

## Abstrakt

Tato bakalářská práce analyzuje vysokou korelaci mezi monopolistickým vůdcem trhu kryptoměn, Bitcoinem, a jeho následovníky, takzvanými altcoiny. První výzkumná otázka pramení z běžné situace, kdy mladší bratr zkouší napodobovat, následovat, případně i předčít svého staršího bratra. *Následují alternativní kryptoměny cenový vývoj jejich vůdce?* Tato práce přináší pozitivní odpověď na tuto otázku, neboť analýzou všech altcoinů v této práci (Litecoin, Ripple, Peercoin a Dogecoin) se podařilo prokázat silnou kauzalitu ze strany Bitcoinu. Nadále jsme analyzovali tento vztah do podrobnějších detailů za použití vektorové autoregrese a navazující impulse-response funkce. Ve druhé části této práce navazujeme na naše předchozí zjištění s následující výzkumnou otázkou. *Může být cenový vývoj altcoinů efektivně predikován na základě cenového vývoje bitcoinu?* V této souvislosti použijeme statickou předpověď v kombinaci s Diebold-Mariano testem, hodnotícím predikční přesnost našeho předchozího modelu v porovnání s alternativními možnostmi predikce nezahrnujícími cenový vývoj bitcoinu. Tato analýza vykázala rozličné obecně nesignifikantní výsledky s několika výjimkami, poukazujícími na predikční potenciál. Tudíž, přestože se nám podařilo prokázat significantní vedení Bitcoinu, tento efekt zřejmě není dostatečně silný pro vývoj ziskové obchodní strategie.

## Klíčová slova

Kryptoměna, Bitcoin, Litecoin, Ripple, Peercoin, Dogecoin, altcoin, kauzalita, předvídatelnost, predikce.