**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 จุดสมดุลใหม่ กับราคาที่มีการซื้อขายเดิม
* I-Star Model => สนใจขนาดของคำสั่งซื้อขายและการมีส่วนร่วมของคนในตลาด(Volume)
* AC Model => สนใจลำดับการสั่งซื้อขาย โดยสมการเป็น sequence ของราคาที่ได้รับผลกระทบจาก temporary market impact ที่จะมี parameter ที่เป็น rate ในการลดลงของtemporary market impact และ permanent market impact ของการซื่อขายก่อนหน้า

**ปัญหาที่พบ**

ยังไม่ค่อยเข้าใจเกี่ยวกับการใช้งานในทางปฏิบัติและขั้นตอนการหา parameter

**สิ่งที่จะทำต่อไป**

ศึกษาต่อในบทการประมาณค่า parameter ของ Market Impact Model