

หุ้นอ้างอิง	BANPU
ประเภท DW	Call
ราคาใช้สิทธิต่อหน่วย	15.801
อัตราการใช้สิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญ	4.93801
วันซื้อขายวันสุดท้าย	15 มิ.ย. 64
อายุคงเหลือ (วัน)	15

Effective Gearing	11.19
Sensitivity	0.26
Implied Volatility *	90.4%
Historical Volatility **	43.9%
Time Decay (Per Day)	15.70%
Delta	12.65%

ประมาณราคา DW

ราคาหุ้นอ้างอิง (Bid Price)	สถานะ	1 มิ.ย. 64 2 มิ.ย. 64 4 มิ.ย. 64 7 มิ.ย. 64 8 มิ.ย. 64 9 มิ.ย. 64 10 มิ.ย. 64							
		Bid	Bid	Bid	Bid	Bid	Bid	Bid	Bid
14.90	OTM 5.7%	0.12	0.11	0.10	0.09	0.07	0.06	0.05	
14.80	OTM 6.3%	0.11	0.10	0.09	0.08	0.07	0.06	0.04	
14.70	OTM 7.0%	0.10	0.09	0.08	0.07	0.06	0.05	0.04	
14.60	OTM 7.6%	0.10	0.09	0.08	0.07	0.06	0.04	0.03	
14.50	OTM 8.2%	0.09	0.08	0.07	0.06	0.05	0.04	0.03	
14.40	OTM 8.9%	0.08	0.07	0.07	0.06	0.05	0.04	0.03	
14.30	OTM 9.5%	0.08	0.07	0.06	0.05	0.04	0.03	0.02	
14.20	OTM 10.1%	0.07	0.06	0.06	0.05	0.04	0.03	0.02	
14.10	OTM 10.8%	0.07	0.06	0.05	0.04	0.03	0.03	0.02	
14.00	OTM 11.4%	0.06	0.05	0.05	0.04	0.03	0.02	0.02	
13.90	OTM 12.0%	0.06	0.05	0.04	0.03	0.03	0.02	0.01	
13.80	OTM 12.7%	0.05	0.05	0.04	0.03	0.02	0.02	0.01	
13.70	OTM 13.3%	0.05	0.04	0.04	0.03	0.02	0.02	0.01	
13.60	OTM 13.9%	0.04	0.04	0.03	0.03	0.02	0.01	0.01	
13.50	OTM 14.6%	0.04	0.04	0.03	0.02	0.02	0.01	0.01	
13.40	OTM 15.2%	0.04	0.03	0.03	0.02	0.02	0.01	0.01	
13.30	OTM 15.8%	0.03	0.03	0.02	0.02	0.01	0.01	0.01	
13.20	OTM 16.5%	0.03	0.03	0.02	0.02	0.01	0.01	0.01	
13.10	OTM 17.1%	0.03	0.02	0.02	0.02	0.01	0.01	0.01	
13.00	OTM 17.7%	0.03	0.02	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01	
12.90	OTM 18.4%	0.02	0.02	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01	
12.80	OTM 19.0%	0.02	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	
12.70	OTM 19.6%	0.02	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	
12.60	OTM 20.3%	0.02	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	
12.50	OTM 20.9%	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	
12.40	OTM 21.5%	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	
12.30	OTM 22.2%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	
12.20	OTM 22.8%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	
12.10	OTM 23.4%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	
12.00	OTM 24.1%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	
11.90	OTM 24.7%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	
11.80	OTM 25.3%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	
11.70	OTM 26.0%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	
11.60	OTM 26.6%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	
11.50	OTM 27.2%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	
11.40	OTM 27.9%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	
11.30	OTM 28.5%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	

* ค่าที่คำนวณตามสมมติฐานของขบวนการเดินขึ้นกึ่ง 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 ก่อนหลัง 90 วันทำการ จาก Biswens AFE (Thailand) Limited

<http://kswarrants.kasikornsecurities.com/>

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

ข้อกำหนดและเงื่อนไขการใช้อ้างอิงราคา DW11 Indicative Price

- บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ทำหน้าที่ดูแลสภาพคล่องและออกตราสาร DW ข้างต้น
- ราคาที่ปรากฏในตาราง เป็นราคาประมาณตามทฤษฎี Black Sholes Model ซึ่งถูกคำนวณภายใต้ข้อกำหนดและปัจจัยทางด้านตัวแปรที่บริษัทเชื่อว่ามีความเหมาะสม โดยไม่ได้รวมปัจจัยและความเสี่ยงอื่นที่เข้ามามีผลต่อราคา เช่น ปริมาณสภาพคล่องของหุ้นอ้างอิง และ/หรือ ความต้องการซื้อและความต้องการขาย DW จากนักลงทุน เป็นต้น
- บริษัทไม่ได้ให้การรับรองว่าจะดำเนินการให้ราคา DW11 เคลื่อนไหวตามราคาหลักทรัพย์อ้างอิงตลอดเวลา เพราะจะมีบางเหตุการณ์ที่บริษัทไม่สามารถรักษาราคา DW ให้เคลื่อนไหวตามราคาหลักทรัพย์อ้างอิงได้เนื่องจากหลายปัจจัยต่างๆ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง
 - ปริมาณการซื้อขาย DW ของบริษัทให้กับนักลงทุน
 - ช่วง Call Market (ATO/ATC) เพราะมีความไม่แน่นอนของราคาเปิด และ ราคาปิด
 - ช่วงที่หลักทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนของราคาสูงหรือสภาพคล่องการซื้อขายน้อยลงจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ
 - ความล่าช้าของข้อมูลหรือปัจจัยทางเทคนิคอื่นๆ
 - กรณีอื่นๆ นอกเหนือจากความคณของบริษัที่ไม่สามารถคาดหมายได้
- บริษัทไม่ได้ให้การรับรองว่าค่าอ้างอิงราคา DW11 ของลูกค้าจะสามารถซื้อขายได้ทั้งหมด ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับปัจจัยและความเสี่ยงอื่นที่บริษัทนำมาเข้าพิจารณาด้วย
- ค่าความผันผวนไม่ใช่ค่าคงที่ และอาจมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยยะในขณะที่ยังมีการซื้อขายหรือขาย DW
- ราคาที่ปรากฏในตารางยังไม่ได้รวมผลประโยชน์จาก Corporate Action แต่จะมีการปรับสิทธิ์ ในวันที่หุ้นอ้างอิงขึ้นเครื่องขาย
- ตารางนี้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจเบื้องต้นเท่านั้น แต่ไม่ได้เป็นการรับประกันราคาแต่อย่างใด และไม่มีเจตนาที่จะให้มีลักษณะเป็นการเสนอ เชิญชวน ชักจูง แนะนำ หรือชี้แนะให้มีการซื้อขายตราสารทางการเงินใดๆ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม นักลงทุนควรพิจารณาอย่างรอบคอบในการใช้ข้อมูลในตาราง ก่อนตัดสินใจลงทุน
- บริษัทไม่ขอรับรองใดๆ ถึงความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในตาราง ดังนั้นไม่ว่าจะด้วยเหตุใดก็ตามบริษัทไม่ขอรับผิดชอบต่อความเสียหาย (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสียหายโดยทรัพย์สินหรือประโยชน์) ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูล ทั้งนี้ บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไขข้อความต่างๆ ในตารางโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า และห้ามมิให้ผู้ใช้ข้อมูลไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตจากบริษัท

หุ้นอ้างอิง
ประเภท DW
ราคาใช้สิทธิต่อหน่วย
อัตราการใช้สิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญ
วันซื้อขายวันสุดท้าย
อายุคงเหลือ (วัน)

BANPU
Call
15.801
4.93801
15 มิ.ย. 64
15

Effective Gearing 11.19
Sensitivity Index 0.26
Implied Volatility * 90.4%
Historical Volatility ** 43.9%
Time Decay (Per Day) 15.70%
Delta 12.65%

ประมาณราคา DW

ราคาหุ้นอ้างอิง (Bid Price)	สถานะ		1 มิ.ย. 64	2 มิ.ย. 64	4 มิ.ย. 64	7 มิ.ย. 64	8 มิ.ย. 64	9 มิ.ย. 64	10 มิ.ย. 64
			Bid	Bid	Bid	Bid	Bid	Bid	Bid
16.70	ITM	5.7%	0.31	0.30	0.29	0.28	0.26	0.25	0.23
16.60	ITM	5.1%	0.30	0.29	0.28	0.26	0.25	0.24	0.22
16.50	ITM	4.4%	0.28	0.27	0.26	0.25	0.24	0.22	0.21
16.40	ITM	3.8%	0.27	0.26	0.25	0.24	0.22	0.21	0.19
16.30	ITM	3.2%	0.26	0.25	0.24	0.22	0.21	0.19	0.18
16.20	ITM	2.5%	0.25	0.24	0.22	0.21	0.20	0.18	0.16
16.10	ITM	1.9%	0.24	0.22	0.21	0.20	0.18	0.17	0.15
16.00	ITM	1.3%	0.22	0.21	0.20	0.19	0.17	0.16	0.14
15.90	ITM	0.6%	0.21	0.20	0.19	0.18	0.16	0.15	0.13
15.80	OTM	0.0%	0.20	0.19	0.18	0.17	0.15	0.14	0.12
15.70	OTM	0.6%	0.19	0.18	0.17	0.15	0.14	0.13	0.11
15.60	OTM	1.3%	0.18	0.17	0.16	0.14	0.13	0.12	0.10
15.50	OTM	1.9%	0.17	0.16	0.15	0.13	0.12	0.11	0.09
15.40	OTM	2.5%	0.16	0.15	0.14	0.13	0.11	0.10	0.08
15.30	OTM	3.2%	0.15	0.14	0.13	0.12	0.10	0.09	0.07
15.20	OTM	3.8%	0.14	0.13	0.12	0.11	0.10	0.08	0.07
15.10	OTM	4.4%	0.13	0.12	0.11	0.10	0.09	0.07	0.06
15.00	OTM	5.1%	0.13	0.12	0.10	0.09	0.08	0.07	0.05
11.20	OTM	29.1%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
11.10	OTM	29.8%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
11.00	OTM	30.4%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
10.90	OTM	31.0%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
10.80	OTM	31.6%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
10.70	OTM	32.3%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
10.60	OTM	32.9%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
10.50	OTM	33.5%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
10.40	OTM	34.2%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
10.30	OTM	34.8%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
10.20	OTM	35.4%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
10.10	OTM	36.1%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
10.00	OTM	36.7%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
9.95	OTM	37.0%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
9.90	OTM	37.3%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
9.85	OTM	37.7%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
9.80	OTM	38.0%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
9.75	OTM	38.3%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01

* ค่าที่คำนวณตามสมมติฐานของกรมวาณิชธนกิจ 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 Biswens AFE (Thailand) Limited

<http://kswarrants.kasikornsecurities.com/>

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

ข้อกำหนดและเงื่อนไขการไต่ราคา DW11 Indicative Price

- บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ทำหน้าที่ดูแลสภาพคล่องและออกตราสาร DW ข้างต้น
- ราคาที่ปรากฏในตาราง เป็นราคาประมาณตามทฤษฎี Black Sholes Model ซึ่งถูกคำนวณภายใต้ข้อกำหนดและปัจจัยทางด้านตัวแปรที่บริษัทเชื่อว่ามีความเหมาะสม โดยไม่ได้รับประกันและความเสี่ยงอื่นเข้ามาพิจารณาด้วย เช่น ปริมาณสภาพคล่องของหุ้นอ้างอิง และ/หรือ ความต้องการซื้อและความต้องการขาย DW จากนักลงทุน เป็นต้น
- บริษัทไม่ได้ให้การรับรองว่าจะดำเนินการไต่ราคา DW11 เคลื่อนไหวตามราคาหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว เพราะจะมีบางเหตุการณ์ที่บริษัทไม่สามารถไต่ราคา DW ให้เคลื่อนไหวตามราคาหลักทรัพย์อ้างอิงได้เนื่องจากหลายปัจจัยดังต่อไปนี้
 - ปริมาณการขาย DW ของบริษัทให้กับนักลงทุน
 - ช่วง Call Market (ATO/ATC) เพราะมีความไม่แน่นอนของราคาเปิด และ ราคาปิด
 - ช่วงที่หลักทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนของราคาสูงหรือสภาพคล่องการซื้อขายน้อยลงจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ
 - ความล่าช้าของข้อมูลหรือปัจจัยทางเทคนิคอื่นๆ
 - กรณีอื่นๆ นอกเหนือจากความเสี่ยงของบริษัทที่ไม่สามารถคาดหมายได้
- บริษัทไม่ได้ให้การรับรองว่าค่าอ้างอิง DW11 ของลูกค้าจะสามารถจับคู่ซื้อขายได้ทั้งหมด ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับปัจจัยและความเสี่ยงอื่นที่บริษัทนำมาพิจารณาด้วย
- ค่าความผันผวนไม่ใช่ค่าคงที่ และอาจมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยยะในขณะที่ถูกดำเนินการซื้อขาย DW
- ราคาที่ปรากฏในตารางยังไม่ได้รับผลประโยชน์จาก Corporate Action แต่จะมีการปรับสิทธิ ในวันที่ยังอ้างอิงขึ้นเครื่องหมาย
- ตารางนี้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจเบื้องต้นเท่านั้น แต่ไม่ได้เป็นการรับประกันราคาแต่อย่างใด และไม่มีเจตนาที่จะมีลักษณะเป็นการเสนอ เชิญชวน ชักจูง แนะนำ หรือชี้แนะให้มีการซื้อขายตราสารทางการเงินใดๆ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม นักลงทุนควรพิจารณาอย่างรอบคอบในการใช้ข้อมูลในตาราง ก่อนตัดสินใจลงทุน
- บริษัทไม่ขอรับรองใดๆ ถึงความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในตาราง ดังนั้นไม่ว่าจะด้วยเหตุใดก็ตามบริษัทไม่ขอรับผิดชอบต่อความเสียหาย (ซึ่งรวมถึงไม่จำกัดเพียงความเสียหายต่อรายได้หรือประโยชน์ใดๆ) ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูล ทั้งนี้ บริษัทสงวนสิทธิ์ในการแก้ไขข้อมูลต่างๆ ในตารางโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า และห้ามมิให้ผู้ใดทำซ้ำ คัดลอกคิดแปลงหรือแก้ไขข้อมูลไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตจากบริษัท