KASIKORNTHAI

KSecurities

TRUE11C2101A

30 พฤศจิกายน 2563

หุ้นอ้างอิง	TRUE	Effective Gearing	7.19
ประเภท DW	Call	Sensitivity	0.35
ราคาใช้สิทธิต่อหน่วย	4.500	Implied Volatility *	73.3%
อัตราการใช้สิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญ	1.01000	Historical Volatility **	26.4%
วันซื้อขายวันสุดท้าย	29 ม.ค. 64	Time Decay (Per Day)	3.83%
อายุคงเหลือ (วัน)	61	Delta	17.61%

ประมาณราคา DW

ราคาหุ้นอ้างอิง (Bid Price)	สถานะ	30 พ.ย. 63 Bid	1 ธ.ค. 63 Bid	2 ธ.ค. 63 Bid	3 ธ.ค. 63 Bid	4 ธ.ค. 63 Bid	8 ธ.ค. 63 Bid	9 ธ.ค. 63 Bid
3.66	OTM 18.7%	0.16	0.16	0.16	0.15	0.15	0.14	0.14
3.64	OTM 19.1%	0.16	0.15	0.15	0.15	0.14	0.14	0.13
3.62	OTM 19.6%	0.15	0.15	0.15	0.14	0.14	0.13	0.13
3.60	OTM 20.0%	0.15	0.14	0.14	0.14	0.13	0.13	0.12
3.58	OTM 20.4%	0.14	0.14	0.13	0.13	0.13	0.12	0.12
3.56	OTM 20.9%	0.14	0.13	0.13	0.13	0.12	0.12	0.11
3.54	OTM 21.3%	0.13	0.13	0.13	0.12	0.12	0.11	0.11
3.52	OTM 21.8%	0.13	0.12	0.12	0.12	0.11	0.11	0.10
3.50	OTM 22.2%	0.12	0.12	0.12	0.11	0.11	0.10	0.10
3.48	OTM 22.7%	0.12	0.12	0.11	0.11	0.10	0.10	0.10
3.46	OTM 23.1%	0.11	0.11	0.11	0.10	0.10	0.10	0.09
3.44	OTM 23.6%	0.11	0.11	0.10	0.10	0.10	0.09	0.09
3.42	OTM 24.0%	0.11	0.10	0.10	0.10	0.09	0.09	0.08
3.40	OTM 24.4%	0.10	0.10	0.10	0.09	0.09	0.08	0.08
3.38	OTM 24.9%	0.10	0.09	0.09	0.09	0.08	0.08	0.08
3.36	OTM 25.3%	0.09	0.09	0.09	0.08	0.08	0.08	0.07
3.34	OTM 25.8%	0.09	0.09	0.08	0.08	0.08	0.07	0.07
3.32	OTM 26.2%	0.09	0.08	0.08	0.08	0.07	0.07	0.07
3.30	**OTM 26.7%**	**0.08**	**0.08**	**0.08**	**0.07**	**0.07**	**0.07**	**0.06**
3.28	OTM 27.1%	0.08	0.08	0.07	0.07	0.07	0.06	0.06
3.26	OTM 27.6%	0.08	0.07	0.07	0.07	0.06	0.06	0.06
3.24	OTM 28.0%	0.07	0.07	0.07	0.06	0.06	0.06	0.06
3.22	OTM 28.4%	0.07	0.07	0.06	0.06	0.06	0.06	0.05
3.20	OTM 28.9%	0.07	0.06	0.06	0.06	0.06	0.05	0.05
3.18	OTM 29.3%	0.06	0.06	0.06	0.06	0.05	0.05	0.05
3.16	OTM 29.8%	0.06	0.06	0.06	0.05	0.05	0.05	0.05
3.14	OTM 30.2%	0.06	0.06	0.05	0.05	0.05	0.05	0.04
3.12	OTM 30.7%	0.06	0.05	0.05	0.05	0.05	0.04	0.04
3.10	OTM 31.1%	0.05	0.05	0.05	0.05	0.04	0.04	0.04
3.08	OTM 31.6%	0.05	0.05	0.05	0.04	0.04	0.04	0.04
3.06	OTM 32.0%	0.05	0.05	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
3.04	OTM 32.4%	0.05	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.03
3.02	OTM 32.9%	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.03	0.03
3.00	OTM 33.3%	0.04	0.04	0.04	0.04	0.03	0.03	0.03
2.98	OTM 33.8%	0.04	0.04	0.04	0.03	0.03	0.03	0.03
2.96	OTM 34.2%	0.04	0.04	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
2.94	OTM 34.7%	0.04	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03

* ค่าที่คำนวณตามสมมติฐานของชมรมวาณิชธนกิจ อ้างอิง http://www.asco.or.th/uploads/upfiles/files/Assumption_27_09_2018(2).pdf

** ค่า Historical Volatility ของหุ้นอ้างอิง ย้อนหลัง 90 วันทำการ จาก Bisnews AFE (Thailand) Limited

http://kswarrants.kasikornsecurities.com/

Source : Financial Product Development Department, Kasikorn Securities Public Company Limited.

ข้อกำหนดและเงื่อนไขการใช้งานตาราง DW11 Indicative Price

1. บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ทำหน้าที่ดูแลสภาพคล่องและออกตราสาร DW ข้างต้น
2. ราคาที่ปรากฏในตาราง เป็นราคาประมาณตามทฤษฎี Black Sholes Model ซึ่งถูกคำนวณภายใต้ข้อกำหนดและปัจจัยทางด้านตัวแปรที่บริษัทเชื่อว่ามีความเหมาะสม โดยไม่ได้รวมปัจจัยและความเสี่ยงอื่นเข้ามาพิจารณาด้วย เช่น ปริมาณสภาพคล่องของหุ้นอ้างอิง และ/หรือ ความต้องการซื้อและความต้องการขาย DW จากนักลงทุน เป็นต้น
3. บริษัทไม่ได้ให้การรับรองว่าจะดำเนินการให้ราคา DW11 เคลื่อนไหวตามราคาหลักทรัพย์อ้างอิงตลอดเวลา เพราะจะมีบางเหตุการณ์ที่บริษัทไม่สามารถรักษาราคา DW ให้เคลื่อนไหวตามราคาหลักทรัพย์อ้างอิงได้เนื่องมาจากหลายปัจจัยต่างๆ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง
   - ปริมาณการขาย DW ของบริษัทให้กับนักลงทุน
   - ช่วง Call Market (ATO/ATC) เพราะมีความไม่แน่นอนของราคาเปิด และ ราคาปิด
   - ช่วงที่หลักทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนของราคาสูงหรือสภาพคล่องการซื้อขายน้อยลงจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ
   - ความล่าช้าของข้อมูลหรือปัจจัยทางเทคนิคอื่นๆ
   - กรณีอื่นๆ นอกเหนือการควบคุมของบริษัทที่ไม่สามารถคาดหมายได้
4. บริษัทไม่ได้ให้การรับรองว่าคำสั่งซื้อขาย DW11 ของลูกค้าจะสามารถจับคู่ซื้อขายได้ทั้งหมด ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับปัจจัยและความเสี่ยงอื่นที่บริษัทนำเข้ามาพิจารณาด้วย
5. ค่าความผันผวนไม่ใช่ค่าคงที่ และอาจมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยยะในขณะที่ลูกค้ามีการซื้อหรือขาย DW
6. ราคาที่ปรากฏในตารางอ้างไม่ได้รวมผลประโยชน์จาก Corporate Action แต่จะมีการปรับสิทธิ ในวันที่หุ้นอ้างอิงขึ้นเครื่องหมาย
7. ตารางนี้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจเบื้องต้นเท่านั้น แต่ไม่ได้เป็นการรับประกันราคาแต่อย่างใด และไม่มีเจตนาที่จะให้มีลักษณะเป็นการเสนอ เชิญชวน ชักจูง แนะนำ หรือชี้นำให้มีการซื้อหรือขายตราสารทางการเงินใดๆ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม นักลงทุนควรพิจารณาอย่างรอบคอบในการใช้ข้อมูลในตาราง ก่อนตัดสินใจลงทุน
8. บริษัทไม่ขอรับรองใดๆ ถึงความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในตาราง ดังนั้นไม่ว่าจะด้วยเหตุใดก็ตามบริษัทไม่ขอรับผิดชอบต่อความเสียหาย (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสียหายต่อรายได้หรือประโยชน์ใดๆ) ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูล ทั้งนี้ บริษัทสงวนสิทธิในการแก้ไขข้อความต่างๆ ในตารางโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า และห้ามมิให้ผู้ใดทำซ้ำ คัดลอกดัดแปลงหรือแก้ไขข้อมูลไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตจากบริษัท

KASIKORNTHAI

KSecurities

TRUE11C2101A

30 พฤศจิกายน 2563

หุ้นอ้างอิง	TRUE	Effective Gearing	7.19
ประเภท DW	Call	Sensitivity Index	0.35
ราคาใช้สิทธิต่อหน่วย	4.500	Implied Volatility *	73.3%
อัตราการใช้สิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญ	1.01000	Historical Volatility **	26.4%
วันซื้อขายวันสุดท้าย	29 ม.ค. 64	Time Decay (Per Day)	3.83%
อายุคงเหลือ (วัน)	61	Delta	17.61%

ประมาณราคา DW

ราคาหุ้นอ้างอิง (Bid Price)	สถานะ	30 พ.ย. 63	1 ธ.ค. 63	2 ธ.ค. 63	3 ธ.ค. 63	4 ธ.ค. 63	8 ธ.ค. 63	9 ธ.ค. 63
		Bid	Bid	Bid	Bid	Bid	Bid	Bid
4.02	OTM 10.7%	0.29	0.28	0.28	0.27	0.26	0.26	0.25
4.00	OTM 11.1%	0.28	0.27	0.27	0.26	0.26	0.25	0.25
3.98	OTM 11.6%	0.27	0.27	0.26	0.26	0.25	0.24	0.24
3.96	OTM 12.0%	0.26	0.26	0.25	0.25	0.24	0.24	0.23
3.94	OTM 12.4%	0.26	0.25	0.25	0.24	0.23	0.23	0.22
3.92	OTM 12.9%	0.25	0.24	0.24	0.23	0.23	0.22	0.22
3.90	OTM 13.3%	0.24	0.24	0.23	0.23	0.22	0.21	0.21
3.88	OTM 13.8%	0.23	0.23	0.22	0.22	0.21	0.21	0.20
3.86	OTM 14.2%	0.23	0.22	0.22	0.21	0.21	0.20	0.20
3.84	OTM 14.7%	0.22	0.22	0.21	0.21	0.20	0.19	0.19
3.82	OTM 15.1%	0.21	0.21	0.20	0.20	0.19	0.19	0.18
3.80	OTM 15.6%	0.21	0.20	0.20	0.19	0.19	0.18	0.18
3.78	OTM 16.0%	0.20	0.20	0.19	0.19	0.18	0.18	0.17
3.76	OTM 16.4%	0.19	0.19	0.18	0.18	0.18	0.17	0.16
3.74	OTM 16.9%	0.19	0.18	0.18	0.17	0.17	0.16	0.16
3.72	OTM 17.3%	0.18	0.18	0.17	0.17	0.16	0.16	0.15
3.70	OTM 17.8%	0.18	0.17	0.17	0.16	0.16	0.15	0.15
3.68	OTM 18.2%	0.17	0.17	0.16	0.16	0.15	0.15	0.14
2.92	OTM 35.1%	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
2.90	OTM 35.6%	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.02
2.88	OTM 36.0%	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.02	0.02
2.86	OTM 36.4%	0.03	0.03	0.03	0.03	0.02	0.02	0.02
2.84	OTM 36.9%	0.03	0.03	0.03	0.02	0.02	0.02	0.02
2.82	OTM 37.3%	0.03	0.03	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
2.80	OTM 37.8%	0.03	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
2.78	OTM 38.2%	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
2.76	OTM 38.7%	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
2.74	OTM 39.1%	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
2.72	OTM 39.6%	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.01
2.70	OTM 40.0%	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.01
2.68	OTM 40.4%	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.01	0.01
2.66	OTM 40.9%	0.02	0.02	0.02	0.02	0.01	0.01	0.01
2.64	OTM 41.3%	0.02	0.02	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01
2.62	OTM 41.8%	0.02	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
2.60	OTM 42.2%	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
2.58	OTM 42.7%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01

* ค่าที่คำนวณตามสมมติฐานของชมรมวาณิชธนกิจ อ้างอิง http://www.asco.or.th/uploads/upfiles/files/Assumption_27_09_2018(2).pdf

** ค่า Historical Volatility ของหุ้นอ้างอิง ย้อนหลัง 90 วันทำการ จาก Bisnews AFE (Thailand) Limited

http://kswarrants.kasikornsecurities.com/

Source : Financial Product Development Department, Kasikorn Securities Public Company Limited.

ข้อกำหนดและเงื่อนไขการใช้งานตาราง DW11 Indicative Price

1. บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ทำหน้าที่ดูแลสภาพคล่องและออกตราสาร DW ข้างต้น
2. ราคาที่ปรากฏในตาราง เป็นราคาประมาณตามทฤษฎี Black Sholes Model ซึ่งถูกคำนวณภายใต้ข้อกำหนดและปัจจัยทางด้านตัวแปรที่บริษัทเชื่อว่ามีความเหมาะสม โดยไม่ได้รวมปัจจัยและความเสี่ยงอื่นเข้ามาพิจารณาด้วย เช่น ปริมาณสภาพคล่องของหุ้นอ้างอิง และ/หรือ ความต้องการซื้อและความต้องการขาย DW จากนักลงทุน เป็นต้น
3. บริษัทไม่ได้ให้การรับรองว่าจะดำเนินการให้ราคา DW11 เคลื่อนไหวตามราคาหลักทรัพย์อ้างอิงตลอดเวลา เพราะจะมีบางเหตุการณ์ที่บริษัทไม่สามารถรักษาราคา DW ให้เคลื่อนไหวตามราคาหลักทรัพย์อ้างอิงได้เนื่องมาจากหลายปัจจัยต่างๆ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง
   - ปริมาณการขาย DW ของบริษัทให้กับนักลงทุน
   - ช่วง Call Market (ATO/ATC) เพราะมีความไม่แน่นอนของราคาเปิด และ ราคาปิด
   - ช่วงที่หลักทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนของราคาสูงหรือสภาพคล่องการซื้อขายน้อยลงจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ
   - ความล่าช้าของข้อมูลหรือปัจจัยทางเทคนิคอื่นๆ
   - กรณีอื่นๆ นอกเหนือการควบคุมของบริษัทที่ไม่สามารถคาดหมายได้
4. บริษัทไม่ได้ให้การรับรองว่าคำสั่งซื้อขาย DW11 ของลูกค้าจะสามารถจับคู่ซื้อขายได้ทั้งหมด ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับปัจจัยและความเสี่ยงอื่นที่บริษัทนำเข้ามาพิจารณาด้วย
5. ค่าความผันผวนไม่ใช่ค่าคงที่ และอาจมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยยะในขณะที่ลูกค้ามีการซื้อหรือขาย DW
6. ราคาที่ปรากฏในตารางยังไม่ได้รวมผลประโยชน์จาก Corporate Action แต่จะมีการปรับสิทธิ ในวันที่หุ้นอ้างอิงขึ้นเครื่องหมาย
7. ตารางนี้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจเบื้องต้นเท่านั้น แต่ไม่ได้เป็นการรับประกันราคาแต่อย่างใด และไม่มีเจตนาที่จะให้มีลักษณะเป็นการเสนอ เชิญชวน ชักจูง แนะนำ หรือชี้นำให้มีการซื้อหรือขายตราสารทางการเงินใดๆ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม นักลงทุนควรพิจารณาอย่างรอบคอบในการใช้ข้อมูลในตาราง ก่อนตัดสินใจลงทุน
8. บริษัทไม่ขอรับรองใดๆ ถึงความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในตาราง ดังนั้นไม่ว่าจะด้วยเหตุใดก็ตามบริษัทไม่ขอรับผิดชอบต่อความเสียหาย (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสียหายต่อรายได้หรือประโยชน์ใดๆ) ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูล ทั้งนี้ บริษัทสงวนสิทธิในการแก้ไขข้อความต่างๆ ในตารางโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า และห้ามมิให้ผู้ใดทำซ้ำ คัดลอกดัดแปลงหรือแก้ไขข้อมูลไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตจากบริษัท