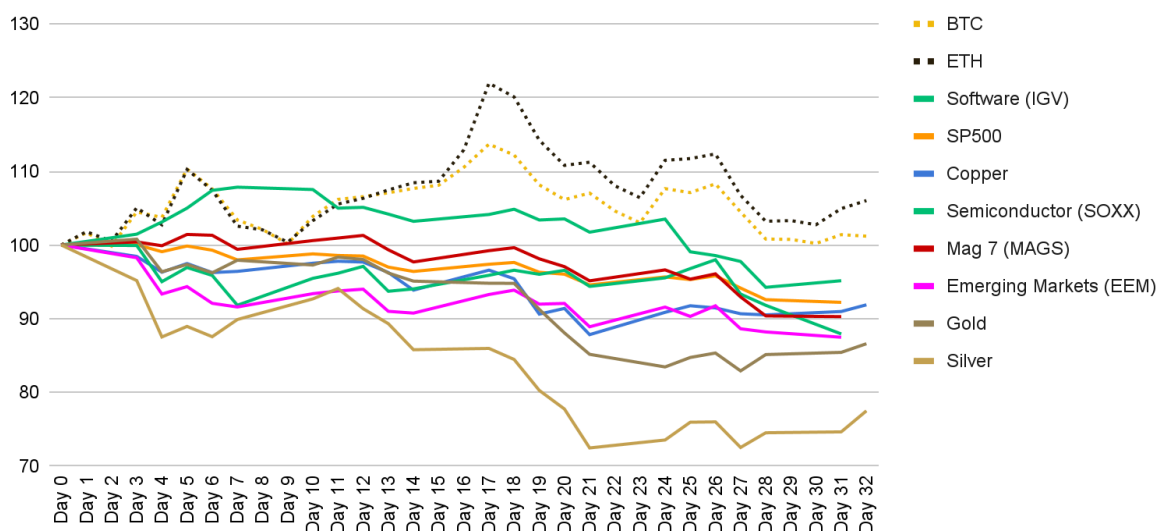
O valor total dos ativos RWA atingiu aproximadamente US\$ 27,1 bilhões, um aumento de cerca de 4% em relação ao mês anterior. O setor de títulos do governo liderou o crescimento, com entradas de cerca de US\$ 2 bilhões, enquanto os setores de commodities e fundos institucionais registraram saídas de cerca de US\$ 0,9 bilhão. A BNB Chain experimentou uma expansão significativa, com o valor total dos RWA atingindo cerca de US\$ 3,4 bilhões, um aumento de cerca de 35,8% em relação ao mês anterior, e os títulos do Tesouro dos EUA representam mais de 92% de suas participações.

O crescimento foi liderado pelos dois maiores players: O USYC da Circle cresceu cerca de 42% em relação ao mês anterior, atingindo um recorde histórico de capitalização de mercado de mais de US\$ 2,6 bilhões, enquanto o fundo BUIDL da BlackRock subiu cerca de 12%, para US\$ 2,2 bilhões. No final do mês, a BlackRock integrou o sistema Proof of Asset da Chronicle ao seu fundo BUIDL, aumentando a transparência para ativos institucionais tokenizados.

03 / Gráficos do mês

BTC/ETH: Melhores desempenhos no conflito do Oriente Médio de 2026

Figura 6: Desempenho dos principais ativos no último mês desde o início da guerra



Fonte: Tradingview, Binance Research
Em 31 de março de 2026

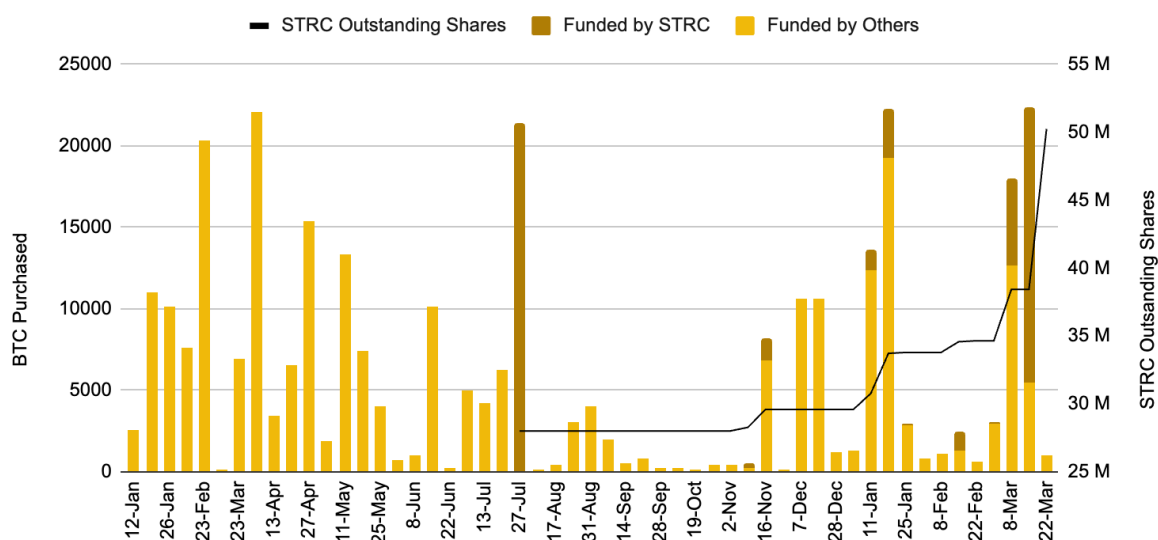
Desde o início do conflito no Oriente Médio em 2026, o BTC e o ETH apresentaram retornos de +1% e +6%, respectivamente, do Dia 0 ao Dia 32 (atingindo picos de +14% e +22%). No mesmo período, o S&P 500 caiu 8%, o Mag 7 recuou 10%, o setor de semicondutores (SOXX) despencou 12%, o setor de mercados emergentes (EEM) perdeu 13%, o cobre caiu 8%, enquanto os ativos tradicionais de refúgio, ouro e prata, despencaram 13% e 22%.

Após uma onda inicial de vendas por aversão ao risco, o mercado de criptomoedas se estabilizou e se recuperou rapidamente. Essa resiliência foi sustentada pela liquidez global 24 horas por dia, 7 dias por semana, que permitiu a rápida liquidação de riscos, a robusta absorção institucional (como tesouros corporativos, ETFs e detentores de longo prazo on-chain) e a validação adicional da narrativa de "ativo suprasoberano" em meio ao estresse geopolítico.

A rara queda simultânea do ouro e da prata destaca o crescente apelo das criptomoedas como opção de diversificação, demonstrando uma fase de desvinculação dos ativos de risco tradicionais. Essa instabilidade de correlação continua sendo um dos atributos mais atraentes das criptomoedas em portfólios modernos. Embora as incertezas geopolíticas e macroeconômicas de curto prazo persistam, esse episódio de resiliência comprovada estabelece uma base sólida para a maturação contínua das criptomoedas.

Um novo modelo para Tesouros em Bitcoin

Figura 7: Aumento da acumulação de Bitcoin financiado pela emissão de STRC



Fonte: Strategy, Binance Research
Em 31 de março de 2026

Enquanto o setor mais amplo de Tesouros de Ativos Digitais (DAT) enfrenta restrições de liquidez em meio à queda do preço do BTC e à redução dos prêmios do mNAV, a Strategy está se distanciando agressivamente de seus pares. Ao acelerar a emissão de suas ações preferenciais – **Stretch (STRC)** – a Strategy **captou US\$ 1,56 bilhão** com o instrumento somente em março de 2026 e financiou **50% das compras de BTC do mês**. A Strategy acumulou cerca de **90 mil BTC (ou US\$ 7,25 bilhões) em 2026** – representando **40% do total de compras de 2025 e 10 vezes o total acumulado durante o mercado de baixa de 2022**.

O dividendo cumulativo de mais de 11%, com maior prioridade em relação ao MSTR, impulsiona o interesse dos investidores pelo STRC. O volume de trading em março de 2026 atingiu um **recorde histórico de US\$ 4,35 bilhões, um aumento de 95% em comparação com o mês anterior**. O rendimento do STRC também é tokenizado em DeFi por meio de protocolos como Apyx e Saturn, oferecendo oportunidades de farming atraentes para os participantes, onde os rendimentos nativos de DeFi são comprimidos devido à baixa alavancagem e à atividade de negociação moderada.

Se o modelo STRC se mostrar continuamente bem-sucedido, **a replicação em todo o setor é iminente**. Já estamos observando um contágio inicial: A Strive levantou com sucesso mais de US\$ 250 milhões por meio de um veículo de ações preferenciais semelhante (SATA). Caso essa estratégia de ações preferenciais se torne o novo padrão DAT, ela poderá estabelecer uma nova **demanda estrutural em todo o setor para o BTC**. No entanto, a emissão agressiva de STRC poderia **consumir rapidamente a reserva de caixa de US\$ 2 bilhões da Strategy**, especialmente durante uma movimentação

desfavorável do preço do BTC. Criticamente, **não há um piso estrutural embutido** para o STRC se as condições de mercado se deteriorarem severamente.

A Strategy dobrou seu plano anterior de 21/21 para **42/42**, visando uma captação adicional de US\$ 42 bilhões (US\$ 21 bilhões via MSTR, US\$ 21 bilhões via STRC e US\$ 2,1 bilhões via STRK) para financiar sua **meta de atingir 1 milhão de BTC**. O novo plano sugere uma **acumulação adicional estimada em US\$ 19 bilhões em BTC em 2026**, aumentando a acumulação total em **16% em comparação com 2025**.

Acumulação de BTC por detentores de longo prazo

Figura 8: Os detentores de BTC em longo prazo começaram a acumular desde meados de fevereiro



Fonte: Glassnode, Binance Research
Até 31 de março de 2026

Detentores de longo prazo (“LTHs”) são definidos como entidades cuja data média de compra excede 155 dias. Historicamente, a contração da oferta de LTH após picos de mercado – como visto em dezembro de 2023 e outubro de 2024 – sinaliza a dinâmica inicial de um mercado de alta impulsionada pela realização de lucros.

Desde o quarto trimestre de 2024, a expansão dos ETFs spot de BTC e dos DATs marcou o ponto de inflexão em que as instituições entraram no mercado em grande escala. Uma divergência notável surgiu a partir de março de 2025, quando a oferta de LTH aumentou juntamente com o preço, em vez de diminuir – uma mudança estrutural parcialmente atribuível à **acumulação institucional que passou a ser classificada como LTH**. A oferta atingiu o pico em julho de 2025, precedendo a máxima histórica do Bitcoin de

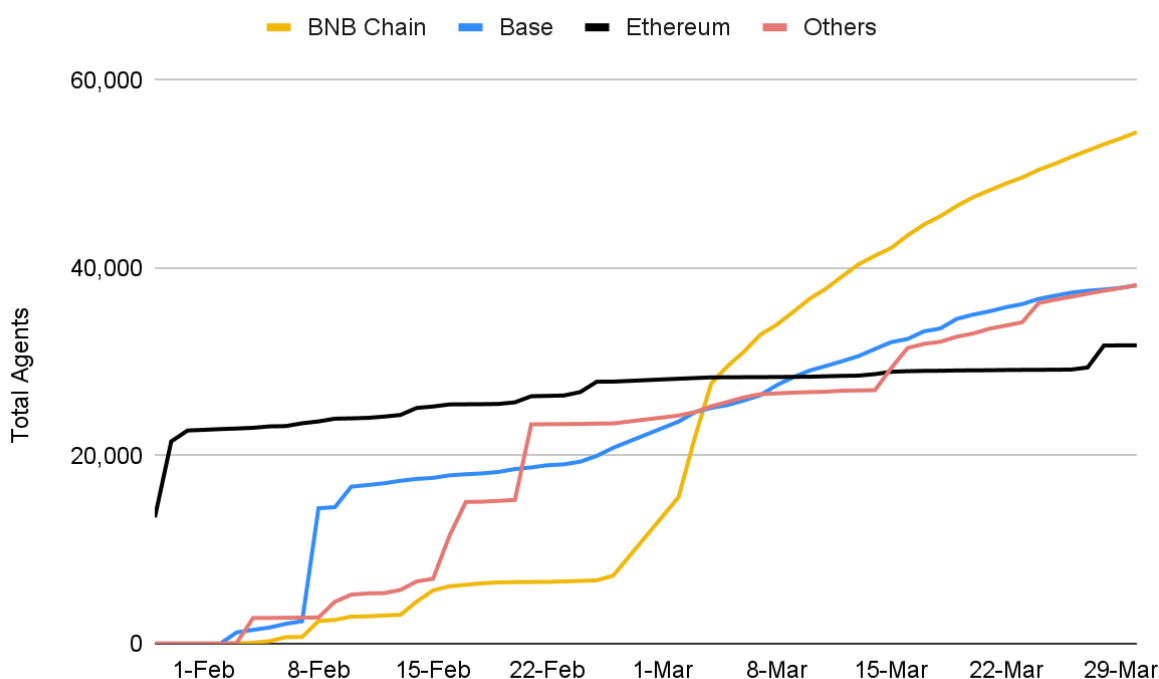
aproximadamente US\$ 126 mil em outubro de 2025, antes de diminuir gradualmente em meio a uma queda de cerca de 46% – consistente com o comportamento de distribuição no final do ciclo.

A subsequente queda desencadeou um ciclo de redistribuição de chips, com os detentores de varejo e de curto prazo capitulando à medida que as instituições absorviam a oferta, reduzindo estruturalmente a oferta circulante e amortecendo o declínio na oferta de LTH durante a fase de distribuição.

A confluência do **aumento da oferta de LTH desde meados de fevereiro e março, marcando o primeiro mês positivo de fluxos de ETFs spot em 2026 (aproximadamente US\$ 1,2 bilhão)** em meio à queda, sugere que a acumulação estrutural está em andamento, sinalizando uma redefinição do mercado em preparação para um novo ciclo.

Ascensão dos agentes de IA ERC-8004

Figura 9: A BNB Chain emergiu como a principal rede para agentes de IA ERC-8004, ultrapassando Ethereum e Base em março.



Fonte: 8004scan, Binance Research
Em 30 de março de 2026

O **ERC-8004**, primeiro padrão de identidade on-chain para agentes de IA, entrou em operação na rede principal do Ethereum em 29 de janeiro. Em menos de dois meses, o total de agentes registrados em 22 redes **creceu de 337 para mais de 162.000. A BNB Chain representa 33,5%** desses agentes, começando com apenas 4 em 3 de fevereiro, chegando a 7.230 no final do mês e crescendo para 54.467 após habilitar formalmente o

ERC-8004 em 4 de março. A Base vem em seguida com 38.170 (23,5%) e, posteriormente, o Ethereum com 31.767 (19,5%).

Para entender por que isso é importante, é útil contextualizar a situação atual dos agentes on-chain. A maioria dos agentes de IA opera atualmente fora da blockchain, interagindo com as blockchains apenas no momento da execução da transação, normalmente por meio de chaves de API ou contas centralizadas. O ERC-8004 muda isso, fornecendo aos agentes **identidades on-chain verificáveis** (por meio de tokens ERC-721), registros de reputação portáteis e uma estrutura para interação on-chain sem confiança. Em conjunto com o protocolo de pagamento x402, que já processou mais de 100 milhões de pagamentos máquina a máquina desde o seu lançamento, isso cria as **pré-condições necessárias para que os agentes se descubram** e realizem transações entre si, sem intermediários. O paralelo não é muito diferente dos primeiros padrões de carteiras digitais ou do ENS: O ERC-8004 é a infraestrutura que os aplicativos precisam antes de serem construídos.

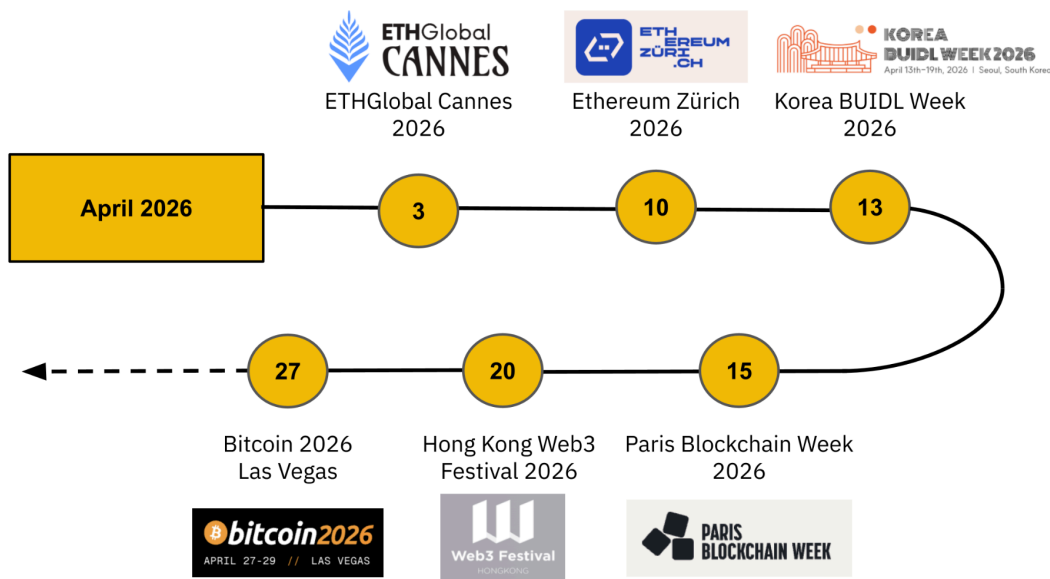
O crescimento recente da BNB Chain não é surpreendente: tempos de bloco inferiores a um segundo e taxas baixas tornam as interações de agentes de alta frequência muito viáveis. Mas a empresa também avançou rapidamente no desenvolvimento de ferramentas para a camada de aplicação. O BAP-578 fornece aos agentes registros de reputação negociáveis baseados em NFTs; o SDK BNBAgent (primeira implementação do ERC-8183 em operação) integra identidade, custódia de tarefas e resolução descentralizada de disputas em uma só estrutura para desenvolvedores. À medida que a adoção se acelera, a dinâmica competitiva entre as blockchains também aumenta, primeiro no nível da infraestrutura e, em seguida, cada vez mais na camada de aplicação.

Por enquanto, o setor permanece em sua fase de infraestrutura. O volume de DEXs orientadas por agentes na BNB Chain atingiu o pico de US\$ 18,1 milhões diários em meados de março, uma prova de conceito significativa, mas ainda uma fração da atividade geral da blockchain. A camada de identidade está sendo implementada, as ferramentas para desenvolvedores estão sendo lançadas e os primeiros casos de uso, como gerenciamento de posições DeFi, negociação automatizada e execução de tarefas, estão sendo testados. A próxima onda será a de aplicações, onde os agentes contribuem significativamente para o volume, a liquidez e a receita de taxas on-chain.

Olhando para o futuro, a métrica mais importante não será o número total de agentes, mas sim a **atividade econômica gerada por eles**. As redes que converterem identidades registradas em participantes produtivos on-chain, por meio de casos de uso viáveis, melhores ferramentas e estruturas de custos que suportem a operação autônoma sustentável, serão as que vão capturar o valor duradouro da tendência da economia de agentes on-chain.

04 / Próximos eventos e desbloqueios de tokens

Figura 10: Eventos notáveis em abril de 2026



Fonte: CryptoEvents, Binance Research

Figura 11: Maior desbloqueio de tokens em 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

Fonte: CryptoRank, Binance Research

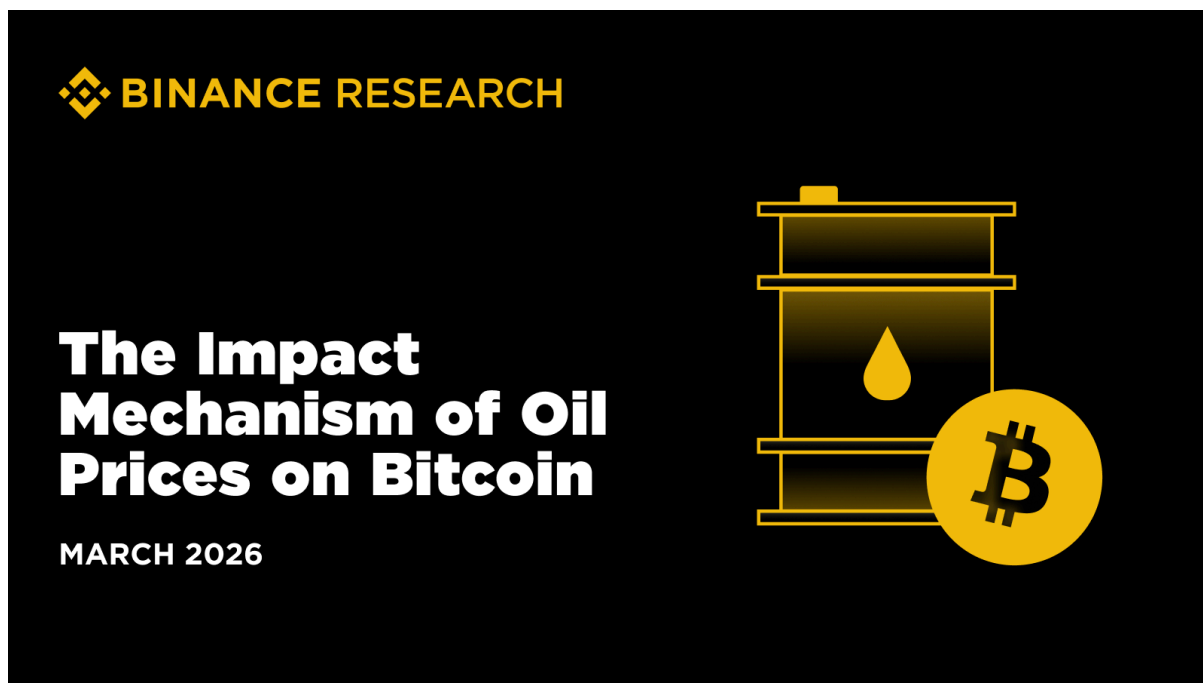
05 / Referências

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 / Novos relatórios da Binance Research

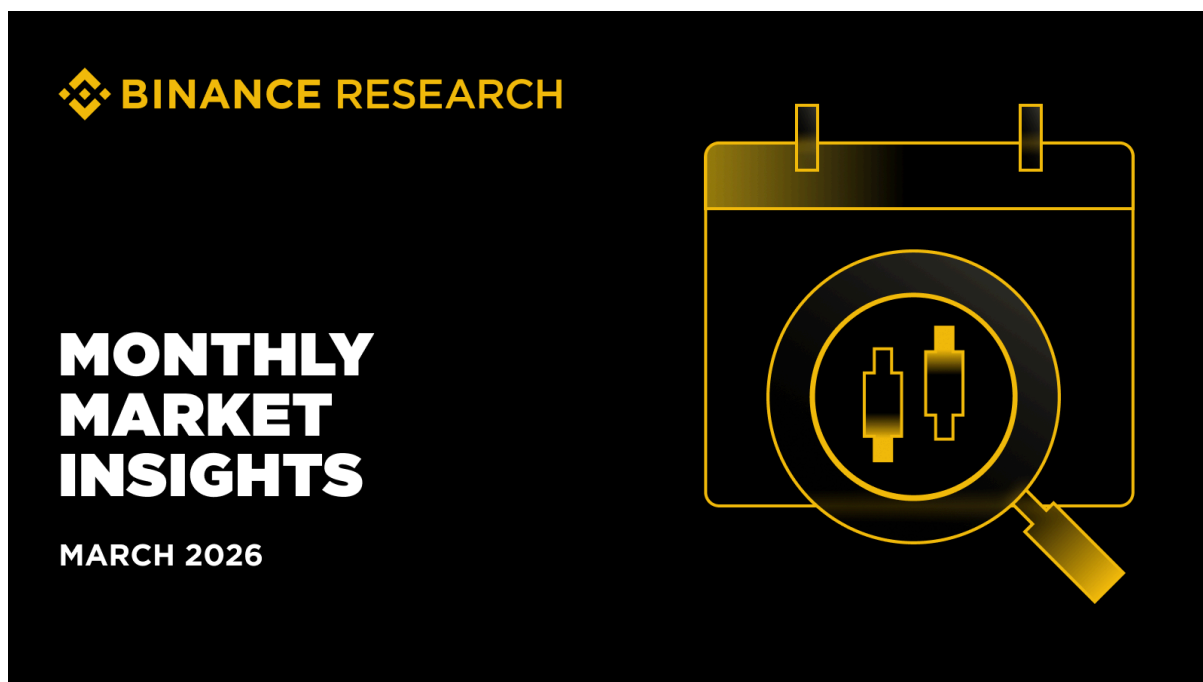
Mecanismo de impacto dos preços do petróleo sobre o Bitcoin [Link](#)

