

วันที่ 5/9/2561

## สิ่งที่ทำ

ศึกษาหนังสือ The Science of Algorithmic Trading and Portfolio by Robert Kissell ในบทที่ 4 Market Impact Models ซึ่งสิ่งที่ได้รู้ในบทนี้คือ

- นิยามของ Market Impact และปัจจัยต่างๆที่มีผล
- Temporary Market Impact => ราคาที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงเป็นเวลาชั่วคราวและจะค่อยๆหายไปทำให้ราคาได้จุดสมดุลจุดใหม่
- Permanent Market Impact => ผลต่างราคาที่เปลี่ยนแปลงไปของราคา ณ จุดสมดุลใหม่กับราคาที่มีการซื้อขายเดิม
- I-Star Model => สนใจขนาดของคำสั่งซื้อขายและการมีส่วนร่วมของคนในตลาด (Volume)
- AC Model => สนใจลำดับการสั่งซื้อขาย โดยสมการเป็น sequence ของราคาที่ได้รับผลกระทบจาก temporary market impact ที่จะมี parameter ที่เป็น rate ในการลดลงของ temporary market impact และ permanent market impact ของการซื้อขายก่อนหน้านี้

## ปัญหาที่พบ

ยังไม่ค่อยเข้าใจเกี่ยวกับการใช้งานในทางปฏิบัติและขั้นตอนการหา parameter

## สิ่งที่จะทำต่อไป

ศึกษาต่อในบทการประมาณค่า parameter ของ Market Impact Model