

## **Abstrakt**

Referendum uspořádané ve Velké Británii dne 23. června 2016 vedlo k nečekanému rozhodnutí opustit Evropskou Unii. Jedním z dopadů odchodu členského státu je zvýšená nejistota na trhu jak Velké Británie, tak i Evropy. Bylo publikováno mnoho výzkumů které měli za cíl odhadnout ekonomické a sociální dopady tohoto rozhodnutí. Diplomová práce se zabývá tímto tématem z hlediska korelace finančních trhů, a pokouší se zhodnotit, jak výsledek referenda a oznámení Brexitu ovlivnily kointegraci britského akciového trhu a zbytku Evropy.

Použitím DCC-GARCH modelu a dat jednotlivých akciových trhů členských států, diplomová práce dochází k závěru že korelace mezi Velkou Británií a zemí kontinentální Evropy se snížila po oznámení referenda, a dále i po tom, co se referendum odehrálo.

**Klasifikace JEL:** C01, C39, D89, F15, F30, F36, G19

**Klíčová slova:** Brexit, nejistota, kointegrace akciových trhů, Evropská unie, finanční trhy

**e-mail autora:** tana.bedrichova@gmail.com

**e-mail vedoucího práce:** roman.horvath@fsv.cuni.cz