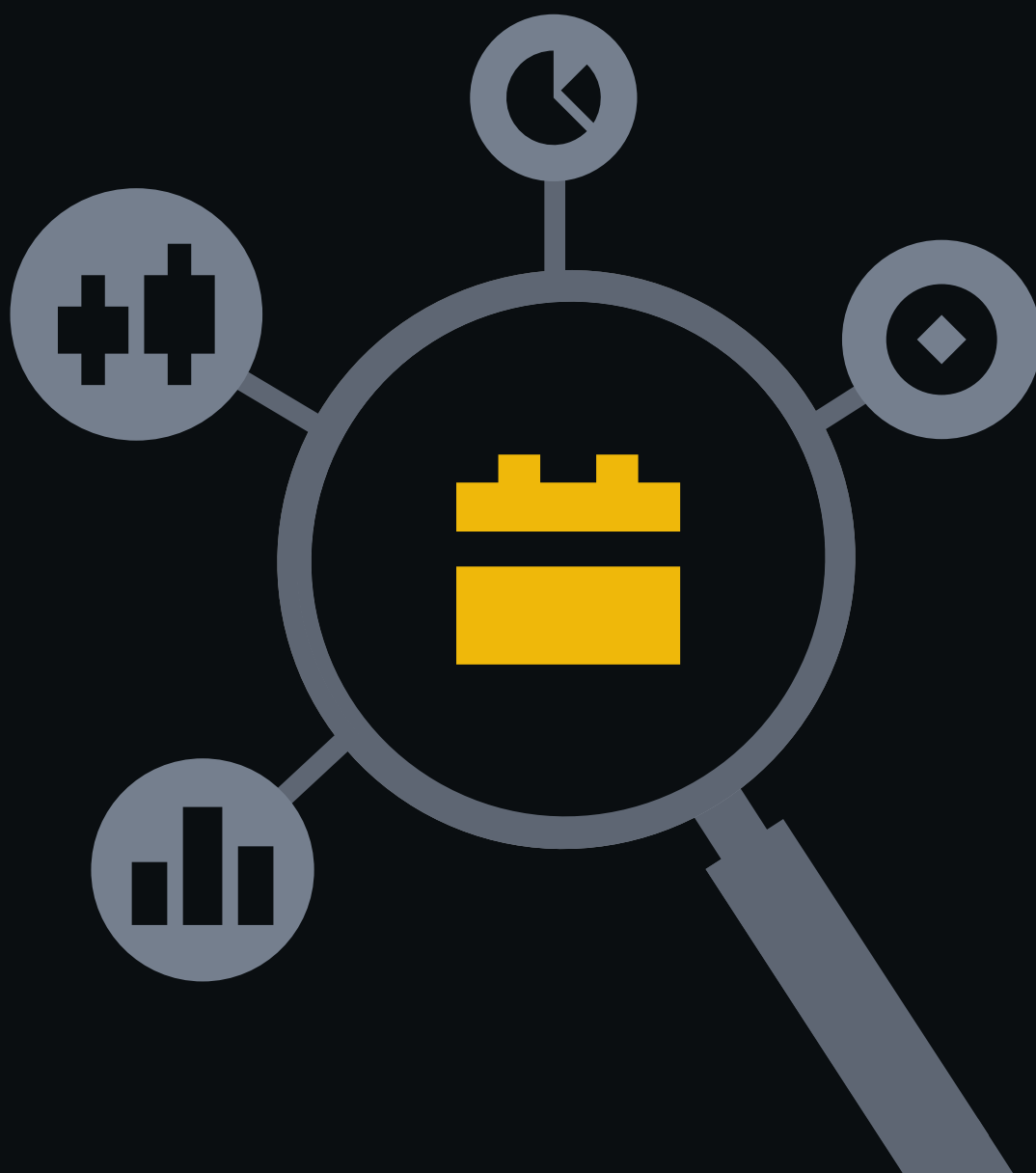


Insights mensais do mercado

maio de 2025



Índice

01 / Pontos-chave	2
Desempenho do mercado cripto	3
2.1 Finanças Descentralizadas ("DeFi")	6
2.2 Tokens Não Fungíveis (NFTs)	7
03 / Gráficos do mês	8
A dominância do BTC mantém sua tendência de alta de longo prazo	8
A conexão do Bitcoin com a expansão do M2 global	10
Investimentos em alta no setor CeFi em meio a mudanças na regulação cripto	12
Mudança de taxas em direção à layer de aplicação	14
04 / Próximos eventos e desbloqueios de tokens	16
05 / Referências	17
06 / Novos relatórios da Binance Research	18
Sobre a Binance Research	19
Recursos	21

01 / Pontos-chave

- A capitalização de mercado das criptomoedas aumentou 10,8% em abril, marcando uma forte recuperação em relação ao mês anterior — provavelmente impulsionada pela pausa de 90 dias nas tarifas. Apesar do alívio momentâneo pela suspensão temporária (que não incluiu parceiros comerciais importantes como Canadá, México e China), os investidores ainda demonstram cautela em relação às implicações de longo prazo. O comércio global e a confiança nos negócios seguem enfraquecidos, refletindo a incerteza macroeconômica e as tensões comerciais ainda presentes.
- A dominância do Bitcoin atingiu 63%, seu maior valor em quatro anos. Em meio a condições financeiras difíceis e incertezas geopolíticas, o apelo do Bitcoin como proteção contra riscos pode sustentar seu desempenho superior em relação a criptoativos mais arriscados. Impulsionado em parte por sua narrativa de "ouro digital" e adoção como um ativo de reserva, o interesse institucional no Bitcoin é evidente, com seu ETF atraindo significativamente mais entradas do que o da Ethereum.
- Em abril, o M2 do G4 (EUA, Japão, China e Europa) deve ultrapassar um recorde de US\$ 93 trilhões, refletindo a expansão contínua da liquidez global impulsionada pelas políticas dos bancos centrais e estímulos fiscais. O crescimento do M2 do G4 historicamente mostrou uma forte correlação positiva com a capitalização de mercado do Bitcoin (atualmente um coeficiente móvel de 0,79). Esse cenário de liquidez provavelmente continuará favorecendo o Bitcoin, com um aumento no apetite por risco e busca por proteção (hedge) contra a inflação.
- Desde dezembro de 2024, as empresas de Finanças Centralizadas (CeFi) representaram uma média de 41,42% de todos os fundos captados a cada mês, um aumento expressivo em relação aos 6,07% entre abril e novembro de 2024, que coincidiu com uma mudança regulatória favorável após a eleição do presidente Trump.
- A layer de aplicação agora captura mais de 70% das taxas totais on-chain, enquanto as taxas de protocolo (blockchain) caíram para apenas 28,8%. Em abril, os emissores de stablecoins lideraram com 47,2% das taxas geradas, seguidos por corretoras descentralizadas (DEXs) e protocolos de staking líquido. Essa mudança mostra que o valor está se acumulando cada vez mais em layers e soluções voltadas ao usuário. Ainda assim, sem as stablecoins, a participação da layer de aplicação cai para apenas 24%, indicando uma tendência impulsionada por casos de uso específicos.

Desempenho do mercado crypto

Provavelmente impulsionado pela pausa de 90 dias nas tarifas, o valor de capitalização de mercado das criptomoedas aumentou 10,8% em abril, refletindo uma forte recuperação em relação ao mês anterior. Embora a pausa das tarifas na maioria dos países (exceto parceiros comerciais importantes como Canadá, México e China) tenha proporcionado um alívio temporário, os investidores permaneceram céticos em relação à situação no longo prazo. A incerteza macroeconômica e as tensões comerciais seguem pressionando o comércio global o sentimento do mercado.

Curiosamente, o Bitcoin mostra sinais de dissociação dos mercados tradicionais. Apesar de uma breve correção para US\$ 75 mil, o Bitcoin se recuperou para mais de US\$ 90 mil no fim de abril, mostrando sua resiliência como classe de ativo e confirmando sua função de proteção (hedge) diante da atual incerteza do mercado. Os ETFs de Bitcoin spot também registraram os maiores volumes de entrada desde o início de 2025, indicando um aumento significativo no interesse do mercado pela moeda.

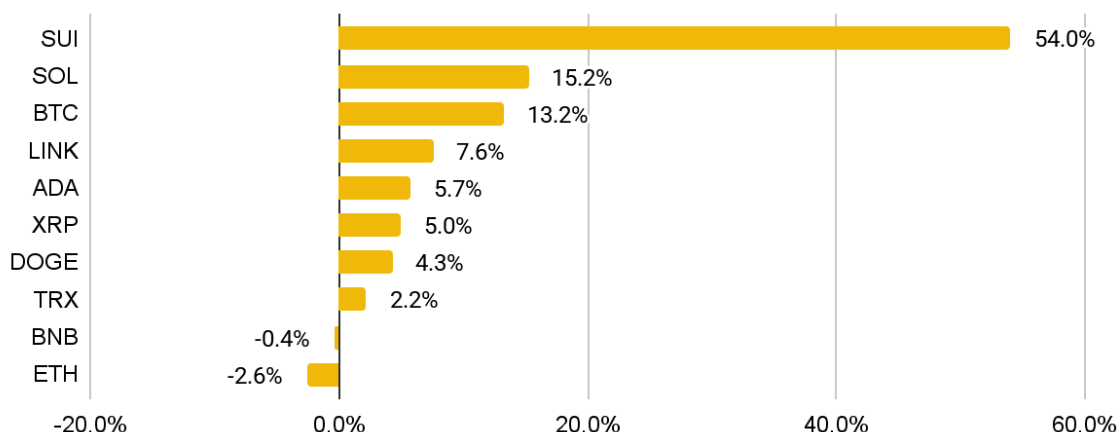
Abril foi um mês positivo para o cenário regulatório das criptomoedas nos EUA – marcado por atos e ordens executivas importantes, incluindo a anulação das obrigações de declaração de ativos digitais do IRS para plataformas DeFi. Além disso, os reguladores bancários dos EUA flexibilizaram as regras para atividades com criptomoedas, liberando os bancos da obrigação de notificar o Fed (Federal Reserve). Esses avanços apontam para uma tendência clara de maior adoção e integração dos ativos digitais ao sistema financeiro tradicional.

Figura 1: A capitalização mensal do mercado crypto aumentou 10,8% em abril

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
2025	4,3	-20,2	-4,4	10,8								
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	-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
30 de abril de 2025

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



Fonte: CoinMarketCap
30 de abril de 2025

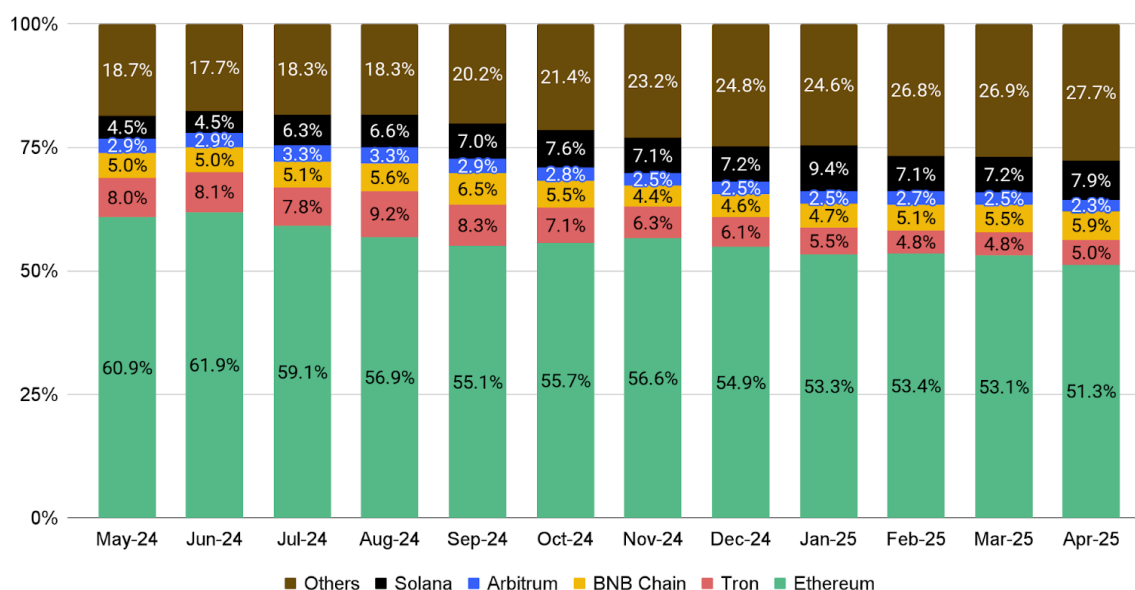
Em ordem decrescente de desempenho:

- ◆ Em abril, a SUI teve uma alta de 54%, acompanhada por um crescimento sustentado no número de endereços ativos diários, atingindo o pico de 2,5 milhões no mês, além de um aumento de 40% no valor total bloqueado (TVL). Isso pode ser atribuído a duas notícias importantes — o lançamento pela Grayscale de um fundo dedicado à SUI, oferecendo aos investidores institucionais exposição ao token, e a parceria da fundação SUI com a xPortal e a xMoney para emitir um cartão Mastercard virtual vinculado à SUI, permitindo que 2,5 milhões de usuários em toda a Europa realizem pagamentos com SUI.
- ◆ SOL teve um ganho de 15,2% em abril após o lançamento do primeiro ETF spot de SOL no Canadá, estabelecendo um precedente para outros e impulsionando a demanda dos investidores. A expectativa por um ETF spot de SOL nos EUA também está crescendo, com Fidelity e Grayscale registrando pedidos junto à SEC. DeFi Development Corp, empresa especializada em tesouraria com foco na Solana, arrecadou US\$ 1 bilhão para comprar mais Solana, já tendo adquirido US\$ 48,2 milhões em Solana. Outras empresas, como GSR e Upexi, seguiram o mesmo caminho, arrecadando US\$ 100 milhões cada para acumular Solana.
- ◆ O BTC subiu 13,2% em meio à crescente volatilidade nos mercados tradicionais devido a fatores macroeconômicos e à fraqueza do dólar. Os investidores estão recorrendo cada vez mais ao Bitcoin como investimento alternativo ou de proteção (hedge) nesses períodos turbulentos, com os aportes em ETFs spot de BTC aumentando e atingindo os níveis de janeiro. No que diz respeito à reserva estratégica de Bitcoin, o estado do Arizona deu um passo histórico em direção à adoção pública do Bitcoin, com os legisladores aprovando dois projetos de lei que permitiriam ao estado investir recursos públicos em ativos digitais como o Bitcoin. Esforços semelhantes continuam sendo considerados em outros estados dos EUA.

- ◆ O token LINK teve uma alta de 7,6%, possivelmente impulsionada pelo fluxo de saída de mais de US\$ 120 milhões de corretoras ao longo de abril. Há também uma crescente adoção institucional por entidades como SWIFT e DTCC no protocolo Cross-Chain Interoperability Protocol (CCIP) da Chainlink, que pode continuar atuando como um catalisador no futuro.
- ◆ ADA, DOGE e TRX tiveram ganhos modestos de 5,7%, 4,3% e 2,2%, respectivamente. Há uma probabilidade crescente de um ETF de Cardano ser aprovado em 2025, além de discussões em andamento sobre o lançamento da stablecoin RLUSD da Ripple na rede Cardano.
- ◆ Com o lançamento do RLUSD (a stablecoin da Ripple) e o alto interesse institucional em solicitar ETFs spot de XRP, o XRP encerrou abril com uma alta de 5%. No entanto, o processo em andamento da SEC contra a Ripple continuou prejudicando o seu desempenho. Em uma nota mais positiva, a SEC aprovou o ETF de futuros de XRP da ProShares, abrindo caminho para ETFs spot de XRP.
- ◆ O BNB teve uma leve queda de 0,4% após um desempenho forte em março. A BNB Chain completou com sucesso o hard fork Lorentz, que reduziu o tempo de bloco para 1,5s. Com o objetivo de aumentar a liquidez no ecossistema, foi anunciado um incentivo de US\$ 100 milhões para listagens em corretoras centralizadas. O BNB completou sua 31ª queima trimestral de US\$ 916 milhões em tokens, reduzindo ainda mais a oferta e se aproximando do limite de 100 milhões. O TVL da rede cresceu 10%, com destaques como o lançamento do USDe pela Ethena na BNB Chain e o início do Lista Lending, iniciativa que visa remodelar os empréstimos na BNB Chain.
- ◆ O ETH caiu 2,6%, mostrando um desempenho mais fraco em relação a outras altcoins, diante de um cenário incerto e de uma concorrência cada vez maior. Ainda assim, o ativo mostrou força no fim de abril, retomando o nível de US\$ 1800. Isso foi provavelmente impulsionado pelo crescente entusiasmo em relação às atualizações previstas para a L1 no início de maio, que trarão melhorias no staking de validadores e avanços na escalabilidade da rede através de blobs.

2.1 Finanças Descentralizadas (“DeFi”)

Figura 3: Percentual de TVL das principais blockchains



Fonte: DeFiLlama
30 de abril de 2025

Em abril de 2025, o Valor Total Bloqueado (TVL) no setor DeFi aumentou 3,3%, alinhando-se com a tendência mais ampla do mercado de criptomoedas e um cenário regulatório mais favorável. No início de abril, Trump assinou um projeto de lei anulando a regra do IRS sobre corretores de criptomoedas, que havia ampliado a definição de corretor para incluir corretoras descentralizadas (DEXs), marcando uma vitória importante para o setor DeFi.

