



RELATÓRIOS / [COMO ANDAM AS PROVAS DE RESERVA DAS EXCHANGES: DEX E CEX?](#)

Como Andam as Provas de Reserva das Exchanges: DEX e CEX?



Fala Defizeros  , tudo bem por aí?

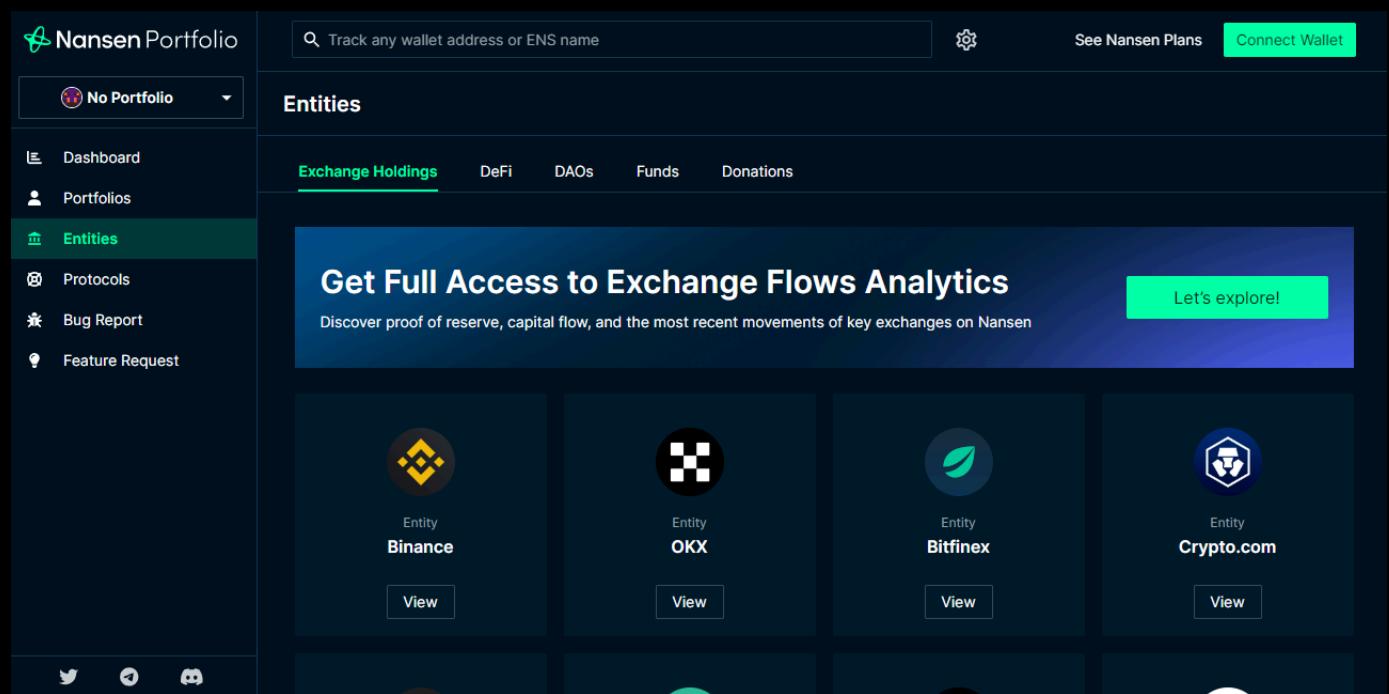
Aproveitando a recente [Queda do Mercado de Criptomoedas](#), agora, é um momento favorável para falar sobre as [Provas de Reserva](#) tanto de Corretoras [Descentralizadas \(DEX\)](#), quanto de Corretoras Centralizadas (CEX), pois o [Medo](#) toma conta do mercado e, ninguém que esteja sem caixa, gostaria de ver um colapso de alguma corretora para fomentar ainda mais esta queda!

Com isso, utilizaremos o site [Nansen Portfolio](#) para lhe apresentar as provas de reserva das principais DEX e CEX do mercado – para que você se sinta mais seguro na hora de usá-las (essencialmente, no caso das CEX, como porta de entrada para o mercado cripto)! Então bora lá! 

💡 **O que é o site [Nansen Portfolio](#)?**

O site [Nansen Portfolio](#) é uma plataforma que permite acompanhar e gerenciar seu portfólio de criptomoedas, DeFi e web3 em um único painel. A plataforma oferece suporte para mais de 45 blockchains, tanto EVM quanto não-EVM.

Com o Nansen Portfolio, você pode monitorar e analisar a atividade de várias carteiras, visualizar o histórico de transações, o desempenho histórico e obter análises detalhadas sobre seus tokens, posições DeFi e NFTs.



The screenshot shows the Nansen Portfolio web application. The left sidebar has a 'No Portfolio' message and a navigation menu with 'Entities' selected. The main content area is titled 'Entities' and features a 'Get Full Access to Exchange Flows Analytics' callout with a 'Let's explore!' button. Below this, there are four cards for 'Binance', 'OKX', 'Bitfinex', and 'Crypto.com', each with a 'View' button. The 'Exchange Holdings' tab is highlighted in the navigation bar.

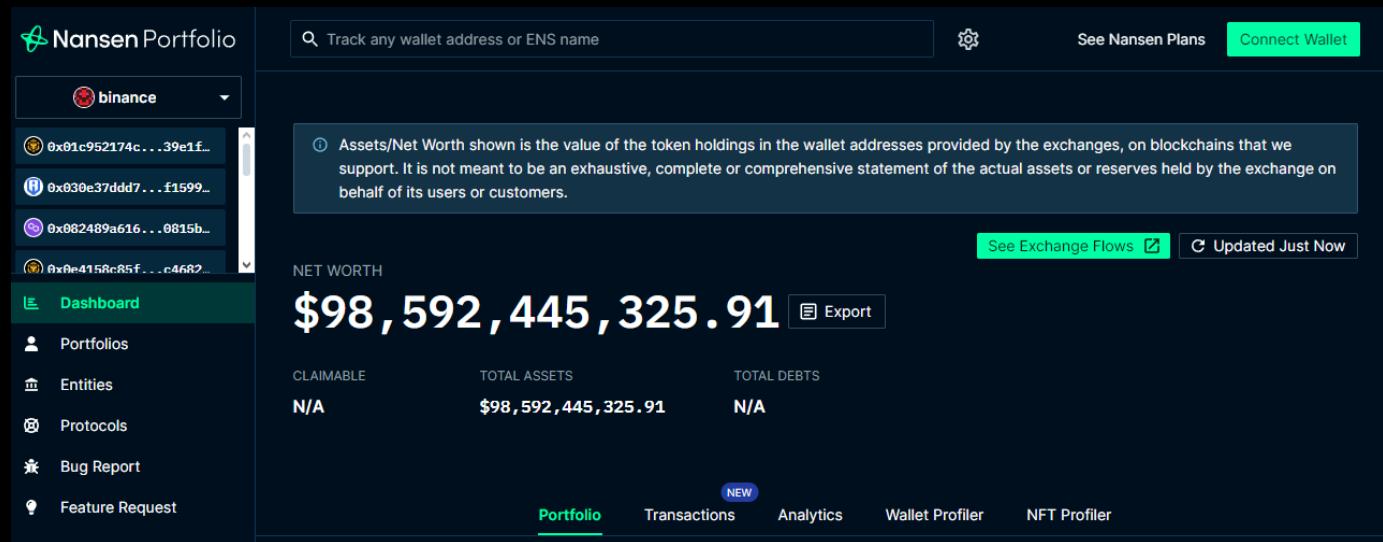
Com isso, além de você conseguir adicionar sua carteira na plataforma, também é possível verificar as provas de reserva das CEX e DEX. Com isso, **para verificar essas provas, você poderá seguir estes passos:**

- **Acesse o Nansen Portfolio:** Entre na sua conta no Nansen Portfolio (não é obrigatório conectar sua carteira);
- **Navegue até a Seção de Provas de Reserva:** No painel de navegação, procure pela seção relacionada a provas de reserva ou auditorias de corretoras. Isso irá estar em **Entities**;
- **Selecione a Corretora:** Escolha a corretora da qual você deseja verificar as provas de reserva. O Nansen Portfolio oferece suporte para várias corretoras e blockchains, então você deve encontrar a corretora específica que está procurando;
- **Visualize os Detalhes:** Uma vez selecionada a corretora, você poderá visualizar os detalhes das provas de reserva, incluindo os ativos mantidos pela corretora e as auditorias realizadas para garantir a transparência e segurança dos fundos. 

👉 [Guia Mastigado para o Airdrop da Solv Protocol](#)

💡 [Provas de Reserva: Binance](#)

A Binance sem dúvidas, continua sendo a **Maior Corretora do Mercado** (e que movimenta mais capital). Se compararmos com a última vez que analisamos os dados – **Neste Artigo** – a mesma teve quase U\$30B de valor agregado! Com isso, sua saúde está excelente, essencialmente depois desta última queda que tivemos!



NET WORTH
\$98,592,445,325.91 [Export](#)

CLAIMABLE	TOTAL ASSETS	TOTAL DEBTS
N/A	\$98,592,445,325.91	N/A

Portfolio NEW Transactions Analytics Wallet Profiler NFT Profiler

Binance

Sobre a diversificação dos ativos, os dados são esperados: representando **> BTC > ETH > BNB**. Um portfolio interessante. A única ressalva, é que 21% está alocado em outras Altcoins. **A corretora apresenta um portfólio ok de bull market.**



Net Worth **\$98,592,445,325.91** Claimable N/A Total Assets **\$98,592,445,325.91** Total Debts N/A

Token Allocation

Token	Allocation (%)
BTC	27.83%
USDT	25.30%
BNB	13.33%
ETH	8.50%
SOL	3.21%
Others	21.83%

Smart Money Transactions

From	Amount	To
Maxstealth	.02 ETH	Enzyme Financ...
Animoca Br...	.05 ETH	0x35751843b...
Wintermute...	26.2 ETH	Wintermute M...

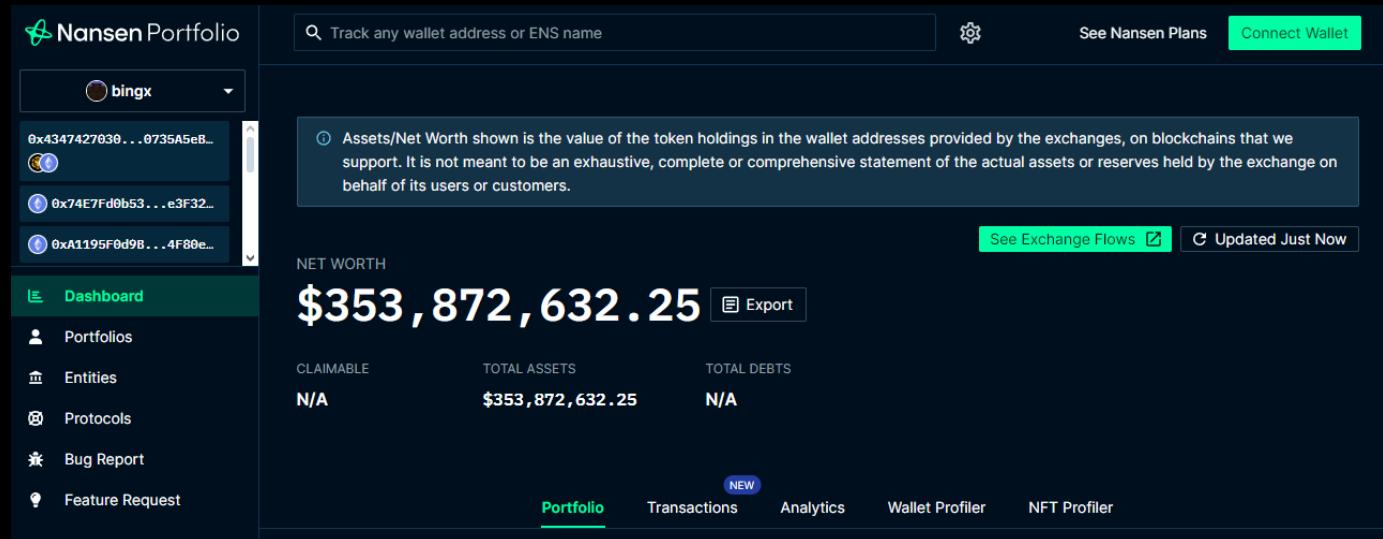
[See Full Smart Money](#)

Binance

💡 **Provas de Reserva: BingX**

Apesar de ser uma corretora pequena se comparada com Binance, Bybit e OKX, trouxemos a **BingX**, pois apesar de ser uma CEX, **esta Exchange não pede KYC na hora de criar uma conta**, com isso, seus dados e movimentações não são passadas para a Receita federal, a menos que faça um saque em moeda fiduciária da plataforma. 🎉

Mas sobre isso, você poderá simplesmente transferir para uma Wallet **e, desta wallet, para uma corretora nacional** como Mercado Bitcoin para realizar o saque em **\$Reais**, por exemplo. Com isso, perceba que **existe muito menos capital nesta corretora do que na Binance**:



Nansen Portfolio

bingx

0x4347427030...0735A5eB...

0x74E7Fd0b53...e3F32...

0xA1195F0d98...4F80e...

Dashboard

Portfolios

Entities

Protocols

Bug Report

Feature Request

NET WORTH

\$353,872,632.25

CLAIMABLE

TOTAL ASSETS

TOTAL DEBTS

N/A

\$353,872,632.25

N/A

Portfolio NEW

Transactions

Analytics

Wallet Profiler

NFT Profiler

See Exchange Flows

Updated Just Now

BingX

Entretanto, **perceba que a alocação dos tokens é muito mais sólida do que na Binance**, com isso, teoricamente: mais segura. Todavia, **a corretora está muito dependente do USDT**, podendo ocasionar muitos riscos se acontecer algum problema com essa Stablecoin (ainda nunca aconteceu, mas existe este risco em um mercado de baixa).



Nansen Portfolio

bingx

0x4347427030...0735A5eB...

0x74E7Fd0b53...e3F32...

0xA1195F0d98...4F80e...

Dashboard

Portfolios

Entities

Protocols

Bug Report

Feature Request

Portfolio NEW

Transactions

Analytics

Wallet Profiler

NFT Profiler

All chains

Ethereum

Bitcoin

BNB Chain

TRON

Polygon

Arbitrum

+45

Net Worth

\$353,872,632.25

Claimable

N/A

Total Assets

\$353,872,632.25

Total Debts

N/A

Token Allocation

View All

Token	Allocation (%)
USDT	68.51%
BTC	15.65%
ETH	7.38%
XRP	2.65%
USDC	2.22%
Others	3.58%

Smart Money Transactions

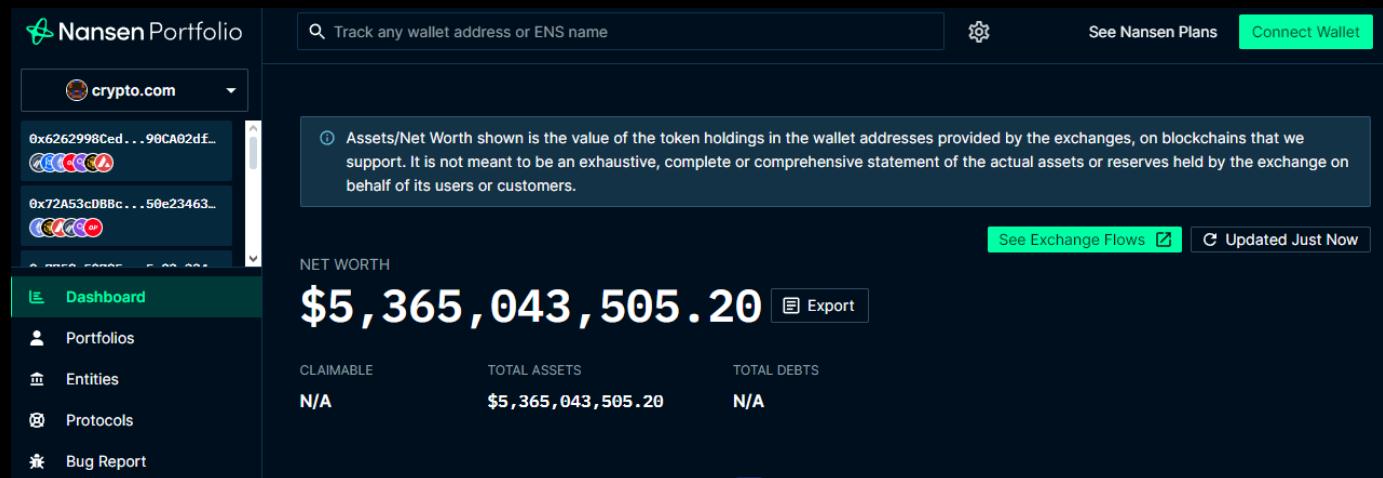
User	Amount	To
Maxstealth	.02 ETH	To Enzyme Financ...
Animoca Br...	.05 ETH	To 0x35751843b...
Wintermute...	26.2 ETH	To Wintermute M...

See Full Smart Money

BingX

💡 Provas de Reserva: Crypto.com

Esta corretora já tem uma pegada diferente. Apesar de terem uma ótima alocação em BTC, ela apresenta uma postura mais arriscada com as demais Altcoins: Shiba e CRO são os destaques aqui.



The screenshot shows the Nansen Portfolio interface for the crypto.com wallet. The dashboard displays a net worth of \$5,365,043,505.20. The token allocation chart shows the following distribution:

Token	Percentage
BTC	51.60%
ETH	11.62%
SHIB	10.93%
CRO	9.22%
PEPE	1.88%
Others	14.74%

Crypto.com

Em relação a dois anos atrás, eles diminuíram bastante sua alocação em Shiba – o que representava 20% em um Bear Market – o que é positivo terem diminuído esta exposição, mas ainda assim, continua sendo um perfil bastante arrojado!



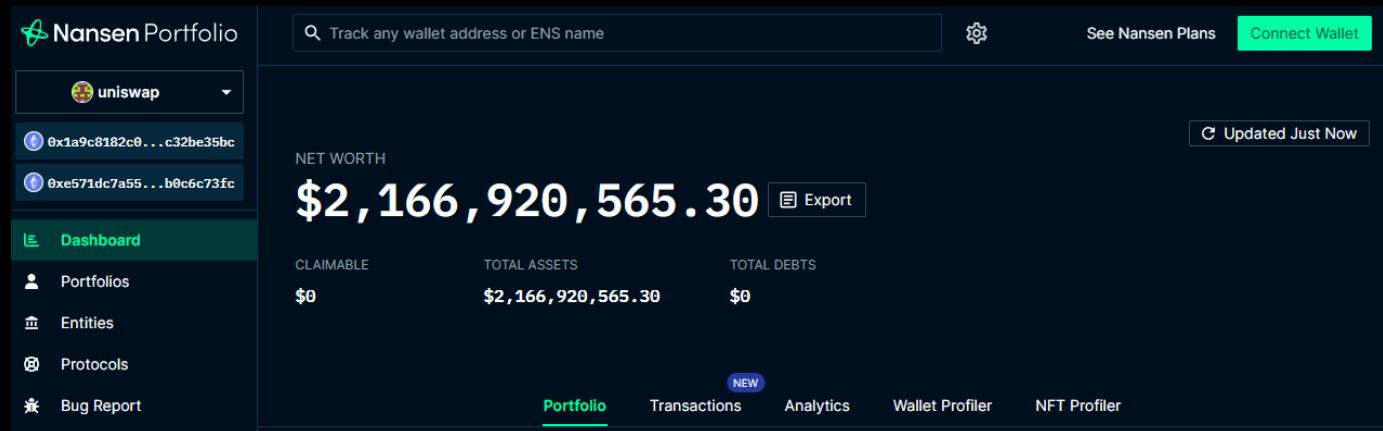
The screenshot shows the Nansen Portfolio interface for the crypto.com wallet. The dashboard displays a net worth of \$5,365,043,505.20. The token allocation chart shows the following distribution:

Token	Percentage
BTC	51.60%
ETH	11.62%
SHIB	10.93%
CRO	9.22%
PEPE	1.88%
Others	14.74%

Crypto.com

💡 Provas de Reserva: Uniswap & AAVE

Como uma DEX, a **Uniswap** possui um portfolio bastante atrativo com mais de **U\$2B** de valor de mercado! Entretanto, a próxima imagem irá lhe surpreender (ou assustar) bastante. 🤯



The screenshot shows the Nansen Portfolio dashboard for the Uniswap wallet address 0x1a9c8182c0...c32be35bc. The main statistics are:

- NET WORTH:** \$2,166,920,565.30
- CLAIMABLE:** \$0
- TOTAL ASSETS:** \$2,166,920,565.30
- TOTAL DEBTS:** \$0

The dashboard includes tabs for **Portfolio** (selected), **Transactions**, **Analytics**, **Wallet Profiler**, and **NFT Profiler**. A sidebar on the left shows other tracked wallets: uniswap, 0x1a9c8182c0...c32be35bc, and 0xe571dc7a55...b0c6c73fc. The sidebar also includes links for **Dashboard**, **Portfolios**, **Entities**, **Protocols**, **Bug Report**, and **Feature Request**.

