

หุ้นอ้างอิง	BCP
ประเภท DW	Call
ราคาใช้สิทธิต่อหน่วย	31.797
อัตราการใช้สิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญ	12.81754
วันซื้อขายวันสุดท้าย	29 มิ.ย. 64
อายุคงเหลือ (วัน)	29

Effective Gearing	7.61
Sensitivity	0.37
Implied Volatility *	90.1%
Historical Volatility **	34.7%
Time Decay (Per Day)	6.41%
Delta	19.13%

**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
30.00	OTM 5.7%	0.16	0.15	0.15	0.14	0.13	0.13	0.13	0.12
29.75	OTM 6.4%	0.15	0.14	0.14	0.13	0.13	0.12	0.12	0.11
29.50	OTM 7.2%	0.14	0.14	0.13	0.12	0.12	0.11	0.11	0.11
29.25	OTM 8.0%	0.13	0.13	0.12	0.12	0.11	0.10	0.10	0.10
29.00	OTM 8.8%	0.12	0.12	0.11	0.11	0.10	0.10	0.10	0.09
28.75	OTM 9.6%	0.12	0.11	0.11	0.10	0.10	0.09	0.09	0.09
28.50	OTM 10.4%	0.11	0.11	0.10	0.10	0.09	0.09	0.08	0.08
28.25	OTM 11.2%	0.10	0.10	0.09	0.09	0.08	0.08	0.08	0.07
28.00	OTM 11.9%	0.10	0.09	0.09	0.08	0.08	0.07	0.07	0.07
27.75	OTM 12.7%	0.09	0.09	0.08	0.08	0.07	0.07	0.06	0.06
27.50	OTM 13.5%	0.09	0.08	0.08	0.07	0.07	0.06	0.06	0.06
27.25	OTM 14.3%	0.08	0.08	0.07	0.07	0.06	0.06	0.05	0.05
27.00	OTM 15.1%	0.07	0.07	0.07	0.06	0.06	0.05	0.05	0.05
26.75	OTM 15.9%	0.07	0.06	0.06	0.06	0.05	0.05	0.04	0.04
26.50	OTM 16.7%	0.06	0.06	0.06	0.05	0.05	0.04	0.04	0.04
26.25	OTM 17.4%	0.06	0.06	0.05	0.05	0.04	0.04	0.04	0.04
26.00	OTM 18.2%	0.06	0.05	0.05	0.04	0.04	0.04	0.03	0.03
25.75	OTM 19.0%	0.05	0.05	0.04	0.04	0.04	0.03	0.03	0.03
<b>25.50</b>	<b>OTM 19.8%</b>	<b>0.05</b>	<b>0.04</b>	<b>0.04</b>	<b>0.04</b>	<b>0.03</b>	<b>0.03</b>	<b>0.03</b>	<b>0.03</b>
25.25	OTM 20.6%	0.04	0.04	0.04	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
25.00	OTM 21.4%	0.04	0.04	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.02
24.90	OTM 21.7%	0.04	0.04	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.02
24.80	OTM 22.0%	0.04	0.03	0.03	0.03	0.03	0.02	0.02	0.02
24.70	OTM 22.3%	0.04	0.03	0.03	0.03	0.03	0.02	0.02	0.02
24.60	OTM 22.6%	0.04	0.03	0.03	0.03	0.02	0.02	0.02	0.02
24.50	OTM 22.9%	0.03	0.03	0.03	0.03	0.02	0.02	0.02	0.02
24.40	OTM 23.3%	0.03	0.03	0.03	0.03	0.02	0.02	0.02	0.02
24.30	OTM 23.6%	0.03	0.03	0.03	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
24.20	OTM 23.9%	0.03	0.03	0.03	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
24.10	OTM 24.2%	0.03	0.03	0.03	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
24.00	OTM 24.5%	0.03	0.03	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
23.90	OTM 24.8%	0.03	0.03	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
23.80	OTM 25.2%	0.03	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.01
23.70	OTM 25.5%	0.03	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.01
23.60	OTM 25.8%	0.03	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.01
23.50	OTM 26.1%	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.01	0.01	0.01
23.40	OTM 26.4%	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.01	0.01	0.01

\* ค่าที่คำนวณตามสมมติฐานของชมรมวาทะเชษฐกิจ 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 Bisweng AFE (Thailand) Limited

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

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

**ข้อกำหนดและเงื่อนไขการซื้อขายดาวง DW11 Indicative Price**

- บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ทำหน้าที่ดูแลสภาพคล่องและออกตราสาร DW ข้างต้น
- ราคาที่ปรากฏในตาราง เป็นราคาประมาณตามทฤษฎี Black Sholes Model ซึ่งถูกคำนวณภายใต้ข้อกำหนดและปัจจัยทางด้านแปรที่บริษัทเชื่อว่ามีความเหมาะสม โดยไม่ได้รวมปัจจัยและความเสี่ยงอื่นที่เข้าพิจารณาด้วย 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
  - ช่วงที่หลักทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนราคาสูงหรือสภาพคล่องการซื้อขายน้อยลงจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ
  - ความล่าช้าของข้อมูลหรือปัจจัยทางเทคนิคอื่นๆ
  - กรณีอื่นๆ นอกเหนือจากความคณของบริษัที่ไม่สามารถคาดหมายได้
- บริษัทไม่ได้ให้การรับรองว่าค่าสิ่งซื้อขาย DW11 ของลูกค้าจะสามารถซื้อขายได้ทั้งหมด ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับปัจจัยและความเสี่ยงอื่นที่บริษัทนำมาพิจารณาด้วย
- ค่าความผันผวนไม่ใช่ค่าคงที่ และอาจมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยยะในขณะที่ยังมีการซื้อขายหรือขาย DW
- ราคาที่ปรากฏในตารางยังไม่ได้รวมผลประโยชน์จาก Corporate Action แต่จะมีการปรับสิทธิ์ ในวันที่หุ้นอ้างอิงขึ้นเครื่องขาย
- ตารางนี้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจเบื้องต้นเท่านั้น แต่ไม่ได้เป็นการรับประกันราคาแต่อย่างใด และไม่มีเจตนาที่จะให้มีลักษณะเป็นการเสนอ เชิญชวน ชักจูง แนะนำ หรือชี้แนะให้มีการซื้อขายตราสารทางการเงินใดๆ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม นักลงทุนควรพิจารณาอย่างรอบคอบในการใช้ข้อมูลในตาราง ก่อนตัดสินใจลงทุน
- บริษัทไม่ขอรับรองใดๆ ถึงความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในตาราง ดังนั้นไม่ว่าจะด้วยเหตุใดก็ตามบริษัทไม่ขอรับผิดชอบต่อความเสียหาย (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสียหายโดยทรัพย์สินใดๆ) ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูล ทั้งนี้ บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไขข้อความต่างๆ ในตารางโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า และห้ามมิให้ผู้ใช้ข้อมูลไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตจากบริษัท

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

BCP  
Call  
31.797  
12.81754  
29 มิ.ย. 64  
29

Effective Gearing 7.61  
Sensitivity Index 0.37  
Implied Volatility \* 90.1%  
Historical Volatility \*\* 34.7%  
Time Decay (Per Day) 6.41%  
Delta 19.13%