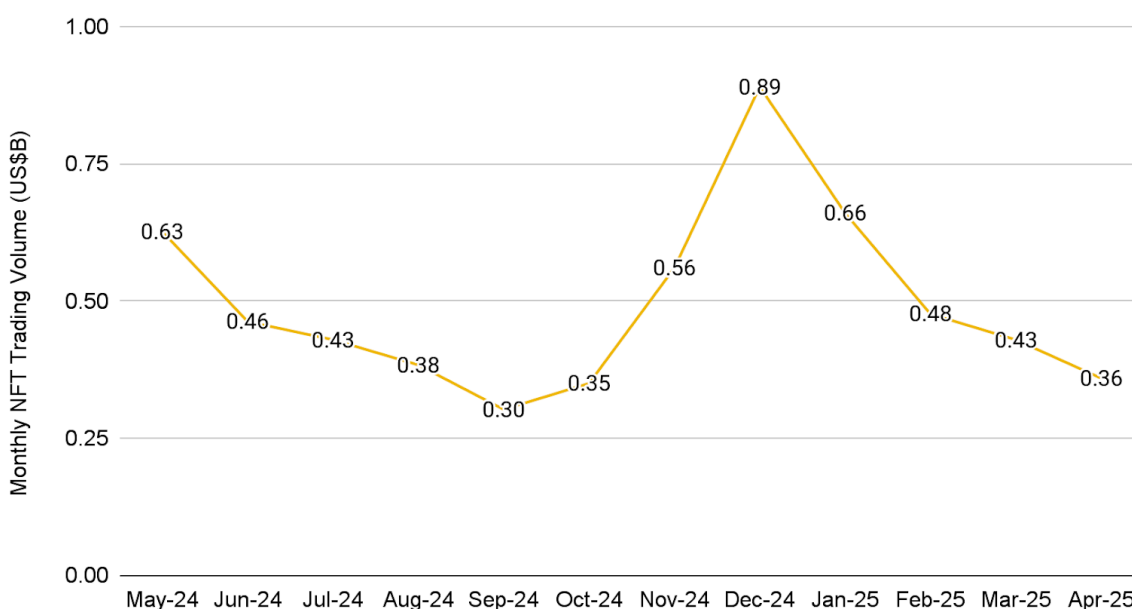
Aproveitando o impulso de março, o mercado de stablecoins aumentou 1%, com apoio adicional do avanço da proposta STABLE Act, originalmente apresentada em 2020. A lei visa estabelecer uma estrutura regulatória federal para a emissão e operação de stablecoins de pagamento atreladas ao dólar (USD), com foco em transparência e responsabilização. Em comparação com a GENIUS Act, a STABLE Act segue uma abordagem mais centralizada, estabelecendo regras mais rigorosas e exigindo que os emissores de stablecoins sejam entidades aprovadas a nível federal ou estadual. Os emissores devem atender a condições financeiras rigorosas, como a proibição de pagamentos de juros aos detentores (holders) e a manutenção de reservas em uma proporção de 1:1 com ativos dos EUA. O projeto de lei também inclui uma proibição de dois anos para a emissão de novas stablecoins com garantia endógena (também chamadas de stablecoins algorítmicas). Enquanto isso, o USDC segue superando o crescimento do USDT, com sua participação de mercado aumentando de 25,7% para 26,2%.

Entre os cinco principais ecossistemas DeFi, apenas BNB Chain, Solana e Tron apresentaram crescimento no TVL, enquanto Ethereum e Arbitrum continuam perdendo participação de mercado. Os usuários do DeFi estão priorizando cada vez mais

experiências mais rápidas e de baixo custo em suas atividades de trading, escolhendo as blockchains que melhor oferecem essas vantagens.

2.2 Tokens Não Fungíveis (NFTs)

Figura 4: Volume mensal de trading de NFTs



Fonte: CryptoSlam
30 de abril de 2025

Em abril de 2025, o mercado de NFTs sofreu uma forte queda, com o volume total de vendas caindo 16,3%. Apesar de uma recuperação nos mercados de criptomoedas, o número de compradores únicos atingiu seu nível mais baixo desde março de 2021, refletindo a baixa demanda impulsionada pela incerteza macroeconômica e pelo enfraquecimento do interesse especulativo dos investidores.

As vendas de NFTs na rede Ethereum continuam caindo (mais de 42,7%) embora a blockchain ainda lidere o ranking de vendas de NFTs. A Polygon se aproxima da liderança, conquistando o segundo lugar nas vendas de NFTs, em grande parte devido ao aumento da popularidade da plataforma de NFTs baseada em RWAs, Courtyard, que tokeniza cartas colecionáveis como NFTs. Entre as 20 principais coleções, Bored Ape Yacht Club e Mutant Ape Yacht Club tiveram um aumento de 40% nas vendas.

Com a recente desaceleração na atividade de NFTs, o OpenSea recuperou sua liderança de mercado como o principal marketplace de NFTs, com mais de 2,1 milhões de carteiras interagindo com a plataforma nos últimos três meses. Isso acontece em meio a uma forte disputa com concorrentes como o Magic Eden, que recentemente comprou a Slingshot para diversificar seus serviços.

03 / Gráficos do mês

A dominância do BTC mantém sua tendência de alta de longo prazo

Figura 5: A dominância do Bitcoin tem aumentado consistentemente desde o final de 2022, alcançando uma nova máxima de 63% neste mês



Fonte: Glassnode, Binance Research
30 de abril de 2025

A dominância do Bitcoin no mercado de criptomoedas subiu para 63%, o maior nível em quatro anos — reforçada pela sua narrativa de “ouro digital” e pela crescente adoção como ativo de reserva por governos e empresas. O Bitcoin continua se destacando entre os demais criptoativos, com seu ETF atraindo fluxos significativamente maiores do que o da Ethereum, sugerindo um maior interesse institucional no Bitcoin em comparação com a segunda maior criptomoeda.

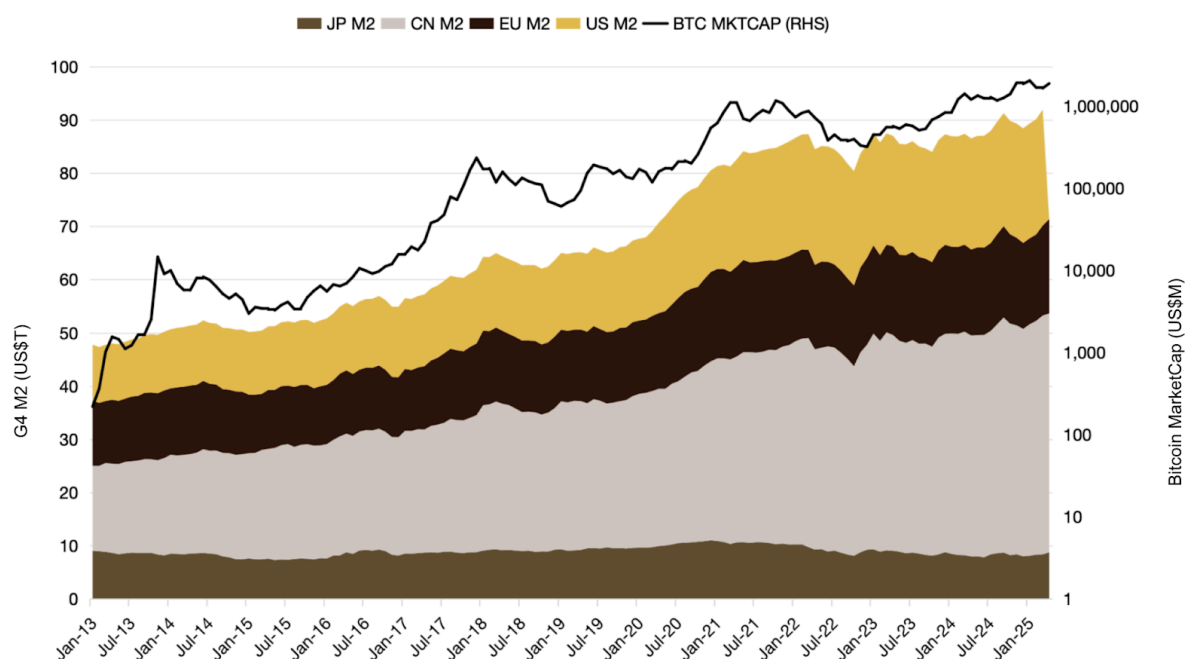
A narrativa do Bitcoin como "ouro digital" continua forte em meio à recente turbulência do mercado. Geoffrey Kendrick, chefe global de pesquisa em ativos digitais do Standard Chartered, **ressalta o papel do Bitcoin como uma forma de proteção** contra riscos do sistema financeiro e prevê uma valorização até o fim de 2025.

Com as condições financeiras ainda restritas e as incertezas geopolíticas, incluindo questões relacionadas a tarifas, o apelo do Bitcoin como "ouro digital" provavelmente continuará impulsionando seu desempenho superior em comparação a outros criptoativos de maior risco. Para uma análise mais completa sobre o desempenho do

Bitcoin diante das recentes mudanças tarifárias, consulte nosso artigo: **Aumento das tarifas e os mercados cripto: análise de impacto.**

A conexão do Bitcoin com a expansão do M2 global

Figura 6: A capitalização de mercado do Bitcoin mostrou uma forte relação positiva com a expansão do M2 do G4



Fonte: FED, ECB, PBoC, BoJ, Binance Research
30 de abril de 2025

O agregado monetário M2 das economias do G4 (EUA, China, UE, Japão), denominado em dólares, apresenta uma tendência de crescimento constante a longo prazo. Em abril, a estimativa é que esse valor ultrapasse US\$ 93 trilhões, atingindo um novo recorde, o quinto mês seguido de alta e o terceiro recorde no ano.

A capitalização de mercado do Bitcoin mostrou uma forte relação positiva com a expansão do M2 do G4. Grandes aumentos no valor do Bitcoin frequentemente coincidem com períodos de crescimento sustentado do M2 do G4. Essa relação é apoiada por evidências quantitativas: o coeficiente de correlação móvel de 24 meses entre o M2 do G4 e a capitalização de mercado do Bitcoin é de 0,79 atualmente, mostrando uma forte tendência de movimento na mesma direção.

As flutuações recentes do M2 são impulsionadas por fatores-chave, incluindo mudanças nas políticas dos principais bancos centrais, como a desaceleração da contração quantitativa (QT - quantitative tightening) do Federal Reserve e os cortes de juros do Banco Central Europeu, o aumento dos déficits fiscais nos EUA, a flexibilização fiscal na União Europeia e a emissão de títulos especiais pelo governo chinês. Além disso, a depreciação do dólar americano inflacionou passivamente o valor denominado em USD do M2 em outras economias do G4. Teoricamente, o crescimento do M2 pode influenciar o Bitcoin de várias formas:

- **Liquidez aprimorada e apetite por risco:** a expansão do M2 aumenta a liquidez em todo o sistema e geralmente flexibiliza as condições monetárias, aumentando o apetite ao risco dos investidores. Um maior capital disponível e uma disposição

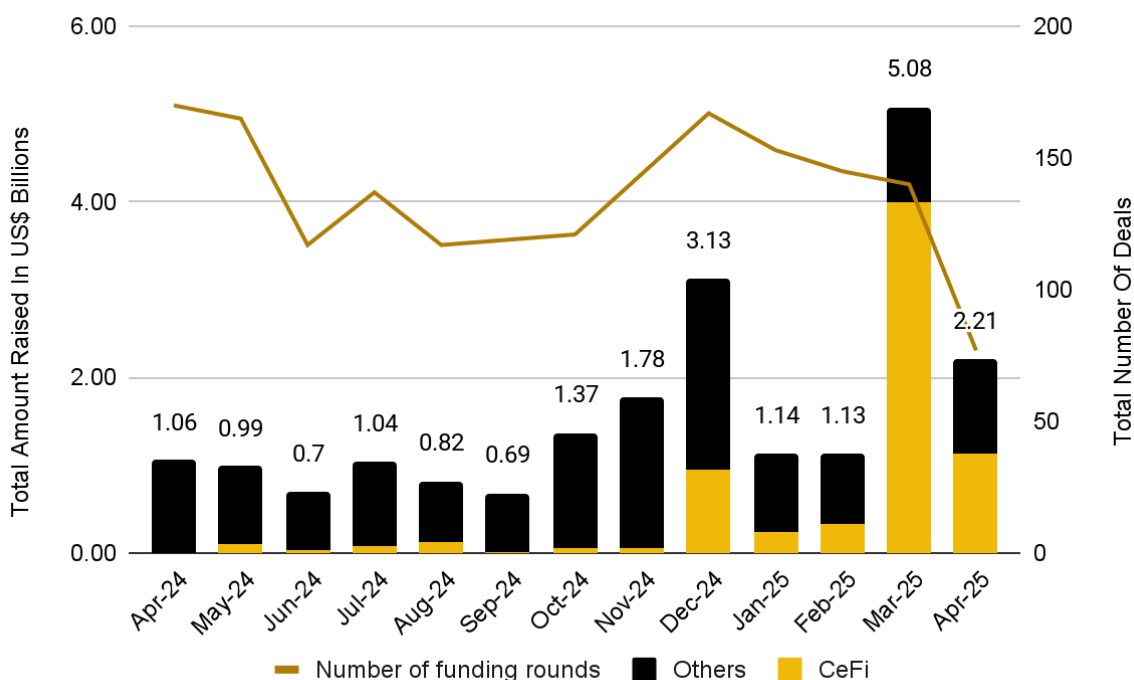
mais forte para buscar ativos de maior risco em troca de recompensas podem direcionar fundos para mercados como o de criptomoedas, incluindo o Bitcoin.

- **Demanda por proteção (hedge) contra a inflação:** o crescimento rápido do M2 pode aumentar as expectativas de inflação futura e desvalorização fiduciária, elevando o interesse em ativos de reserva de valor – particularmente o Bitcoin no contexto cripto, que é frequentemente visto como “ouro digital”.

Olhando para o futuro, com os EUA em um ciclo de corte de taxas e a QT sendo gradualmente encerrada, o M2 do G4 pode continuar estabelecendo novos recordes nos próximos anos. Se o histórico de padrões se repetir, essa expansão monetária pode sustentar um cenário macroeconômico favorável para o mercado de criptomoedas.

Investimentos em alta no setor CeFi em meio a mudanças na regulação cripto

Figura 7: Empresas do setor CeFi representam uma porcentagem mais significativa dos fundos arrecadados desde dezembro de 2024, coincidindo com uma mudança na regulação de criptomoedas



Fonte: Cryptorank, Binance Research
30 de abril de 2025

A arrecadação de fundos cripto atingiu o maior valor em 12 meses, com US\$ 5,08 bilhões arrecadados em março de 2025, após um início de ano lento. No entanto, o número de rodadas de investimento vem caindo desde dezembro de 2024. Isso pode indicar que, embora ainda haja capital disponível, os investidores estão se tornando mais seletivos ao alocar capital.

Notavelmente, as empresas do CeFi representaram, em média, 41,42% do total de fundos arrecadados entre dezembro de 2024 e abril de 2025, um grande aumento em relação aos 6,07% registrados entre abril e novembro de 2024. O aumento na proporção de fundos arrecadados por empresas do CeFi coincidiu com a mudança no cenário regulatório cripto após a eleição do presidente Trump.

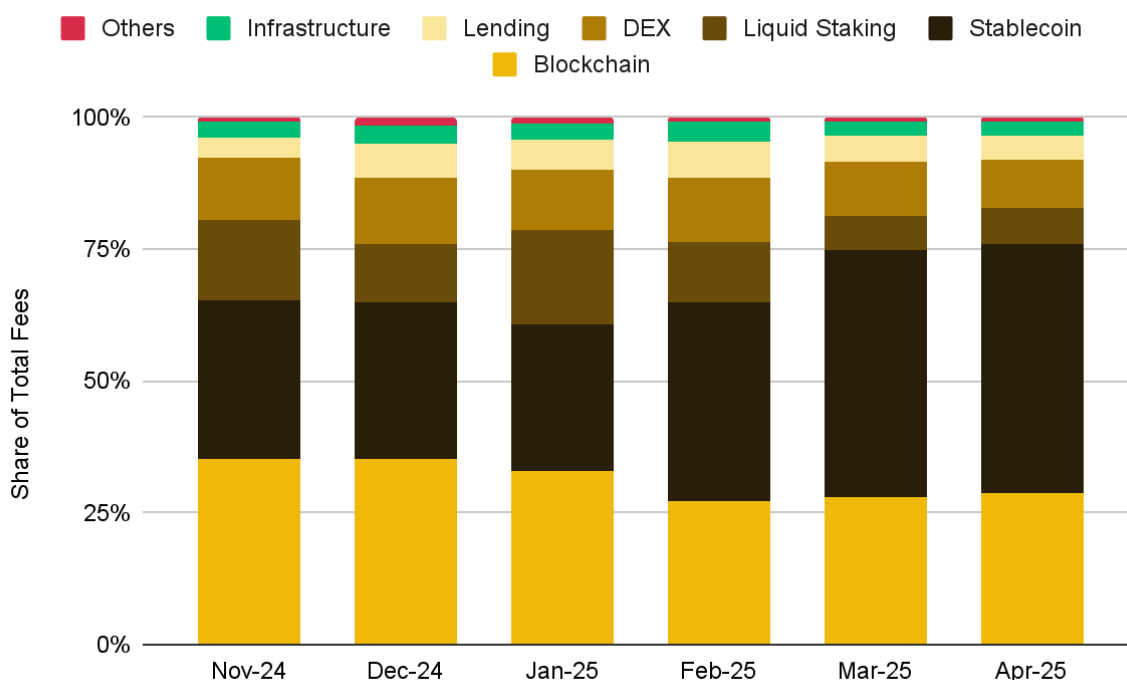
Também estamos observando a institucionalização da captação de recursos por empresas do CeFi, como um investimento de US\$ 2 bilhões na Binance liderado pela empresa de investimentos MGX, sediada em Abu Dhabi, ou a aquisição da NinjaTrader pela Kraken e da Hidden Road pela Ripple por US\$ 1,5 bilhão e US\$ 1,25 bilhão, respectivamente. Essa tendência segue com a criação de veículos financeiros voltados à aquisição de criptoativos como parte das estratégias de tesouraria. Um exemplo disso é a 21 Capital, focada na aquisição de Bitcoin e apoiada pela Tether, Softbank e Cantor. Além

disso, empresas como Sol Strategies e Upexi estão emitindo notas de colocação privada para adquirir Solana.

No geral, podemos esperar que o CeFi assuma o protagonismo à medida que a estrutura regulatória de criptoativos nos EUA se torne mais clara.

Mudança de taxas em direção à layer de aplicação

Figura 8: A layer de aplicação agora domina a captura de taxas, sinalizando uma mudança estrutural na distribuição de valor on-chain



Fonte: Token Terminal, Binance Research
30 de abril de 2025

As taxas da layer de aplicação agora representam mais de 70% do total das taxas on-chain, um sinal claro de como a captura de valor está mudando no stack cripto. Em contraste, as taxas da layer de protocolo (ou seja, da blockchain de base) — que totalizaram US\$ 393,8 milhões em abril — agora representam apenas 28,8% das taxas, uma queda em relação aos US\$ 706,7 milhões e 35,2% de participação registrados há apenas seis meses. Essa transição fortalece a tese de “fat app”: à medida que a infraestrutura blockchain se torna cada vez mais commoditizada, uma parcela maior da atividade econômica está migrando para a layer de aplicação.

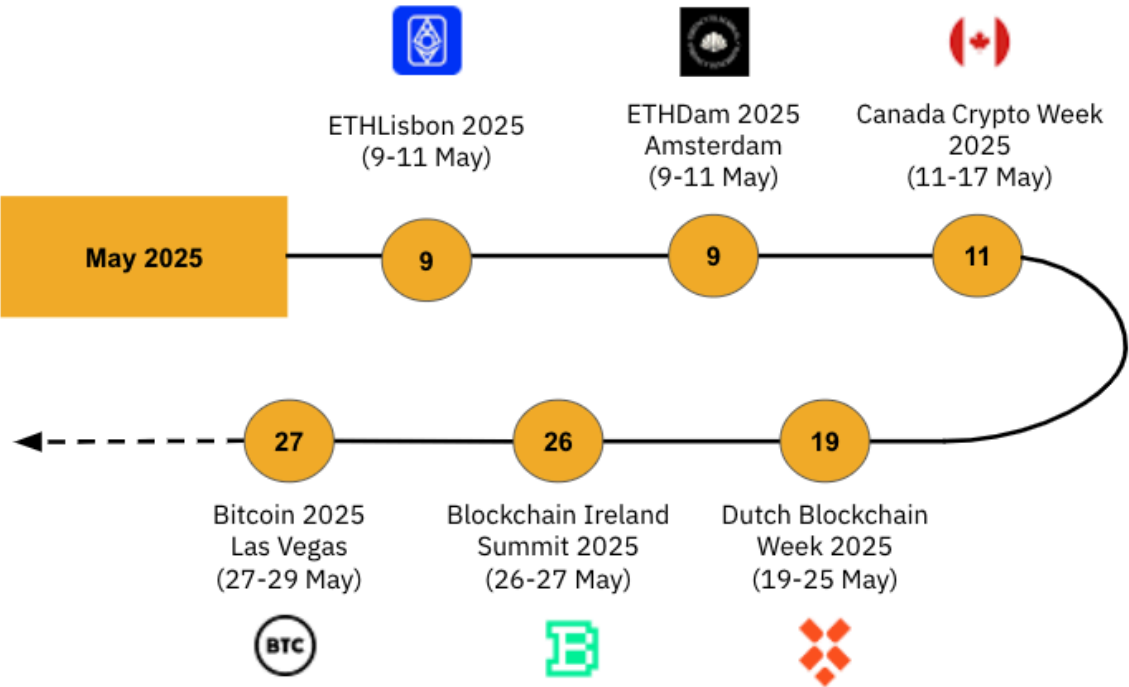
A mudança na dinâmica das taxas tem sido liderada pelos emissores de stablecoins, que geraram US\$ 644,1 milhões somente em abril — representando uma participação dominante de 47,2% das taxas totais. Isso não é uma surpresa, considerando o comportamento de fuga e busca por segurança no ambiente macroeconômico incerto atual. As corretoras descentralizadas (DEX) ocuparam a segunda posição com US\$ 121,5 milhões (participação de 8,9%) e o staking líquido ficou em terceiro lugar com US\$ 94,6 milhões (6,9%), embora tenha caído bastante em relação ao seu pico de participação de 15,2% em janeiro.

Sobre o forte crescimento da layer de aplicação, é importante observar o quanto essa tendência é atualmente influenciada pelo uso de stablecoins. Sem as stablecoins, as taxas da layer de aplicação caem para apenas 24%, sugerindo que a dominância sustentada

liderada por aplicativos ainda pode depender da expansão de outras categorias. Resta saber se outros setores do mercado conseguirão preencher essa lacuna e se essa tendência vai continuar mesmo fora do atual cenário macroeconômico.

