

Študujeme prepojenosť tridsiatich troch medzinárodných akciových trhov so Spojenými štátmi v období od januára 2003 do decembra 2012, s dôrazom na globálnu finančnú krízu v roku 2008. Pomocou modelu DCC-GARCH, naše výsledky ukazujú dôrazné zvýšenie korelácie v priebehu krízy. Najväčší nárast bol zaznamenaný Argentíne a Indii. Priemerný nárast korelácie predstavoval 0.164. Zistili sme, že počas celého obdobia americký trh najviac koreluje s trhmi v Brazílii, Kanade, Francúzsku, Nemecku, eurozóne a Mexiku a najmenej s trhmi v Číne, Malajzii a na Novom Zélande. V druhej časti práce študujeme vzťah medzi štyrmi vybranými trhmi (Čína, eurozóna, Japonsko a Spojené štáty) a makroekonomickými premennými (menový kurz, celkový obchod, priemyselná výroba a úrokové sadzby). Trhy vykazujú pozitívny vzťah ku kurzu, obchodu a priemyselnej výrobe. Úroková sadzba neodhalí žiadny konkrétny, negatívny ani pozitívny vzťah. Došli sme k záveru, že viacero indexov reaguje na šok v jednom indexe veľmi podobným spôsobom.