

SIGNAL **VS** HYPE 2027

O que realmente pode mover o marketing cripto no próximo ano
– e o que ainda é só barulho.



COMO LER

Previsão sem falsificador é só copy confiante.

Este radar começa no que pode ser verificado, declara onde começa a interpretação da Kaleidos e publica o fato que nos faria mudar de ideia.

01	02	03	04
Sinal	Aposta	Incerteza	Falsificador
O que já foi observado.	Nossa leitura operacional.	O que ainda não sabemos.	O que derruba a tese.

Sem previsão de preço, token ou retorno. O horizonte é marketing: distribuição, confiança, mensuração, linguagem e retenção.

01

EFICIÊNCIA

O orçamento vai comprar menos superfície e mais prova.

Capital mais seletivo e a distância entre atenção e resultado difícil de esconder.

SINAL OBSERVADO

Capital mais seletivo e a distância entre atenção e resultado difícil de esconder.

Evidência disponível hoje, antes da previsão.

APOSTA KALEIDOS

Instrumentação entra antes da distribuição.

Direção para experimento e decisão em 2027.

AINDA NÃO SABEMOS

Se a liquidez voltar, a disciplina permanece?

A variável que impede tratar a tese como certeza.

A TESE PERDE SE...

Equipes voltarem a premiar alcance sem qualidade por vários trimestres.

O fato que exige revisão, não racionalização.

02

CREATORS

KOL deixa de ser mídia opaca e vira parceiro atribuível.

Seguidores não explicam geografia, intenção, bot ou retenção.

SINAL OBSERVADO

Seguidores não explicam geografia, intenção, bot ou retenção.

Evidência disponível hoje, antes da previsão.

APOSTA KALEIDOS

Fee pelo trabalho e incentivo por comportamento qualificado.

Direção para experimento e decisão em 2027.

AINDA NÃO SABEMOS

Qual modelo preserva independência editorial?

A variável que impede tratar a tese como certeza.

A TESE PERDE SE...

Performance virar desconto disfarçado sem mensuração confiável.

O fato que exige revisão, não racionalização.

03

DESCOBERTA POR IA

Ser citável vai importar tanto quanto ranquear.

Assistentes entram na pesquisa e dependem de fontes acessíveis.

SINAL OBSERVADO

Assistentes entram na pesquisa e dependem de fontes acessíveis.

Evidência disponível hoje, antes da previsão.

APOSTA KALEIDOS

Dados originais e método público viram distribuição.

Direção para experimento e decisão em 2027.

AINDA NÃO SABEMOS

Quanto pipeline será de fato atribuível?

A variável que impede tratar a tese como certeza.

A TESE PERDE SE...

Respostas fechadas deixarem de citar ou encaminhar fontes.

O fato que exige revisão, não racionalização.

04

ATRIBUIÇÃO ONCHAIN

A wallet vira evento de marketing – não identidade completa.

A aquisição da Spindl pela Coinbase explicita a corrida pela atribuição onchain.

SINAL OBSERVADO

A aquisição da Spindl pela Coinbase explicita a corrida pela atribuição onchain.

Evidência disponível hoje, antes da previsão.

APOSTA KALEIDOS

CPWA e retenção entram no painel de campanha.

Direção para experimento e decisão em 2027.

AINDA NÃO SABEMOS

Privacidade, múltiplas wallets e cross-chain.

A variável que impede tratar a tese como certeza.

A TESE PERDE SE...

A infraestrutura continuar cara demais fora de grandes plataformas.

O fato que exige revisão, não racionalização.

05

COMUNIDADE

Pequena, recorrente e útil vence grande, inerte e incentivada.

Picos pós-quest e quedas pós-airdrop enfraquecem o tamanho bruto.

SINAL OBSERVADO

Picos pós-quest e quedas pós-airdrop enfraquecem o tamanho bruto.

Evidência disponível hoje, antes da previsão.

APOSTA KALEIDOS

Rituais, contribuição e retenção pós-incentivo viram o score.

Direção para experimento e decisão em 2027.

AINDA NÃO SABEMOS

Qual incentivo cria hábito sem mercenário?

A variável que impede tratar a tese como certeza.

A TESE PERDE SE...

Tamanho bruto voltar a prever uso e receita com consistência.

O fato que exige revisão, não racionalização.

06

FOUNDER MEDIA

O rosto abre a porta – e concentra o risco.

Thought leadership influencia pesquisa e consideração B2B.

SINAL OBSERVADO

Thought leadership influencia pesquisa e consideração B2B.

Evidência disponível hoje, antes da previsão.

APOSTA KALEIDOS

Founder media vira sistema editorial e conduz para prova institucional.

Direção para experimento e decisão em 2027.

AINDA NÃO SABEMOS

Quando voz pessoal vira dependência?

A variável que impede tratar a tese como certeza.

A TESE PERDE SE...

Conteúdo de founder deixar de mover consideração e pipeline.

O fato que exige revisão, não racionalização.

07

STABLECOINS E RWA

A linguagem migra de inovação para operação.

Pagamentos e instituições integram stablecoins: RWA ganha escala visível.

SINAL OBSERVADO

Pagamentos e instituições integram stablecoins: RWA ganha escala visível.

Evidência disponível hoje, antes da previsão.

APOSTA KALEIDOS

Liquidação, tesouraria, custo e compliance substituem slogans.

Direção para experimento e decisão em 2027.

AINDA NÃO SABEMOS

Qual uso chega à recorrência lucrativa?

A variável que impede tratar a tese como certeza.

A TESE PERDE SE...

Adoção ficar restrita à infraestrutura sem demanda final.

O fato que exige revisão, não racionalização.

08

AGENTES ECONÔMICOS

Agentes de IA podem virar usuários – mas ainda é cedo.

Agentic wallets e x402 permitem que software pague por APIs e dados.

SINAL OBSERVADO

Agentic wallets e x402 permitem que software pague por APIs e dados.

Evidência disponível hoje, antes da previsão.

APOSTA KALEIDOS

Produto e pricing passam a ser legíveis por agentes.

Direção para experimento e decisão em 2027.

AINDA NÃO SABEMOS

Demanda, segurança e responsabilidade jurídica.

A variável que impede tratar a tese como certeza.

A TESE PERDE SE...

Uso permanecer em demos sem volume recorrente.

O fato que exige revisão, não racionalização.

09

BRASIL

Localização deixa de ser tradução.

Escala, Pix, regulação, creators e stablecoins formam um sistema próprio.

SINAL OBSERVADO

Escala, Pix, regulação, creators e stablecoins formam um sistema próprio.

Evidência disponível hoje, antes da previsão.

APOSTA KALEIDOS

Oferta, prova, canal e suporte serão desenhados localmente.

Direção para experimento e decisão em 2027.

AINDA NÃO SABEMOS

Qual segmento captura valor sustentável?

A variável que impede tratar a tese como certeza.

A TESE PERDE SE...

Estratégia local não mostrar diferença após controlar orçamento.

O fato que exige revisão, não racionalização.

10

FILTRO FINAL

Bonito no palco. Ainda não provado no mercado.

Metaverso massivo, social token padrão e agente dominante seguem hipóteses.

SINAL OBSERVADO

Metaverso massivo, social token padrão e agente dominante seguem hipóteses.

Evidência disponível hoje, antes da previsão.

APOSTA KALEIDOS

Pouca verba, teste curto e evidência antes de escalar.

Direção para experimento e decisão em 2027.

AINDA NÃO SABEMOS

Qual sinal antecede comportamento real?

A variável que impede tratar a tese como certeza.

A TESE PERDE SE...

A hipótese pedir fé contínua em vez de produzir evidência.

O fato que exige revisão, não racionalização.

BIBLIOGRAFIA ABERTA

Veja o dado antes de repetir a tese.

Fontes consultadas até 20 de setembro de 2026. O estudo separa dado observado de interpretação da Kaleidos.

Coinbase — aquisição da Spindl

<https://www.coinbase.com/blog/coinbase-acquires-spindl-to-accelerate-the-future-of-onchain-ads>

Galaxy — Crypto VC Q1 2026

<https://www.galaxy.com/insights/research/crypto-blockchain-vc-venture-capital-startups-fundraising-q1-2026>

a16z — State of Crypto 2025

<https://a16zcrypto.com/posts/article/state-of-crypto-report-2025/>

Coinbase — Agentic Wallets

<https://www.coinbase.com/developer-platform/discover/launches/agentic-wallets>

Coinbase — x402

<https://www.coinbase.com/business/features-agentic>

LinkedIn + Edelman — Thought Leadership

<https://www.linkedin.com/business/marketing/blog/research-and-insights/b2b-thought-leadership-research-impact-linkedin-edelman>

Chainalysis — Latin America 2025

<https://www.chainalysis.com/blog/latin-america-crypto-adoption-2025/>

Mastercard — stablecoin capabilities

<https://www.mastercard.com/news/press/2025/april/mastercard-unveils-end-to-end-capabilities-to-power-stablecoin-transactions-from-wallets-to-checkouts>

RWA.xyz — market dashboard

<https://app.rwa.xyz/>

Limite: tendências podem acelerar, desacelerar ou desaparecer. A função deste relatório é tornar apostas auditáveis, não inevitáveis.

CONCLUSÃO

O hype não precisa ser ignorado. Precisa ser dimensionado.

Preserve uma carteira pequena de experimentos. Exija comportamento antes de escala. Troque certeza performática por uma tese que pode perder.

TESTAR AGORA

Atribuição, creator com coorte e ativos citáveis.

Existe infraestrutura e a decisão produz aprendizado operacional.

OBSERVAR

Agentes econômicos e novos trilhos.

O sinal técnico existe; a demanda recorrente precisa aparecer.

EVITAR COMO BASE

Volume sem qualidade e narrativa sem falsificador.

O número impressiona antes de explicar o negócio.

REGRA DE 2027

Uma aposta boa informa o próximo teste.

Uma aposta ruim pede fé.