

Abstrakt

Tato bakalářská práce zkoumá efekty propojenosti mezi výnosy akcií s vazbou na kryptoměny obchodovaných v USA (CLS), americkým akciovým trhem a největšími kryptoměnami. Prezentujeme výsledky míry propojenosti získané pomocí metodologie Dynamic Networks. Náš soubor dat obsahuje denní výnosy 20 CLS, indexu akciového trhu S&P 500 a pěti největších kryptoměn, s časovým rozpětím od září 2021 do července 2023. Míry propojenosti naznačují významnou celkovou propojenost mezi proměnnými v rámci systému po celou dobu sledování. Dále předkládáme směrově závislé míry propojenosti pro jednotlivé proměnné a rozklad celkové propojenosti na časové horizonty. Uvádíme, že nejsignifikantnější je krátkodobý horizont efektů propojenosti mezi 1-5 dny. Nakonec budujeme Ordinary Least Squares (OLS) regrese pro výnosy CLS a zjišťujeme, že míry propojenosti mají nejsignifikantnější vliv na výnosy CLS s vysokou expozicí na trh s kryptoměnami.

Klíčová slova Účinky propojenosti výnosů, Kryptoměny, Bitcoin, Síťová struktura, Akcie s vazbou na kryptoměny, Akciový trh

Název práce Propojenost mezi akciemi společností s vazbou na kryptoměny v USA a kryptoměnovým trhem.