**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
34.50	ITM	8.5%	0.36	0.35	0.35	0.34	0.33	0.33	0.32
34.25	ITM	7.7%	0.34	0.34	0.33	0.33	0.32	0.31	0.31
34.00	ITM	6.9%	0.33	0.33	0.32	0.31	0.31	0.30	0.29
33.75	ITM	6.1%	0.32	0.31	0.31	0.30	0.29	0.29	0.28
33.50	ITM	5.4%	0.31	0.30	0.29	0.29	0.28	0.27	0.27
33.25	ITM	4.6%	0.29	0.29	0.28	0.27	0.27	0.26	0.25
33.00	ITM	3.8%	0.28	0.28	0.27	0.26	0.26	0.25	0.24
32.75	ITM	3.0%	0.27	0.26	0.26	0.25	0.24	0.24	0.23
32.50	ITM	2.2%	0.26	0.25	0.25	0.24	0.23	0.23	0.22
32.25	ITM	1.4%	0.25	0.24	0.23	0.23	0.22	0.21	0.21
32.00	ITM	0.6%	0.24	0.23	0.22	0.22	0.21	0.20	0.20
31.75	OTM	0.1%	0.22	0.22	0.21	0.21	0.20	0.19	0.19
31.50	OTM	0.9%	0.21	0.21	0.20	0.20	0.19	0.18	0.18
31.25	OTM	1.7%	0.20	0.20	0.19	0.19	0.18	0.17	0.17
31.00	OTM	2.5%	0.19	0.19	0.18	0.18	0.17	0.16	0.16
30.75	OTM	3.3%	0.18	0.18	0.17	0.17	0.16	0.15	0.15
30.50	OTM	4.1%	0.18	0.17	0.16	0.16	0.15	0.14	0.14
30.25	OTM	4.9%	0.17	0.16	0.15	0.15	0.14	0.14	0.13
23.30	OTM	26.7%	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.01	0.01
23.20	OTM	27.0%	0.02	0.02	0.02	0.02	0.01	0.01	0.01
23.10	OTM	27.4%	0.02	0.02	0.02	0.02	0.01	0.01	0.01
23.00	OTM	27.7%	0.02	0.02	0.02	0.02	0.01	0.01	0.01
22.90	OTM	28.0%	0.02	0.02	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01
22.80	OTM	28.3%	0.02	0.02	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01
22.70	OTM	28.6%	0.02	0.02	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01
22.60	OTM	28.9%	0.02	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
22.50	OTM	29.2%	0.02	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
22.40	OTM	29.6%	0.02	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
22.30	OTM	29.9%	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
22.20	OTM	30.2%	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
22.10	OTM	30.5%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
22.00	OTM	30.8%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
21.90	OTM	31.1%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
21.80	OTM	31.4%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
21.70	OTM	31.8%	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
21.60	OTM	32.1%	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.

**ข้อกำหนดและเงื่อนไขการใช้งานตาราง 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
- บริษัทไม่ได้ให้การรับรองว่าจะดำเนินการให้ราคา DW11 เคลื่อนไหวตามราคาหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าว เพราะจะมีบางเหตุการณ์ที่บริษัทไม่สามารถรักษาราคา 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 ในวันที่หุ้นอ้างอิงขึ้นเครื่องหมาย
- ตารางนี้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจเบื้องต้นเท่านั้น แต่ไม่ได้เป็นการรับประกันราคาแต่อย่างใด และไม่มีเจตนาที่จะมีลักษณะเป็นการเสนอ เชิญชวน ชักจูง แนะนำ หรือชี้แนะให้มีการซื้อหรือขายตราสารทางการเงินใดๆ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม นักลงทุนควรพิจารณาอย่างรอบคอบในการใช้ข้อมูลในตาราง ก่อนตัดสินใจลงทุน
- บริษัทไม่ขอรับรองใดๆ ถึงความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในตาราง ดังนั้นไม่ว่าจะด้วยเหตุใดก็ตามบริษัทไม่ขอรับผิดชอบต่อความเสียหาย (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสียหายต่อรายได้หรือประโยชน์ใดๆ) ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูล ทั้งนี้ บริษัทสงวนสิทธิ์ในการแก้ไขข้อมูลต่างๆ ในตารางโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า และห้ามมิให้ผู้ใดทำซ้ำ คัดลอกคิดแปลงหรือแก้ไขข้อมูลไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตจากบริษัท