Abstrakt

Tato práce zkoumá potenciál kumulativní prospektové teorie k vysvětlení budoucích výnosů kryptoměn. Navíc, studie zkoumá, zda předpovědní síla hodnoty kumulativní prospektové teorie přetrvá, i když se hodnota kumulativní prospektové teorie vypočítá z procentuální formy výnosu (například 5%) místo desetinné formy výnosu (například 0,05). Použitím rolujícího vzorku 200 kryptoměn s nejvyšší tržní kapitalizací pro každý měsíc od března 2017 do března 2023 jsme zjistili, že, bez ohledu na použití výnosů v procentuální nebo desetinné formě, kumulativní prospektová teorie produkuje srovnatelné abnormální výnosy portfolia a potvrzuje tak hypotézu, že kryptoměny s vysokou (nízkou) hodnotou kumulativní prospektové teorie generují nízké (vysoké) následné výnosy.

Klasifikace JEL	G11, G12, G41
Klíčová slova	Prospektová teorie, Kumulativní prospektová teorie, Kryptoměna, Behaviorální ekonomie

Název práce	Prospektová teorie na trhu kryptoměn

E-mail autora	`31078966@fsv.cuni.cz`
E-mail vedoucího práce	`jiri.kukacka@fsv.cuni.cz`