



Universität Zürich^{UZH}

Institut für Banking and Finance

Bachelorarbeit

-

Bitcoin Arbitrage – Chancen und Risiken

vorgelegt von

Vladimir Geshkenbein

Gutachter: Prof. Steven Ongena

Ort, Abgabedatum: Zürich, 18.09.2019

Abstract

Diese Arbeit gibt einen Überblick über die Bitcoin Arbitrage. Einerseits werden die Chancen erläutert, die derzeit bestehen - und andererseits die Risiken, die damit verbunden sind. Es werden die nötigen Voraussetzungen und Schritte zusammengefasst und die Faktoren die sich auf die Arbitrage auswirken erforscht. Im praktischen Teil wird eine Regressionsanalyse vorgenommen und es wird gezeigt welche Faktoren einen signifikanten Einfluss auf den Spread haben. Namentlich sind dies Volatilität, Volumen und der Bid-Ask Spread.