

หุ้นอ้างอิง	PTT
ประเภท DW	Call
ราคาใช้สิทธิต่อหน่วย	51.718
อัตราการใช้สิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญ	10.94045
วันซื้อขายวันสุดท้าย	29 ม.ค. 64
อายุคงเหลือ (วัน)	121

Effective Gearing	5.33
Sensitivity	0.38
Implied Volatility *	72.2%
Historical Volatility **	29.9%
Time Decay (Per Day)	2.06%
Delta	16.41%

ประมาณราคา DW									
ราคาหุ้นอ้างอิง (Bid Price)	สถานะ	1 ต.ค. 63	2 ต.ค. 63	5 ต.ค. 63	6 ต.ค. 63	7 ต.ค. 63	8 ต.ค. 63	9 ต.ค. 63	
36.50	OTM	29.4%	0.18	0.17	0.17	0.17	0.17	0.16	0.16
36.25	OTM	29.9%	0.17	0.17	0.17	0.16	0.16	0.16	0.16
36.00	OTM	30.4%	0.17	0.16	0.16	0.16	0.16	0.15	0.15
35.75	OTM	30.9%	0.16	0.16	0.15	0.15	0.15	0.15	0.14
35.50	OTM	31.4%	0.15	0.15	0.15	0.15	0.14	0.14	0.14
35.25	OTM	31.8%	0.15	0.15	0.14	0.14	0.14	0.14	0.13
35.00	OTM	32.3%	0.14	0.14	0.14	0.14	0.13	0.13	0.13
34.75	OTM	32.8%	0.14	0.14	0.13	0.13	0.13	0.13	0.12
34.50	OTM	33.3%	0.13	0.13	0.13	0.13	0.12	0.12	0.12
34.25	OTM	33.8%	0.13	0.13	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12
34.00	OTM	34.3%	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.11	0.11
33.75	OTM	34.7%	0.12	0.12	0.12	0.11	0.11	0.11	0.11
33.50	OTM	35.2%	0.12	0.11	0.11	0.11	0.11	0.10	0.10
33.25	OTM	35.7%	0.11	0.11	0.11	0.10	0.10	0.10	0.10
33.00	OTM	36.2%	0.11	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.09
32.75	OTM	36.7%	0.10	0.10	0.10	0.10	0.09	0.09	0.09
32.50	OTM	37.2%	0.10	0.10	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09
32.25	OTM	37.6%	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.08
32.00	OTM	38.1%	0.09	0.09	0.09	0.09	0.08	0.08	0.08
31.75	OTM	38.6%	0.09	0.09	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08
31.50	OTM	39.1%	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.07	0.07
31.25	OTM	39.6%	0.08	0.08	0.08	0.08	0.07	0.07	0.07
31.00	OTM	40.1%	0.08	0.08	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
30.75	OTM	40.5%	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.06
30.50	OTM	41.0%	0.07	0.07	0.07	0.07	0.06	0.06	0.06
30.25	OTM	41.5%	0.07	0.07	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06
30.00	OTM	42.0%	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06
29.75	OTM	42.5%	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.05	0.05
29.50	OTM	43.0%	0.06	0.06	0.06	0.05	0.05	0.05	0.05
29.25	OTM	43.4%	0.06	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
29.00	OTM	43.9%	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
28.75	OTM	44.4%	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.04	0.04
28.50	OTM	44.9%	0.05	0.05	0.05	0.05	0.04	0.04	0.04
28.25	OTM	45.4%	0.05	0.05	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
28.00	OTM	45.9%	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
27.75	OTM	46.3%	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
27.50	OTM	46.8%	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.03	0.03

* ค่าที่คำนวณตามสมมติฐานของกรมพาณิชย์ อ้างอิง [http://www.asco.or.th/uploads/upfiles/files/Assumption_27_09_2018\(2\).pdf](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.

