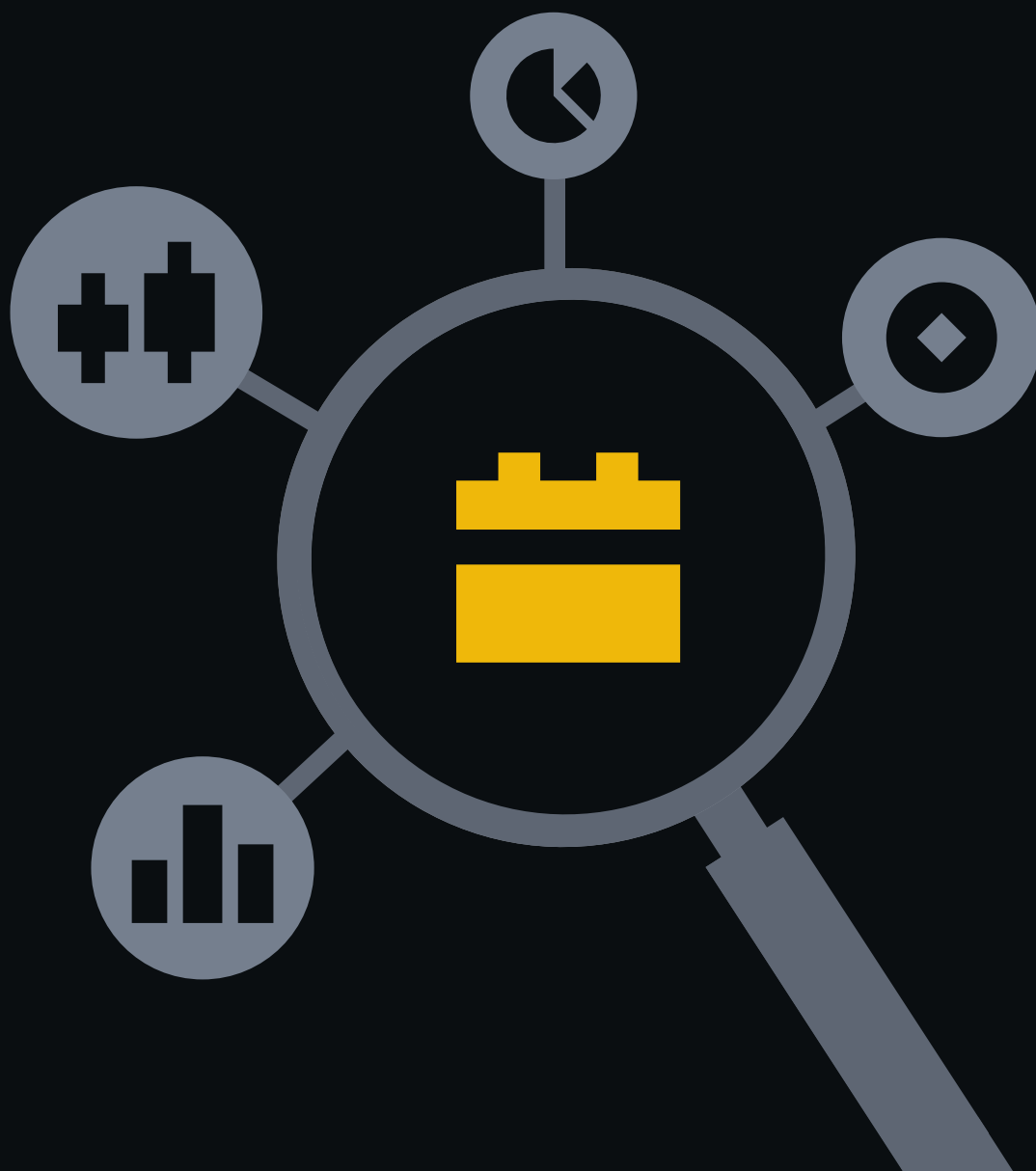


Información mensual del mercado

julio de 2025



Índice

01 / Puntos clave	3
02 / Rendimiento del mercado de criptomonedas	4
2.1 Finanzas descentralizadas (DeFi)	7
2.2 Tokens no fungibles (NFT)	9
03 / Gráficos del mes	11
La reacción de Bitcoin al riesgo geopolítico frente al capital	11
Cómo los mercados públicos están exponiendo los precios de las criptomonedas	12
Las stablecoins superan los 250 000 millones de dólares a medida que aumenta el respaldo de la política	13
La proporción de spot DEX-CEX alcanza el máximo histórico	16
04 / Próximos eventos y desbloques de tokens	18
05 / Referencias	19
06 / Nuevos informes de Binance Research	20
Acerca de Binance Research	21
Recursos	23

01 / Puntos clave

- En junio, la capitalización total del mercado de criptomonedas aumentó modestamente en un 2,62 %. La volatilidad del mercado se mantuvo elevada, principalmente impulsada por las tensiones geopolíticas en Oriente Medio. Las preocupaciones de los inversores sobre las posibles interrupciones del suministro mundial de energía y la inestabilidad regional en general ejercieron una importante presión bajista sobre los precios de los activos. Este entorno influyó significativamente en el sector de las criptomonedas. Bitcoin experimentó un fuerte descenso, cayendo por debajo del umbral de los 100 000 dólares. Sin embargo, el posterior apaciguamiento de las tensiones acabó ayudando a aliviar estos temores, restaurando cierto grado de calma y confianza en los mercados.
- Bitcoin mostró una mayor sensibilidad que el capital a las recientes tensiones geopolíticas, cayendo un 11 % antes de recuperarse. Su volatilidad, impulsada por la especulación minorista, provocó la mayor liquidación de 3 días desde febrero. Mientras tanto, las fuertes entradas de ETF en spot ponen de relieve el continuo atractivo de las criptomonedas para los inversores a largo plazo, a pesar de la inestabilidad a corto plazo.
- El interés del mercado público en las criptomonedas está creciendo, con un rendimiento general sólido pero mixto en todos los segmentos. Para muchos inversores, este ciclo marca su primera exposición a la narrativa real de los activos digitales en capital público. Las estrategias consolidadas de tesorería de BTC han sido las más sólidas, mientras que los emisores de stablecoins y las empresas de trading han mostrado signos de fortaleza relativa. En cambio, los movimientos de tesorería más recientes y las empresas de minería o hardware se mantienen muy por debajo de los máximos, lo que resalta que, si bien las narrativas de las criptomonedas pueden proporcionar un impulso a corto plazo, el valor sostenido depende de modelos de negocio sólidos.
- El suministro de stablecoins superó por primera vez los 250 000 millones de dólares en junio, con volúmenes en cadena de más de 7,5 billones de dólares, más que en el mismo periodo del año pasado. Este hito coincide con la aprobación de la Ley GENIUS en el Senado de EE. UU., lo que impulsa el optimismo de los inversores y las empresas de que la claridad regulatoria dará lugar a una nueva demanda institucional y de pagos. Las stablecoins se consideran cada vez más como el primer puente de las criptomonedas hacia la adopción generalizada.
- El volumen de operaciones en spot de DEX a CEX alcanzó un máximo histórico del 27,9 % en junio. Entre los DEX, PancakeSwap registró el mayor crecimiento en cuota de mercado, del 16 % en abril al 42 % en junio. Esto podría atribuirse al éxito de la actualización Infinity de PancakeSwap, que hizo que la experiencia de trading y liquidez fuera más rápida, económica y eficiente.

02 / Rendimiento del mercado de criptomonedas

En junio, la capitalización total del mercado de criptomonedas aumentó modestamente en un 2,62 %. La volatilidad del mercado se mantuvo elevada, principalmente impulsada por las tensiones geopolíticas en Oriente Medio. Las preocupaciones de los inversores sobre las posibles interrupciones del suministro mundial de energía y la inestabilidad regional en general ejercieron una importante presión bajista sobre los precios de los activos. Este entorno influyó significativamente en el sector de las criptomonedas. Bitcoin experimentó un fuerte descenso, cayendo por debajo del umbral de los 100 000 dólares. Sin embargo, el posterior apaciguamiento de las tensiones ayudó a aliviar estos temores, restaurando cierto grado de calma y confianza en los mercados.

A pesar de la inestabilidad económica global, Bitcoin demostró su resistencia, consolidando su posición en el mercado y aumentando su dominancia, mientras que las altcoins siguieron registrando caídas significativas. El dominio del mercado de Bitcoin ha alcanzado ahora el 65 %, su nivel más alto desde principios de 2021. Esto indica que los inversores se mantienen en una postura cautelosa frente al riesgo mientras buscan capturar el potencial alcista en los mercados de criptomonedas asignando capital a BTC, que se percibe como relativamente más estable y líquido.

Mientras tanto, las entradas de ETF siguen siendo sólidas, lo que refleja una fuerte demanda estructural e institucional de cryptoactivos. La inversión sostenida en ETF en spot de criptomonedas indica una creciente confianza en el potencial y la madurez del sector a largo plazo. Estas entradas no solo proporcionan liquidez, sino que también ayudan a estabilizar el sentimiento del mercado, atrayendo una mayor participación de inversores institucionales y minoristas. Como resultado, el mercado de criptomonedas se mantuvo estable, incluso durante la reciente volatilidad.

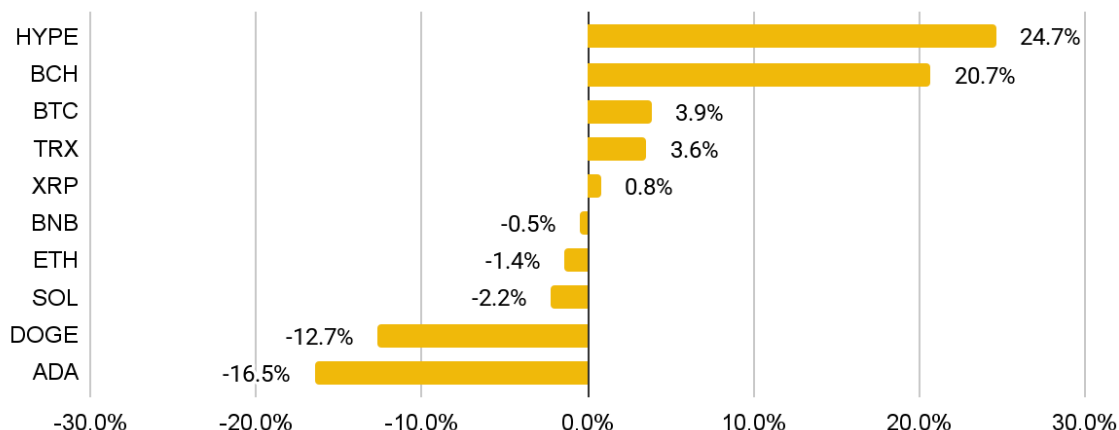
Figura 1. La capitalización mensual del mercado de las criptomonedas aumentó un 2,62 % en junio

	En.	Feb.	Mar.	Abr.	Mayo	Jun.	Jul.	Ag.	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.
2025	4,3	-20,2	-4,4	10,8	10,3	2,6						
2024	0,4	40,0	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	-6,0	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

Fuente: CoinGecko

A fecha de 30 de junio de 2025

Figura 2. Rendimiento mensual del precio de las 10 monedas principales por capitalización de mercado



Fuente: CoinMarketCap
A fecha de 30 de junio de 2025

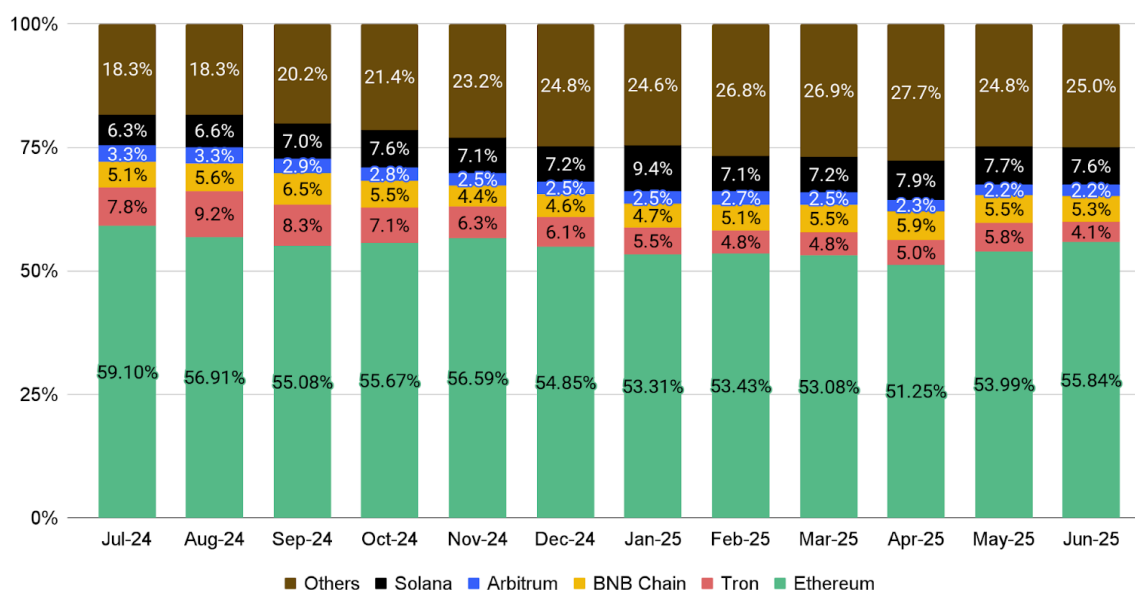
En orden descendente según rendimiento:

- ◆ HYPE continuó su tendencia alcista y subió un 24,7 % en junio, por lo que se mantiene como el principal DEX, alcanzando un hito de 1,6 billones de dólares en volumen de trading acumulado en su plataforma. El interés institucional en HYPE también ha sido un factor favorable, como demuestra la compra de Lion Group Holding, que cotiza en el NASDAQ, de 2 millones de dólares en tokens HYPE para su tesorería.
- ◆ BCH subió un 20,7 % tras superar niveles técnicos clave, lo que indica una mayor participación en el mercado y actividad especulativa.
- ◆ BTC ganó un 3,9 % en junio, manteniéndose bastante resistente a pesar de la reciente incertidumbre macroeconómica. También alcanzó un hito del 65 % en dominancia, un nivel que no se ha visto desde principios de 2021.
- ◆ TRX ganó un 3,6 % en junio, impulsado por una posible cotización pública de Tron en NASDAQ a través de una fusión inversa con SRM Entertainment.
- ◆ XRP registró ganancias modestas del 0,8 %, a medida que se prolongaba la batalla legal entre Ripple Labs y la SEC.
- ◆ BNB cayó un 0,5 % a pesar del fuerte volumen de DEX. BNB Chain experimentó una presión significativa al generar las comisiones de transacción debido al impacto de la iniciativa de cero comisiones.
- ◆ ETH bajó un 1,4 % tras un fuerte repunte el mes anterior. A pesar del rendimiento a la baja de los precios, los indicadores en cadena siguen siendo alcistas, con transacciones y ETH en stake alcanzando máximos históricos.

- ◆ SOL registró una caída del 2,2 % en junio después de enfrentarse a desafíos técnicos como la congestión de la red, que afectó a las actividades DeFi. Los problemas se debieron en gran medida a un aumento en el tráfico de bots y a las transacciones de spam que intentaban priorizar su propia actividad por encima de los usuarios habituales.
- ◆ DOGE cayó un 12,7 % en junio, presionado por la incertidumbre general del mercado que afectó a los activos especulativos y agravó su débil demanda en curso y su tokenómica inflacionaria. Una importante transferencia de ballenas de 155 millones de DOGE, por un valor aproximado de 24,6 millones de dólares a Robinhood, evidenció aún más la presión de venta.
- ◆ ADA se desplomó un 16,5 %, después de que la SEC retrasara la decisión sobre el ETF de ADA de Grayscale del 29 de mayo al 15 de julio, lo que creó una incertidumbre regulatoria. La bifurcación dura de Chang también se pospuso hasta septiembre, lo que representa un revés para la evolución de la gobernanza de la red.

2.1 Finanzas descentralizadas (DeFi)

Figura 3. Cuota de valor total bloqueado de las principales blockchains



Fuente: DeFiLlama
A fecha de 30 de junio de 2025

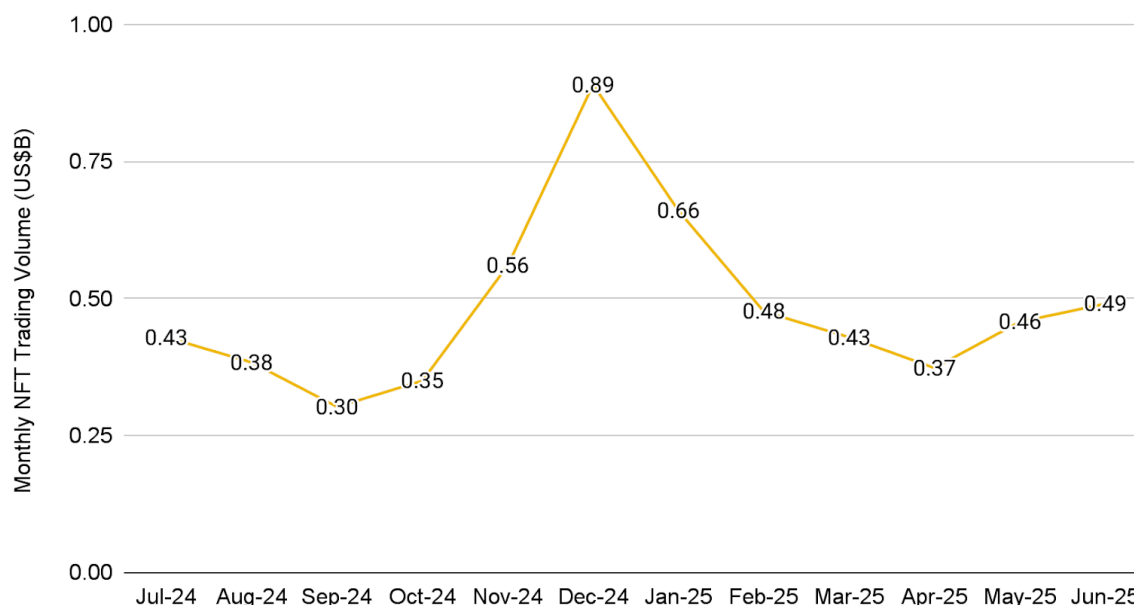
En junio de 2025, el valor total bloqueado (TVL) de DeFi cayó un 2,19 % intermensual, tras un fuerte aumento el mes anterior. Esto se corresponde con una incertidumbre macroeconómica más amplia y un entorno de aversión al riesgo debido a las tensiones geopolíticas.

Entre los cinco principales ecosistemas DeFi, Ethereum registró un aumento significativo en la cuota de mercado, mientras que BNB Chain, Solana y Arbitrum experimentaron ligeros descensos. Tron experimentó una fuerte caída en la cuota de mercado, ya que 2000 millones de dólares en TVL salieron de los protocolos de préstamo debido a la desaceleración de la participación en DeFi en Tron, con un volumen de DEX que cayó un 62 % en junio.

La actividad de las stablecoins también se expandió durante el mes y contribuyó al crecimiento más amplio en la cadena. El mercado de stablecoins creció un 2,57 %, respaldado por desarrollos regulatorios favorables, como la aprobación de la Ley GENIUS por parte del Senado de EE. UU. Estas asociaciones siguen mejorando la utilidad de las stablecoins, impulsando una adopción más amplia y contribuyendo al crecimiento general de la capitalización del mercado. Además, la capitalización de mercado de USDC aumentó modestamente, y su cuota de mercado creció del 24,3 % al 24,4 %, aunque USDT sigue superando el crecimiento de USDC.

2.2 Tokens no fungibles (NFT)

Figura 4. Volumen mensual del trading de NFT



Fuente: CryptoSlam
A fecha de 30 de junio de 2025

En junio de 2025, el volumen total de ventas de NFT aumentó un 7,22 %, coincidiendo con un repunte más amplio a final de mes en el mercado de criptomonedas.

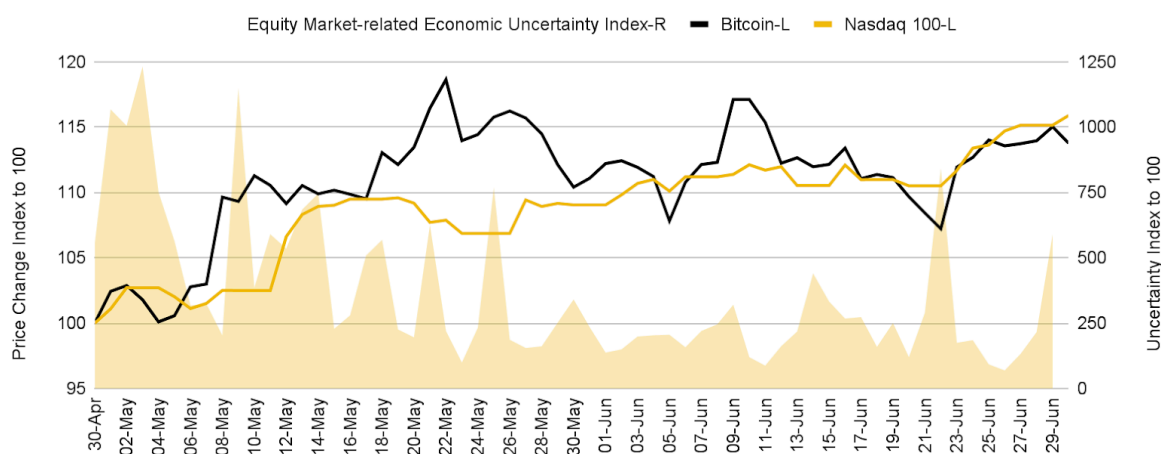
Las ventas de NFT basadas en Ethereum siguieron disminuyendo, con una caída del 49,9 %, a pesar de mantener su posición como la cadena principal para las ventas de NFT. Immutable experimentó un crecimiento notable del 215 % en junio, posicionándose en el primer lugar del mes, impulsado principalmente por el juego Guild of Guardians. Las ventas de NFT basadas en Polygon cayeron un 44 % y se posicionaron en tercer lugar. Entre las 20 mejores colecciones de NFT, Guild of Guardians en la cadena de Immutable experimentó un aumento de más del 200 % en el volumen de ventas. Las ventas de Courtyard por Polygon crecieron un 12 % y se mantuvieron en segundo lugar.

El mercado de NFT sigue experimentando un crecimiento moderado en el volumen general de ventas, lo que refleja un periodo de consolidación y una actitud cautelosa por parte de los inversores. Sin embargo, a pesar de esta desaceleración, la adopción de NFT está creciendo constantemente dentro de la industria de los videojuegos. Este uso creciente en los videojuegos pone de manifiesto la evolución de la utilidad de los NFT más allá de los coleccionables, lo que indica un valor e innovación potencial a largo plazo en el sector.

03 / Gráficos del mes

La reacción de Bitcoin al riesgo geopolítico frente al capital

Figura 5. Bitcoin osciló más que el capital en respuesta a la creciente incertidumbre del mercado durante las recientes tensiones geopolíticas



Fuente: FRED, Binance Research

A 30 de junio de 2025

El mercado se recuperó notablemente entre abril y mayo, pero el estallido de las tensiones geopolíticas de este mes en Oriente Medio ha desencadenado un sentimiento generalizado de aversión al riesgo. Después de las conversaciones de mayo en Ginebra, la guerra comercial entre Estados Unidos y China entró en una tregua temporal, con reducciones arancelarias y levantamiento de contramedidas, culminando un acuerdo comercial a finales de junio, lo que indica que el **pico de incertidumbre de operaciones a corto plazo ha quedado atrás**.

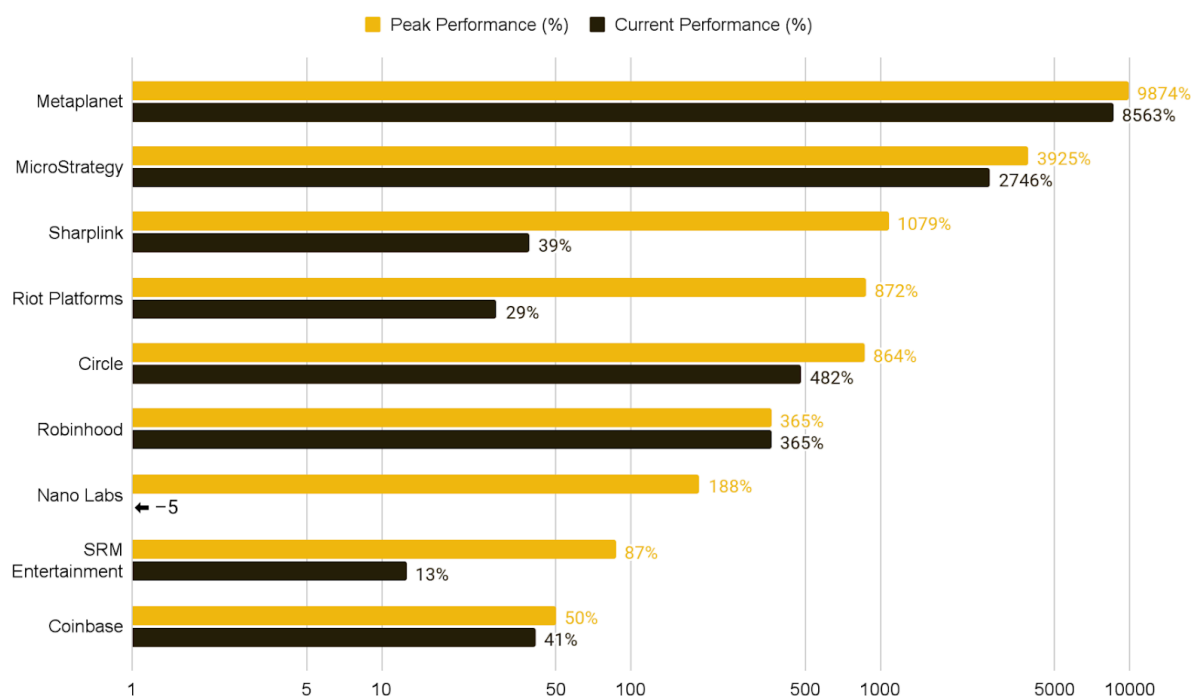
Utilizando el Índice de Incertidumbre Económica del Mercado de Acciones Mundial (WLEMUINDXD) como indicador de la incertidumbre percibida por el mercado, las tensiones en Oriente Medio provocaron un aumento, pero no alcanzó los niveles más altos observados durante las tensiones comerciales de abril. El mercado bursátil tecnológico de EE. UU. demostró una mayor resistencia en comparación con BTC, con el Nasdaq-100 cayendo solo un 1,3 % del 12 al 20 de junio antes de recuperarse rápidamente tras un alto el fuego, cerrando finalmente junio con una ganancia del 5,5 %. Por el contrario, el mercado de criptomonedas actuó como un **amplificador de riesgo de beta alta**, reaccionando bruscamente a las noticias geopolíticas. BTC cayó más del 11 % durante el conflicto, de unos 110 316 dólares, el 9 de junio, a 98 000 dólares, el 23 de junio, para luego cerrar el 30 de junio con 107 167 dólares. A pesar de haber obtenido una ganancia del 1,3 % en junio, el perfil de **riesgo/recompensa** de Bitcoin es más débil que el del Nasdaq.

Esto sugiere que los conflictos distantes tienen un impacto directo limitado en las acciones tecnológicas y de consumo de EE. UU., salvo que escalen a una crisis energética global. La mayor base de inversores minoristas y especulativos de las criptomonedas, junto con los derivados apalancados, amplifican la volatilidad: **más de 1500 millones de**

dólares se liquidaron en posiciones largas el 22 de junio, **la mayor liquidación desde febrero que duró 3 días**. A pesar de esta volatilidad, el interés de Wall Street sigue siendo fuerte, con los ETF de Bitcoin y Ethereum registrando entradas netas de 4490 millones de dólares y 1160 millones de dólares, respectivamente. Esto pone de manifiesto una creciente división entre los traders a corto plazo y los inversores a largo plazo, lo que refuerza la posición de las criptomonedas como una atractiva apuesta de inversión a largo plazo.

Cómo los mercados públicos están exponiendo los precios de las criptomonedas

Figura 6. Las empresas de criptomonedas han tenido un gran éxito en los mercados públicos, con Metaplanet a la cabeza, que ha alcanzado recientemente aprox. un 9874 % de retorno desde que anunció su estrategia de tesorería de BTC



* Periodo de rendimiento: Metaplanet, MicroStrategy, SharpLink, Riot, Nano Labs, SRM desde el inicio de las estrategias con criptomonedas; Robinhood: desde el acuerdo con Bitstamp; Coinbase, Circle desde la cotización

Fuente: Trading View, Binance Research

A fecha de 30 de junio de 2025

Strategy y la japonesa Metaplanet siguen destacando como los **primeros en adoptar las estrategias de tesorería vinculadas a las criptomonedas** entre las empresas que cotizan en bolsa. Es probable que su alta rentabilidad desde que implementaron estas estrategias haya contribuido a una creciente ola de interés por parte de otras empresas que buscan replicar el éxito que han percibido.

Sin embargo, más recientemente, **las nuevas estrategias de tesorería han tenido dificultades para igualar ese poder de permanencia**. Los anuncios de SharpLink, SRM Entertainment y Nano Labs, que revelan asignaciones a ETH, TRX y BNB, representan los participantes más recientes en esta tendencia, pero estas empresas aún no han ofrecido resultados comparables más allá de un **impulso narrativo inicial**. Se puede apreciar una tendencia similar en la minería de Bitcoin y el capital de hardware. Riot Platforms fue una de las primeras empresas públicas en dar el salto a las criptomonedas con una estrategia de minería anunciada en 2017. Hoy en día, aún sigue operando muy por debajo de su máximo histórico, un recordatorio de que los primeros movimientos hacia las criptomonedas no siempre se traducen en rendimientos duraderos para los accionistas.

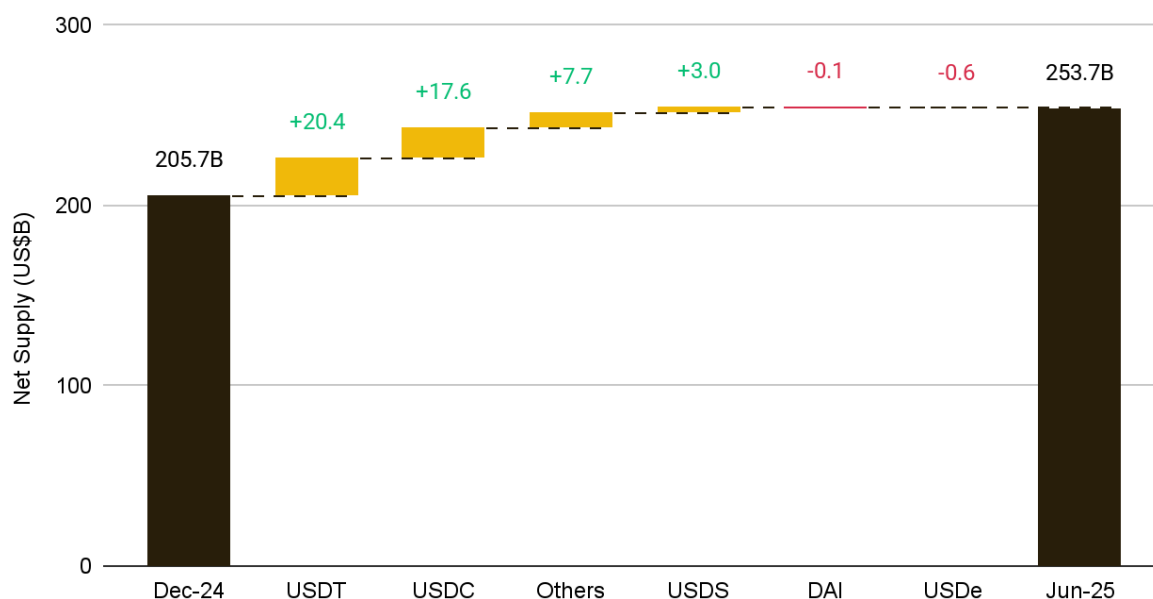
Por el contrario, el emisor de stablecoins Circle, que salió a bolsa en junio, se ha posicionado rápidamente como una de las OPI de tecnología financiera con mayor rendimiento de la historia reciente. En comparación con los adoptantes de tesorería más especulativos, **el rendimiento de Circle ha demostrado ser relativamente más resistente**. Es probable que esto refleje una confianza más amplia del mercado en el modelo de negocio subyacente de Circle frente al atractivo de las asignaciones de criptomonedas puramente impulsadas por el estado de las cuentas.

Mientras tanto, las plataformas de exchange como Robinhood y Coinbase han **mostrado un interés sostenido por parte de los inversores**, con Robinhood alcanzando máximos históricos y Coinbase acercándose a su pico anterior. La adquisición de Bitstamp por parte de Robinhood pone de relieve cómo los actores de TradFi están cada vez más dispuestos a pagar una prima por una infraestructura de criptomonedas más establecida, lo que refleja un compromiso más profundo del sistema financiero tradicional con el stake en los rieles de criptomonedas más allá de las estrategias de tesorería.

Si bien la adición de exposición a las criptomonedas ha demostrado la **capacidad de impulsar la apreciación de los precios a corto plazo**, el rendimiento mixto en todos los segmentos, desde los primeros movimientos hacia la minería hasta las nuevas asignaciones de tesorería, plantea preguntas fundamentales. De manera significativa, ¿seguirán los mercados públicos recompensando las estrategias del estado de las cuentas vinculadas a las criptomonedas, o **estamos ante una fase transitoria de euforia del mercado?** Para muchos inversores, este ciclo marca su primera exposición a la narrativa real de los activos digitales en capital público. De cara al futuro, el flujo de posibles inclusiones de criptomonedas sugiere que esta tendencia de exposición podría persistir, ampliando el alcance de la industria en todo el segmento del mercado público. Es probable que los próximos trimestres ofrezcan una indicación más clara de si la exposición a las criptomonedas representa un nuevo paradigma duradero o una narrativa táctica de corta duración.

Las stablecoins superan los 250 000 millones de dólares a medida que aumenta el respaldo de la política

Figura 7. El suministro de stablecoins ha aumentado este año a un nuevo máximo de 253 700 millones de dólares, y solo USDT y USDC representan más del 79 % de la emisión neta de 47 900 millones de dólares



Fuente: DeFiLlama, Binance Research
A fecha de 30 de junio de 2025

Las stablecoins siguieron creciendo en junio a pesar de la volatilidad del mercado en general. El suministro total **superó los 250 000 millones de dólares** por primera vez, **un 23,3 % más desde finales de 2024**. Los volúmenes de transferencias en cadena ya han **superado los 21,5 billones de dólares este año, más de 7,5 billones de dólares más** que en el mismo periodo del año pasado, lo que demuestra un creciente uso en el mundo real. La mayor parte de la emisión neta provino de USDT y USDC, que impulsaron más del 79 % del crecimiento de la oferta, aunque los modelos más nuevos en la categoría «otros» también están ganando terreno y pueden beneficiarse aún más a medida que el mercado se amplía.

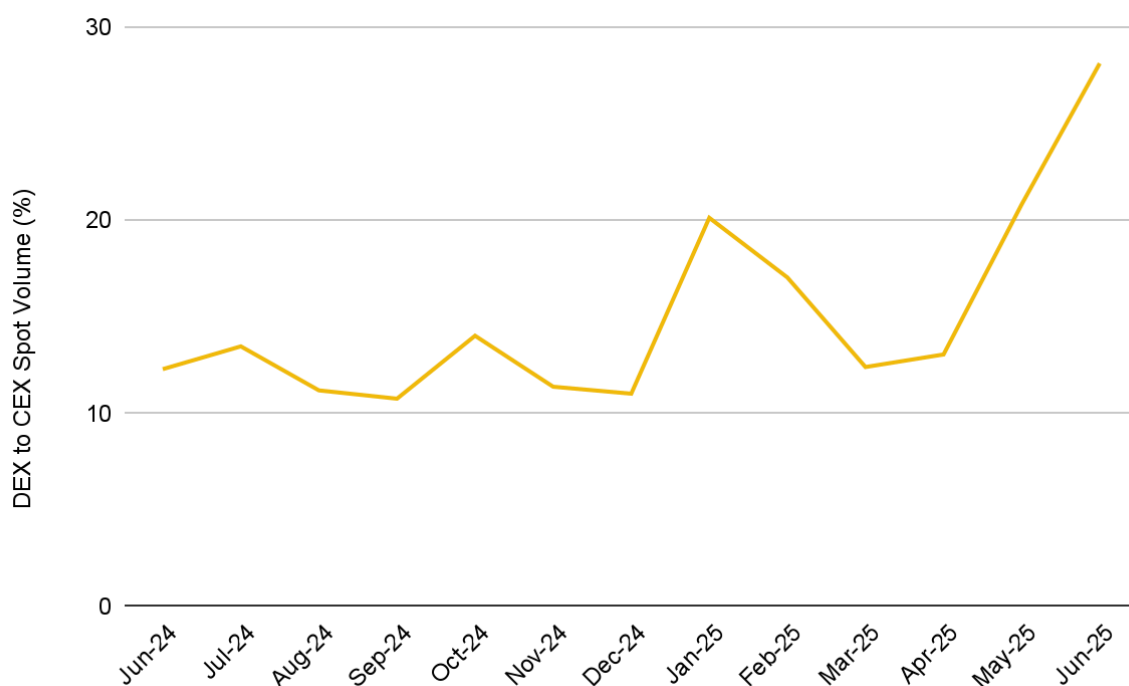
El uso alcanzó nuevos máximos justo cuando surgía un importante impulso político. En junio, **el Senado de EE. UU. aprobó la Ley GENIUS**, el primer marco federal integral para las stablecoins con respaldo total y que cumplen con la normativa AML, por 68 votos a favor y 30 en contra, y la envió a la Cámara de Representantes. Si se aprueba, la ley permitiría a los bancos, a las tecnologías financieras e incluso a los grandes minoristas emitir monedas respaldadas por dólares bajo un único marco de supervisión, una medida que el mercado lleva mucho tiempo esperando.

Mientras tanto, **los inversores del mercado tradicional y las empresas también están alerta**. Las acciones de Circle han subido casi un 500 % desde su oferta inicial pública, lo que refleja un optimismo más amplio de que la claridad regulatoria podría desbloquear una nueva demanda institucional y de pagos. Las empresas se están moviendo

rápidamente: Shopify y Stripe anunciaron a mediados de junio que millones de comerciantes ahora pueden aceptar USDC como forma de pago. Incluso los grandes minoristas como Walmart y Amazon han comenzado a explorar sus propias stablecoins respaldadas por dólares. Las grandes instituciones financieras tampoco se quedan atrás: el 17 de junio, JPMorgan lanzó un piloto para «JPM-D», un depósito bancario tokenizado que se liquidaría en una blockchain pública. Con el impulso de las políticas en Washington y la aceleración del uso en el mundo real, parece cada vez más probable que las stablecoins sean el primer puente de las criptomonedas hacia el público general.

La proporción de spot DEX-CEX alcanza el máximo histórico

Figura 8. El volumen de operaciones de spot de DEX a CEX alcanzó nuevos máximos, con un porcentaje del volumen de operaciones que ahora supera el 27,9 %



Fuente: The Block, Binance Research.
A 30 de junio de 2025

El volumen de trading de spot de DEX a CEX alcanzó un máximo histórico del 27,9 % en junio. Los volúmenes de DEX se han más que duplicado, mientras que los volúmenes de CEX se han mantenido estables en los últimos 12 meses. Entre los DEX, **PancakeSwap registró el mayor crecimiento en participación de mercado, del 16 % en abril al 42 % en junio**. Esto podría atribuirse al éxito de PancakeSwap que impulsó los volúmenes de trading de Alpha y a la actualización Infinity, que hizo que la experiencia de trading y liquidez fuera más rápida, económica y eficiente. Otro factor contribuyente potencial también puede ser el aumento de la actividad de World Liberty Financial en la cadena, lo que genera mayores oportunidades de liquidez y rendimiento. **El volumen de spot de Hyperliquid también experimentó un crecimiento sustancial este año, pasando de 6000 millones de dólares en enero a casi 10 000 millones de dólares en junio**. Entre los DEX de la cadena Solana, PumpSwap sigue atrayendo una importante actividad de los usuarios, mientras que Raydium, Orca y Meteora no logran replicar los volúmenes máximos de trading registrados en enero, impulsados en gran parte por el frenesí de las memecoins.

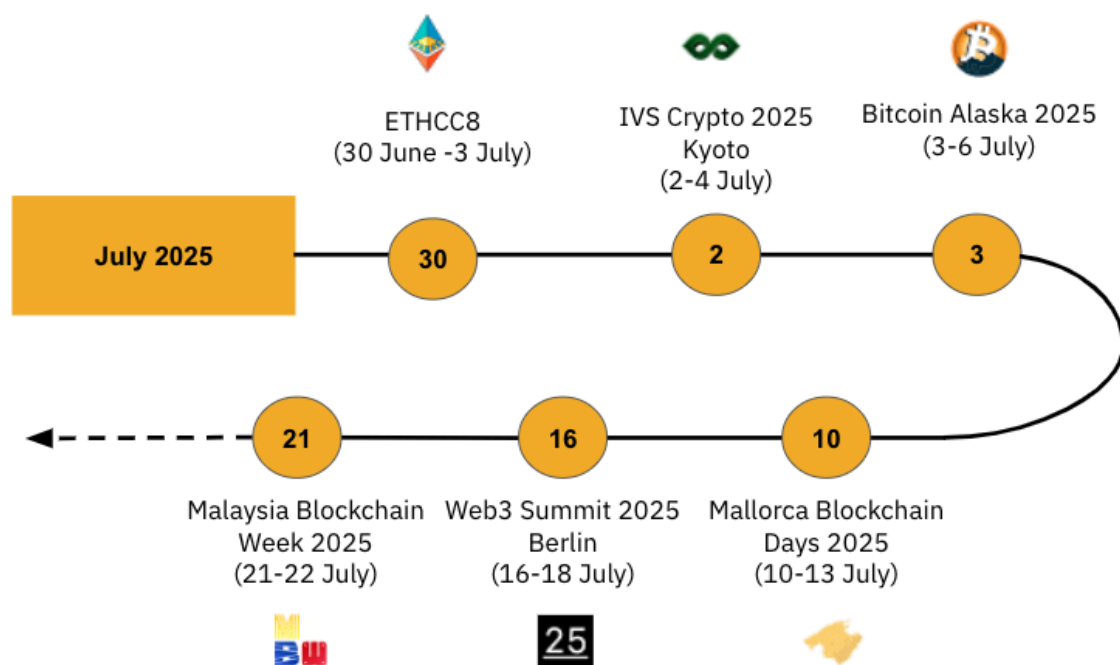
Un factor clave detrás de este crecimiento más amplio es que **los CEX están alimentando cada vez más la actividad DEX**. Varios exchanges importantes han lanzado o anunciado plataformas de exchange híbridas que combinan la liquidez de CEX con la ejecución en cadena. Estas soluciones CeDeFi suelen ofrecer características como operaciones de bajo descenso, protección del valor máximo extraíble (MEV) y transacciones de alta velocidad,

lo que ayuda a los DEX a escalar al tiempo que desbloquea sinergias entre los mercados centralizados y descentralizados.

Mientras tanto, la evolución del entorno regulatorio de DeFi ha permitido que los DEX sigan innovando y expandiéndose. Esta flexibilidad les permite implementar nuevas características de productos y estructuras de incentivos, que a menudo son impulsores clave de los volúmenes en la cadena. Por el contrario, los volúmenes de spot de CEX tienden a estar estrechamente relacionados con la especulación minorista, las condiciones macroeconómicas generales y la volatilidad del mercado, lo que los hace más susceptibles a las fluctuaciones del mercado externo, como se ha visto en lo que va de año.

04 / Próximos eventos y desbloques de tokens

Figura 9. Eventos destacados en julio de 2025



Fuente: CryptoEvents, Binance Research

Figura 10. Los desbloques de tokens más importantes en USD

PROJECT	TOKEN	UNLOCK IN US\$ EQUIVALENT	% OF SUPPLY	UNLOCK DATE
	TRUMP	455M	5.05%	18 July
	CIRX	187M	4.45%	12 July
	SUI	154M	0.58%	1 July
	APT	55M	0.98%	12 July
	ENA	43M	1.15%	5 July
	ARB	28M	0.93%	16 July
	JTO	22M	1.13%	7 July
	GPS	21M	7.12%	16 July
	AVAIL	20M	9.24%	23 July
	OP	17M	0.75%	31 July

Fuente: CryptoRank, Binance Research

05 / Referencias

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

06 / Nuevos informes de Binance Research

Enlace a Familiarízate con las criptos: mapa del sector

Una visión general de los diferentes sectores de criptomonedas



La evolución de los tokens a lo largo de los años Enlace

Explorar las tendencias históricas de los tokens y las brechas que deben abordarse para desbloquear todo el potencial de los ecosistemas tokenizados



Acerca de Binance Research

Binance Research es la rama de investigación de Binance, el exchange de criptomonedas líder a nivel mundial. El equipo está comprometido para obtener análisis objetivos, independientes y exhaustivos, y aspira a ser el líder de opinión en el sector de las criptomonedas. Nuestros analistas publican con frecuencia interesantes artículos de opinión sobre temas relacionados, entre otros, con el ecosistema de las criptomonedas, las tecnologías de blockchain y los temas más recientes del mercado.



Moulik Nagesh

Investigador macroeconómico

Moulik es investigador macroeconómico en Binance y lleva trabajando en el sector de las criptomonedas desde 2017. Antes de formar parte del equipo de Binance, ostentó cargos interdisciplinarios en la Web3 y empresas tecnológicas de Silicon Valley. Moulik, que cuenta con experiencia en la cofundación de empresas emergentes y una licenciatura en Economía por la London School of Economics & Political Science («LSE»), aporta una completa perspectiva del sector.



Joshua Wong

Investigador macroeconómico

En la actualidad, Joshua trabaja para Binance como investigador macroeconómico. Lleva participando en el mundo de las criptomonedas desde 2019. Antes de unirse a Binance, trabajó como gerente de producto en una startup de tecnología financiera de la Web3 y como analista de mercado en una startup DeFi. Se graduó en Derecho (LLB) en la Universidad de Durham.



Michael JJ

Investigador macroeconómico

Michael es investigador macroeconómico en Binance. Antes de eso, trabajó como economista en una firma de gestión de patrimonio privado en EE. UU., centrándose en la asignación de activos cruzados. También fue redactor jefe en una empresa de comunicación, supervisando información y contenido educativo sobre criptomonedas. Al principio de su carrera, trabajó como consultor en Ernst & Young y trader de petróleo crudo en una empresa energética.



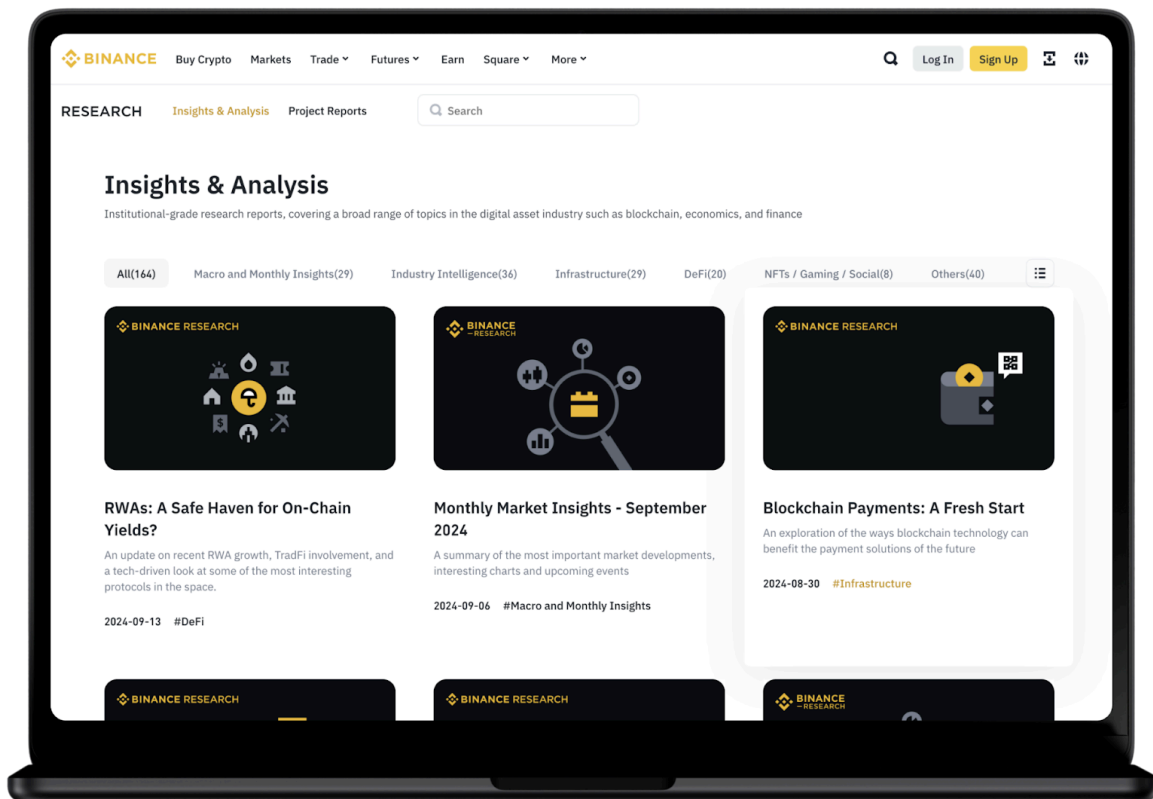
Asher Lin Jiayong

Becario de investigación macroeconómica

Actualmente, Asher es becario de análisis en investigación macroeconómica en Binance. Antes de esto, trabajó en una plataforma de gestión de tokens en Nueva York y como analista de datos en una startup de IA sueca. Posee una grado de Ciencias en Análisis Empresarial de la Universidad Nacional de Singapur y lleva participando en el espacio de las criptomonedas desde 2018.

Recursos

Enlace a **Binance Research**



Danos tu opinión **aquí**

AVISO GENERAL: Este material ha sido preparado por Binance Research y no está destinado para usarse como previsión o asesoramiento de inversión, ni constituye una recomendación, oferta o solicitud para comprar o vender valores o criptomonedas, ni para adoptar una estrategia de inversión. El uso de la terminología y las opiniones expresadas tienen como objetivo promover la comprensión y el desarrollo responsable del sector, y no deben interpretarse como opiniones jurídicas definitivas ni como las de Binance. Las opiniones expresadas corresponden a la fecha que se muestra arriba y son las opiniones del escritor, por lo que pueden cambiar a medida que varían las condiciones posteriores. La información y las opiniones contenidas en este material se derivan de fuentes propias y no propias que Binance Research considera fiables, no son necesariamente exhaustivas y no se garantiza su precisión. Como tal, no se otorga ninguna garantía de precisión ni fiabilidad, y Binance no acepta ninguna responsabilidad que surja de otra manera por errores y omisiones (incluida la responsabilidad hacia cualquier persona por negligencia). Este material puede contener información «prospectiva» que no sea de naturaleza puramente histórica. Dicha información puede incluir, entre otros, proyecciones y previsiones. No hay garantía de que las previsiones realizadas se cumplan. La confianza en la información de este material queda a discreción del lector. Este material tiene únicamente fines informativos y no constituye un asesoramiento de inversión ni una oferta o solicitud para comprar o vender valores, criptomonedas o cualquier estrategia de inversión, ni se ofrecerán ni venderán valores o criptomonedas a ninguna persona en ninguna jurisdicción en la que una oferta, solicitud, compra o venta sería ilegal según las leyes de dicha jurisdicción. La inversión implica riesgos. Para obtener más información, haz clic **aquí**.