04 / Próximos eventos e desbloqueios de tokens

Figura 9: Eventos notáveis em maio de 2025



Fonte: CryptoEvents, Binance Research

Figura 10: Maiores desbloqueios de tokens em USD

PROJECT	TOKEN	UNLOCK IN US\$ EQUIVALENT	% OF SUPPLY	UNLOCK DATE
	WBT	1,150M	9.87%	13 May
	PYTH	343M	21.30%	20 May
	SUI	317M	2.97%	1 May
	APT	62M	0.98%	12 May
	OMNI	42M	16.00%	02 May
	ENA	34M	3.66%	19 May
	ZKJ	34M	1.08%	21 May
	ARB	31M	2.14%	19 May
	SAROS	28M	1.13%	7 May
	JTO	21M	2.07%	21 May

Fonte: CryptoRank, Binance Research

05 / Referências

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

06 / Novos relatórios da Binance Research

Atualizações Pectra e Fusaka: o que isso significa para a Ethereum? [Link](#)

Uma análise do que as próximas atualizações Pectra e Fusaka representam para o futuro da Ethereum



Aumento das tarifas e os mercados crypto: análise de impacto [Link](#)

Uma análise das recentes tendências macroeconômicas impulsionadas por tarifas e como as criptomoedas se encaixam em um mundo protecionista



Sobre a Binance Research

A Binance Research é o departamento de pesquisas da Binance, a maior corretora de criptomoedas do mundo. A equipe está empenhada em fornecer análises objetivas, independentes e abrangentes e visa ser o principal nome do mundo cripto. Nossos analistas publicam regularmente artigos perspicazes sobre tópicos que incluem, não somente, o ecossistema cripto, 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.



Joshua Wong

Pesquisador Macro

Joshua é atualmente um Pesquisador Macro na Binance. Ele atua no setor de criptomoedas desde 2019. Antes de ingressar na Binance, ele trabalhou como gerente de produto em uma startup de fintech Web3 e como analista de mercado em uma startup DeFi. Ele é bacharel em Direito (LLB) pela Durham University.



Henry Ang

Pesquisador Macro

Henry faz parte da equipe de Pesquisa Macro da Binance. Antes de ingressar na Binance, ele atuou como investidor em projetos cripto na Bixin Ventures e na BACKED VC. Ele é bacharel em Ciências Sociais com especialização em Economia pela National University of Singapore.



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.

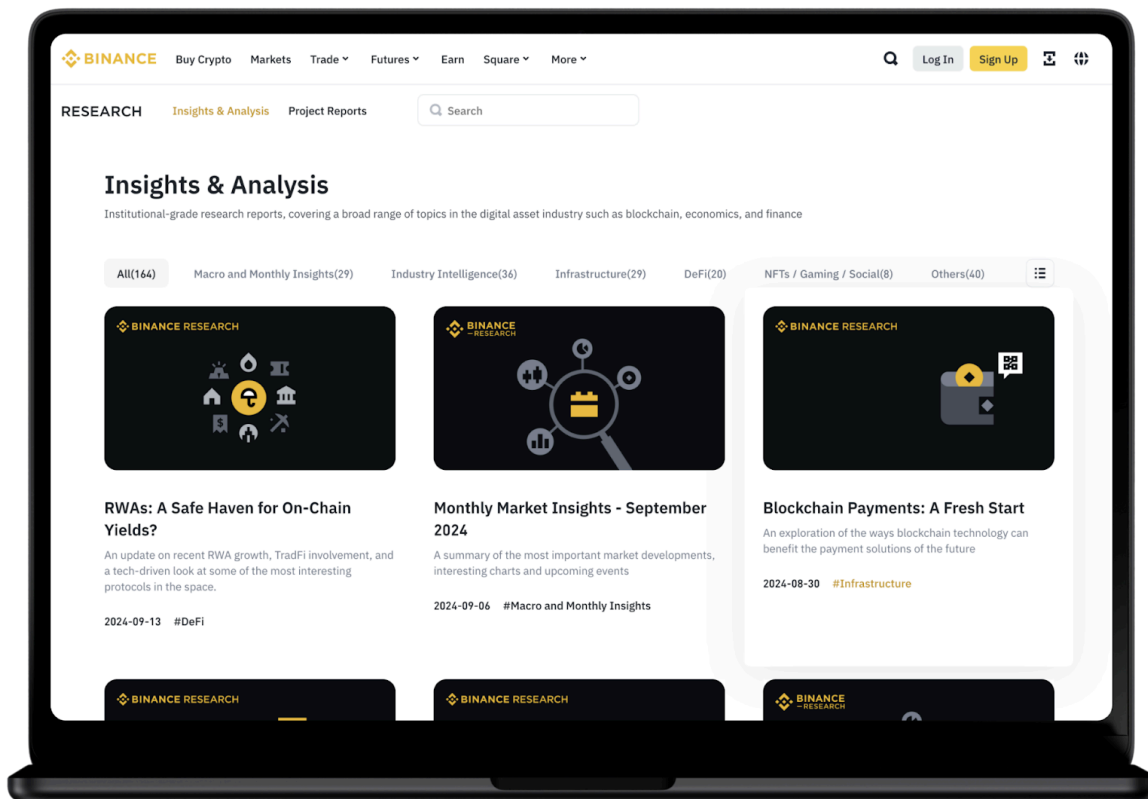


Asher Lin Jiayong
Estagiário de Pesquisa Macro

Asher é atualmente estagiário e atua como Analista de Pesquisa Macro na Binance. Antes disso, ele trabalhou em uma plataforma de gerenciamento de tokens em Nova York e como analista de dados em uma startup de IA sueca. Ele é bacharel em Ciências em Análise de Negócios pela National University of Singapore e atua no setor de criptomoedas desde 2018.

Recursos

Binance Research [Link](#)



Compartilhe seu feedback [aqui](#)

DIVULGAÇÃO GERAL: este material é preparado pela Binance Research e não deve ser considerado como uma previsão ou conselho de investimento e não é uma recomendação, oferta ou solicitação para compra ou venda de quaisquer valores mobiliários, títulos, criptomoedas, ou adoção de 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, por favor clique [aqui](#).