Analisa se o petróleo bruto é um fator de risco válido para o BTC.



Insights mensais do mercado - Março de 2026 [Link](#)

Um resumo dos desenvolvimentos mais importantes do mercado, gráficos interessantes e próximos eventos



Sobre a Binance Research

A Binance Research é o braço de pesquisa da Binance, a principal corretora de criptomoedas do mundo. A equipe está comprometida em fornecer análises objetivas, independentes e abrangentes, e busca ser referência no universo das criptomoedas. Nossos analistas publicam regularmente artigos perspicazes sobre tópicos relacionados, entre outros, ao ecossistema de criptomoedas, tecnologias blockchain e as últimas tendências do mercado.



Moulik Nagesh
Pesquisador Macro

Moulik é um Pesquisador Macro na Binance e atua no setor de criptomoedas desde 2017. Antes de ingressar na Binance, ele ocupou cargos de múltiplas funções na Web3 e em empresas de tecnologia baseadas no Vale do Silício. Com a experiência de cofundador de startups e bacharelado em Economia pela London School of Economics & Political Science (LSE), Moulik traz uma perspectiva abrangente para o setor.



Michael JJ
Pesquisador Macro

Michael é um Pesquisador Macro na Binance. Antes disso, ele trabalhou como economista em uma empresa de gestão de patrimônio privado nos EUA, com foco em estratégias de alocação entre diferentes classes de ativos. Ele também atuou como editor-chefe em uma empresa de mídia, supervisionando relatórios sobre criptomoedas e conteúdo educacional. No início de sua carreira, ele atuou como consultor na Ernst & Young e trader de petróleo bruto em uma empresa do setor de energia.



Lim Kim Thye

Pesquisador Macro

Kim é um Pesquisador Macro na Binance. Dedicando-se integralmente à pesquisa dos mercados de criptomoedas desde 2021, ele atuou anteriormente como Analista Sênior de Pesquisa de Investimentos em uma empresa de gestão de ativos criptográficos, onde se especializou em estratégia de investimento em criptomoedas e avaliação rigorosa de ativos. Antes de dedicar sua carreira inteiramente ao universo das criptomoedas, ele foi consultor financeiro e trader em um banco de investimentos.



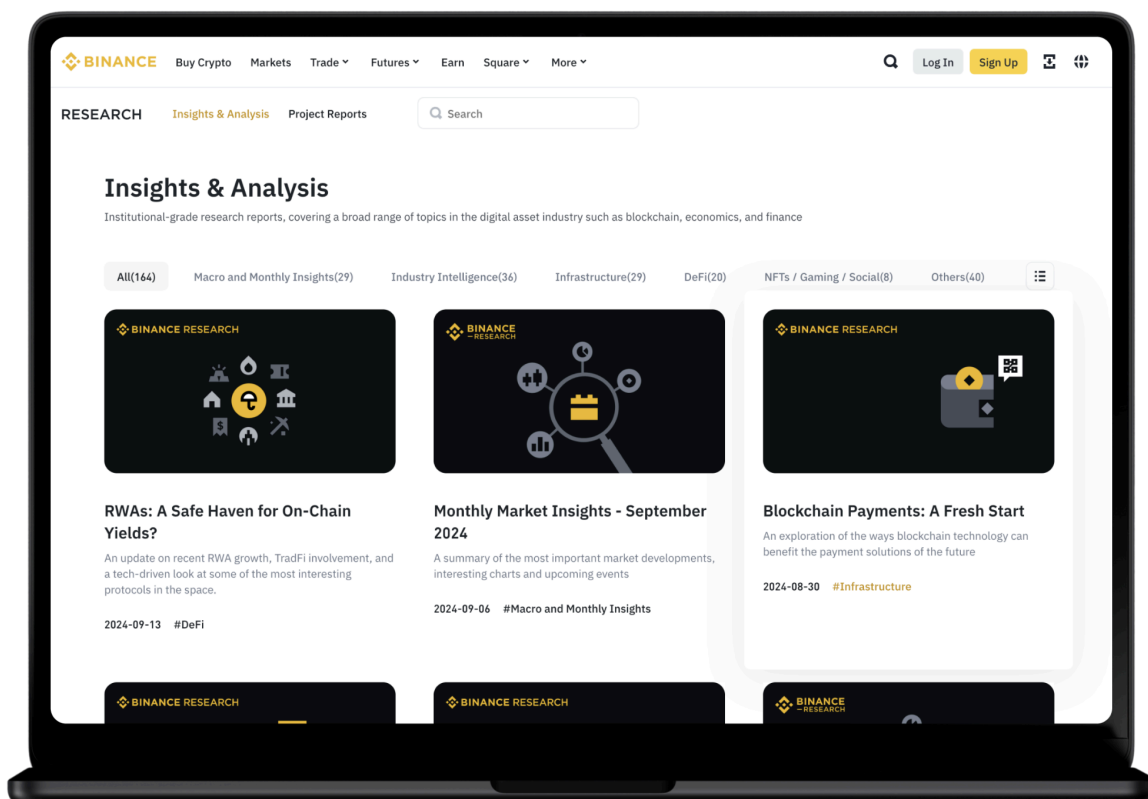
Stefan Chen

Estagiário de Pesquisa Macro

Stefan é estagiário de Pesquisa Macro na Binance. Antes disso, trabalhou como estagiário de operações de software em uma empresa global de contabilidade. Ele é bacharel em Finanças Públicas pela National Chengchi University e está envolvido no universo das criptomoedas desde 2022, com foco em narrativas macro e análise de dados.

Recursos

Binance Research [Link](#)



Compartilhe sua opinião [aqui](#)

AVISO GERAL: Este material foi preparado pela Binance Research e não deve ser considerado como uma previsão ou aconselhamento de investimento, nem constitui uma recomendação, oferta ou solicitação para comprar ou vender quaisquer títulos, criptomoedas ou adotar qualquer estratégia de investimento. O uso da terminologia e as opiniões expressas visam promover o entendimento e o desenvolvimento responsável do setor e não devem ser interpretados como opiniões legais definitivas ou da Binance. As opiniões expressas são referentes à data indicada acima e são as opiniões do escritor, que podem mudar conforme a variação das condições. As informações e opiniões contidas neste material são derivadas de diferentes fontes proprietárias e não proprietárias, consideradas confiáveis pela Binance Research, não são necessariamente abrangentes e não é possível garantir sua precisão. Sendo assim, não há nenhuma garantia de precisão ou confiabilidade e a Binance não se responsabiliza de nenhuma forma por erros e omissões (incluindo a responsabilidade de qualquer pessoa por motivo de negligência). Este material pode conter informações "prospectivas" que não são de natureza puramente histórica. Essas informações podem incluir, entre outras coisas, projeções e previsões. Não há garantia de que quaisquer previsões feitas venham a ocorrer. A decisão de confiar nas informações contidas neste material é de exclusiva responsabilidade do leitor. Este material destina-se apenas a fins informativos e não constitui um conselho de investimento, nem uma oferta ou solicitação de compra ou venda de quaisquer valores mobiliários, títulos, criptomoedas ou qualquer estratégia de investimento. Nenhum valor mobiliário ou criptomoeda será oferecido ou vendido a qualquer pessoa em qualquer jurisdição na qual tal oferta, solicitação, compra ou venda seja ilegal de acordo com as leis da respectiva jurisdição. Investimentos envolvem riscos. Para mais informações, consulte nossos [Termos de uso](#) e [Aviso de riscos](#).