Uniswap

Praticamente 100% de sua alocação está no seu próprio token UNI! **A DEX não possui diversificação!**



The screenshot shows the Nansen Portfolio dashboard for the Uniswap wallet address 0x1a9c8182c0...c32be35bc. The main statistics are:

- Net Worth:** \$2,166,920,565.30
- Claimable:** \$0
- Total Assets:** \$2,166,920,565.30
- Total Debts:** \$0

The dashboard includes a **Token Allocation** chart showing the distribution of assets across various tokens:

Token	Allocation (%)
UNI	99.96%
DAI	0.03%
USDC	0.00%
USDT	0.00%
ETH	0.00%
Others	0.00%

The dashboard also includes a **Smart Money Transactions** section showing recent activity:

- Smart Dex ... Sent 0.01 ETH To Deployer
- @machibig... Sent 27.3 ETH To Binance: D...
- Sigil Fund: ... Sent 204 ETH To Binance: Sl...

Buttons for **See Full Smart Money** and **View full analytics** are present.

Uniswap

Ao olhar a **AAVE**, a DEX possui ao menos um pouco de diversificação! Essas DEXES fazem isso para diminuir a pressão de venda de seus tokens em momentos difíceis de mercado! O que na prática, não ajuda muita coisa e acaba colocando as mesmas em uma situação delicada!

Net Worth: \$186,512,618.77

Claimable: \$226.83

Total Assets: \$186,512,391.94

Total Debts: \$0

Token Allocation:

Token	Percentage
AAVE	82.43%
AETHUSDC	3.48%
AETHUSDT	3.17%
GHO	2.73%
AETHWETH	1.60%
Others	6.60%

Smart Money Transactions:

- Smart Dex ... Sent .01 ETH To Deployer
- @machibig... Sent 27.3 ETH To Binance: D...
- Sigil Fund: ... Sent 204 ETH To Binance: St...

See Full Smart Money

AAVE

👉 Guia Mastigado para o Airdrop da SuperChamps

💡 Provas de Reserva: Bybit

A Bybit, de 2 anos pra cá, foi uma das corretoras que mais cresceu e multiplicou por 4 o seu valor de portfolio. A sua distribuição também mudou bastante e eles tiraram o token BIT de sua carteira!

NET WORTH: \$9,487,534,053.77

CLAIMABLE: N/A

TOTAL ASSETS: \$9,487,534,053.77

TOTAL DEBTS: N/A

See Exchange Flows

Updated Just Now

Bybit

Com isso, perceba que as maiores posições da corretora estão em **USDT > BTC > ETH**, um portifólio interessante até chegarmos na alocação de **25% em Altcoins**, o que representa um aumento significativo de 2 anos pra cá! Muito se deve ao momento de mercado!

Net Worth: \$9,487,534,053.77

Claimable: N/A

Total Assets: \$9,487,534,053.77

Total Debts: N/A

Token Allocation:

Token	Percentage
USDT	32.03%
BTC	27.39%
ETH	6.79%
MNT	4.35%
SOL	3.82%
Others	25.63%

Smart Money Transactions:

- Smart Dex ... Sent .01 ETH To Deployer
- @machibig... Sent 27.3 ETH To Binance: D...
- Sigil Fund: ... Sent 204 ETH To Binance: Sl...

See Full Smart Money

View full analytics →

Bybit

💡 Conclusão:

Como puderam observar, **cada corretora** – seja centralizada ou descentralizada – **possui sua própria individualidade** na hora de alocar seu **portifólio**. Com isso, ao observar boa parte delas, pudemos conferir que a Bybit apresenta uma carteira mais interessante e ajustável aos momentos de mercado!

Já a Crypto.com, mostrou-se mais adepta ao risco – **já que quase não tem caixa** a apostar em ativos como Shiba e em seu próprio token quase sem utilidade. Com isso, sinta-se à vontade para utilizar o site da **Nansen Portfolio** e checar as Provas de Reserva de sua corretora favorita!

E claro, **vale lembrar que não existe uma checagem 100% assertiva**, pois por baixo dos panos, as corretoras centralizadas podem manipular ou omitir estes dados. No caso das corretoras descentralizadas, é mais tranquilo, pois a governança é descentralizada e abertamente divulgada!

*Feito por Lucas Lippe, o Alien Mafioso!👽