ข้อกำหนดและเงื่อนไขการใช้งาน DW11 Indicative Price

- บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ทำหน้าที่ดูแลสภาพคล่องและออกตราสาร DW ช่างต้น
- ราคาที่ปรากฏในตาราง เป็นราคาประมาณตามทฤษฎี Black Sholes Model ซึ่งถูกคำนวณภายใต้ข้อกำหนดและปัจจัยทางด้านส่วนประสมที่บริษัทเชื่อว่ามีความเหมาะสม โดยไม่ไดรวนปัจจัยและความเสี่ยงอื่นเข้ามาพิจารณาด้วย เช่น ปริมาณสภาพคล่องของหุ้นอ้างอิง และ/หรือ ความต้องการซื้อและความต้องการขาย DW จากนักลงทุน เป็นต้น
- บริษัทไม่ได้ให้การรับรองว่าค่าประเมินราคา DW11 เคลื่อนไหวตามราคาหลักทรัพย์อ้างอิงตลอดเวลา เพราะจะมีบางเหตุการณ์ที่บริษัทไม่สามารถรักษาราคา DW ให้เคลื่อนไหวตามราคาหลักทรัพย์อ้างอิงได้เนื่องมาจากหลายปัจจัยต่าง ๆ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง
 - ปริมาณการซื้อขาย DW ของบริษัทไม่เพียงพอ
 - ช่วง Call Market (ATO/ATC) เพราะมีความไม่แน่นอนของราคาเปิด และ ราคาปิด
 - ช่วงที่หลักทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนของราคาสูงหรือสภาพคล่องการซื้อขายน้อยลงจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ
 - ความล่าช้าของข้อมูลหรือปัจจัยทางเทคนิคอื่นๆ
 - กรณีอื่นๆ นอกเหนือจากการควบคุมของบริษัทที่ไม่สามารถคาดหมายได้
- บริษัทไม่ได้ให้การรับรองว่าคำสั่งซื้อขาย DW11 ของลูกค้าจะสามารถจับคู่ซื้อขายได้ทั้งหมด ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับปัจจัยและความเสี่ยงอื่นที่บริษัทนำมาพิจารณาด้วย
- ค่าความผันผวนไม่ใช่ค่าคงที่ และอาจมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยยะในขณะที่ยังไม่มีคำสั่งซื้อหรือขาย DW
- ราคาที่ปรากฏในตารางยังไม่ไดรวนผลประโยชน์จาก Corporate Action แต่จะมีการปรับสิทธิ์ ในวันที่หุ้นอ้างอิงขึ้นเครื่องหมาย
- ตารางนี้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจเบื้องต้นเท่านั้น แต่ไม่ได้เป็นการรับประกันราคาแต่อย่างใด และไม่มีเจตนาที่จะให้มีลักษณะเป็นการเสนอ เชิญชวน ชักจูง แนะนำ หรือชี้แนะให้มีการซื้อหรือขายตราสารทางการเงินใดๆ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม นักลงทุนควรพิจารณาอย่างรอบคอบในการใช้ข้อมูลในตาราง ก่อนตัดสินใจลงทุน
- บริษัทไม่ขอรับรองใดๆ ถึงความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในตาราง ดังนั้นไม่ว่าจะด้วยเหตุใดก็ตามบริษัทไม่ขอรับผิดชอบต่อความเสียหาย (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสียหายต่อรายได้หรือประโยชน์ใดๆ) ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูล ทั้งนี้ บริษัทสงวนสิทธิ์ในการแก้ไขข้อความต่างๆ ในตารางโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า และห้ามมิให้ผู้ใดทำซ้ำ คัดลอกคัดแปลงหรือแก้ไขข้อมูลไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตจากบริษัท

หุ้นอ้างอิง PTT
 ประเภท DW Call
 ราคาใช้สิทธิต่อหน่วย 51.718
 อัตราการใช้สิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญ 10.94045
 วันซื้อขายวันสุดท้าย 29 ม.ค. 64
 อายุคงเหลือ (วัน) 121

PTT
 Call
 51.718
 10.94045
 29 ม.ค. 64
 121

Effective Gearing 5.33
 Sensitivity Index 0.38
 Implied Volatility * 72.2%
 Historical Volatility ** 29.9%
 Time Decay (Per Day) 2.06%
 Delta 16.41%

ประมาณราคา DW									
ราคาหุ้นอ้างอิง (Bid Price)	สถานะ		1 ต.ค. 63	2 ต.ค. 63	5 ต.ค. 63	6 ต.ค. 63	7 ต.ค. 63	8 ต.ค. 63	9 ต.ค. 63
			Bid	Bid	Bid	Bid	Bid	Bid	Bid
41.00	OTM	20.7%	0.30	0.30	0.30	0.29	0.29	0.29	0.28
40.75	OTM	21.2%	0.30	0.29	0.29	0.29	0.28	0.28	0.27
40.50	OTM	21.7%	0.29	0.28	0.28	0.28	0.27	0.27	0.27
40.25	OTM	22.2%	0.28	0.28	0.27	0.27	0.27	0.26	0.26
40.00	OTM	22.7%	0.27	0.27	0.27	0.26	0.26	0.26	0.25
39.75	OTM	23.1%	0.26	0.26	0.26	0.25	0.25	0.25	0.24
39.50	OTM	23.6%	0.26	0.25	0.25	0.25	0.24	0.24	0.24
39.25	OTM	24.1%	0.25	0.25	0.24	0.24	0.24	0.23	0.23
39.00	OTM	24.6%	0.24	0.24	0.24	0.23	0.23	0.23	0.22
38.75	OTM	25.1%	0.24	0.23	0.23	0.23	0.22	0.22	0.22
38.50	OTM	25.6%	0.23	0.23	0.22	0.22	0.22	0.21	0.21
38.25	OTM	26.0%	0.22	0.22	0.22	0.21	0.21	0.21	0.20
38.00	OTM	26.5%	0.21	0.21	0.21	0.21	0.20	0.20	0.20
37.75	OTM	27.0%	0.21	0.21	0.20	0.20	0.20	0.19	0.19
37.50	OTM	27.5%	0.20	0.20	0.20	0.19	0.19	0.19	0.18
37.25	OTM	28.0%	0.20	0.19	0.19	0.19	0.18	0.18	0.18
37.00	OTM	28.5%	0.19	0.19	0.18	0.18	0.18	0.17	0.17
36.75	OTM	28.9%	0.18	0.18	0.18	0.17	0.17	0.17	0.17
27.25	OTM	47.3%	0.04	0.04	0.04	0.04	0.03	0.03	0.03
27.00	OTM	47.8%	0.04	0.04	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
26.75	OTM	48.3%	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
26.50	OTM	48.8%	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
26.25	OTM	49.2%	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
26.00	OTM	49.7%	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.02
25.75	OTM	50.2%	0.03	0.03	0.03	0.03	0.02	0.02	0.02
25.50	OTM	50.7%	0.03	0.03	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
25.25	OTM	51.2%	0.03	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
25.00	OTM	51.7%	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
24.90	OTM	51.9%	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
24.80	OTM	52.0%	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
24.70	OTM	52.2%	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
24.60	OTM	52.4%	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
24.50	OTM	52.6%	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
24.40	OTM	52.8%	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
24.30	OTM	53.0%	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
24.20	OTM	53.2%	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02

* ค่าที่คำนวณตามสมมติฐานของกรมสรรพากร อ้างอิง [http://www.asco.or.th/uploads/upfiles/files/Assumption_27_09_2018\(2\).pdf](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.

ข้อกำหนดและเงื่อนไขการใช้งาน DW11 Indicative Price

- บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ทำหน้าที่ดูแลสภาพคล่องและออกตราสาร DW ข้างต้น
- ราคาที่ใช้ปรากฏในตาราง เป็นราคาประมาณการตามทฤษฎี Black Sholes Model ซึ่งถูกคำนวณภายใต้ข้อกำหนดและปัจจัยทางด้านค่าแปรที่บริษัทเชื่อว่ามีความเหมาะสม โดยไม่ได้รับประกันและความเสี่ยงอื่นเข้ามาพิจารณาด้วย เช่น ปริมาณสภาพคล่องของหุ้นอ้างอิง และ/หรือ ความต้องการซื้อและความต้องการขาย DW จากนักลงทุน เป็นต้น
- บริษัทไม่ได้ให้การรับรองว่าจะดำเนินการให้ราคา DW11 เคลื่อนไหวตามราคาหลักทรัพย์อ้างอิงถึงตลอดเวลา เพราะจะมีบางเหตุการณ์ที่บริษัทไม่สามารถรักษาราคา DW ให้เคลื่อนไหวตามราคาหลักทรัพย์อ้างอิงได้เนื่องจากมาจากหลายปัจจัยต่างๆ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง
 - ปริมาณการขาย DW ของบริษัทให้กับนักลงทุน
 - ช่วง Call Market (ATO/ATC) เพราะมีความไม่แน่นอนของราคาเปิด และ ราคาปิด
 - ช่วงที่หลักทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนของราคาสูงหรือสภาพคล่องการซื้อขายน้อยลงจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ
 - ความล่าช้าของข้อมูลหรือปัจจัยทางเทคนิคอื่นๆ
 - กรณีอื่นๆ นอกเหนือจากความคมของบริษัทที่ไม่สามารถคาดหมายได้
- บริษัทไม่ได้ให้การรับรองว่าคำสั่งซื้อขาย DW11 ของลูกค้าจะสามารถจับคู่ซื้อขายได้ทั้งหมด ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับปัจจัยและความเสี่ยงอื่นที่บริษัทเข้ามาพิจารณาด้วย
- ค่าความผันผวนไม่ใช่ค่าคงที่ และอาจมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยยะในขณะที่ถูกดำเนินการซื้อขาย DW
- ราคาที่ใช้ปรากฏในตารางยังไม่ได้รับผลประโยชน์จาก Corporate Action แต่จะมีการปรับสิทธิ ในวันที่หุ้นอ้างอิงขึ้นเครื่องหมาย
- ตารางนี้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจเบื้องต้นเท่านั้น แต่ไม่ได้เป็นการรับประกันราคาแต่อย่างใด และไม่มีเจตนาที่จะให้มีลักษณะเป็นการเสนอ เชิญชวน ชักจูง แนะนำ หรือชักนำให้มีการซื้อหรือขายตราสารทางการเงินใดๆ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม นักลงทุนควรพิจารณาอย่างรอบคอบในการใช้ข้อมูลในตาราง ก่อนตัดสินใจลงทุน
- บริษัทไม่ขอรับรองใดๆ ถึงความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในตาราง ดังนั้นไม่ว่าจะด้วยเหตุใดก็ตามบริษัทไม่ขอรับผิดชอบต่อความเสียหาย (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสียหายต่อรายได้หรือประโยชน์ใดๆ) ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูล ทั้งนี้ บริษัทสงวนสิทธิ์ในการแก้ไขข้อความต่างๆ ในตารางโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า และห้ามมิให้ผู้ใดทำซ้ำ คัดลอกตีพิมพ์หรือแก้ไขข้อมูลไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตจากบริษัท