

หุ้นอ้างอิง	CPF
ประเภท DW	Put
ราคาใช้สิทธิต่อหน่วย	25.452
อัตราการใช้สิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญ	8.81052
วันซื้อขายวันสุดท้าย	31 ส.ค. 64
อายุคงเหลือ (วัน)	92

Effective Gearing	3.18
Sensitivity	0.99
Implied Volatility *	73.7%
Historical Volatility **	24.3%
Time Decay (Per Day)	0.98%
Delta	-34.97%

ประมาณราคา DW

ราคาหุ้นอ้างอิง (Offer 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
31.75	OTM 24.7%	0.20	0.20	0.19	0.19	0.19	0.18	0.18	
31.50	OTM 23.8%	0.20	0.20	0.20	0.20	0.19	0.19	0.19	
31.25	OTM 22.8%	0.21	0.21	0.20	0.20	0.20	0.20	0.19	
31.00	OTM 21.8%	0.22	0.21	0.21	0.21	0.20	0.20	0.20	
30.75	OTM 20.8%	0.22	0.22	0.22	0.21	0.21	0.21	0.20	
30.50	OTM 19.8%	0.23	0.23	0.22	0.22	0.22	0.21	0.21	
30.25	OTM 18.9%	0.24	0.23	0.23	0.23	0.23	0.22	0.22	
30.00	OTM 17.9%	0.25	0.24	0.24	0.24	0.23	0.23	0.23	
29.75	OTM 16.9%	0.25	0.25	0.25	0.24	0.24	0.24	0.23	
29.50	OTM 15.9%	0.26	0.26	0.25	0.25	0.25	0.24	0.24	
29.25	OTM 14.9%	0.27	0.26	0.26	0.26	0.26	0.25	0.25	
29.00	OTM 13.9%	0.28	0.27	0.27	0.27	0.26	0.26	0.26	
28.75	OTM 13.0%	0.28	0.28	0.28	0.27	0.27	0.27	0.26	
28.50	OTM 12.0%	0.29	0.29	0.29	0.28	0.28	0.28	0.27	
28.25	OTM 11.0%	0.30	0.30	0.30	0.29	0.29	0.29	0.28	
28.00	OTM 10.0%	0.31	0.31	0.30	0.30	0.30	0.29	0.29	
27.75	OTM 9.0%	0.32	0.32	0.31	0.31	0.31	0.30	0.30	
27.50	OTM 8.0%	0.33	0.33	0.32	0.32	0.32	0.31	0.31	
27.25	OTM 7.1%	0.34	0.34	0.33	0.33	0.33	0.32	0.32	
27.00	OTM 6.1%	0.35	0.35	0.34	0.34	0.34	0.33	0.33	
26.75	OTM 5.1%	0.36	0.36	0.35	0.35	0.35	0.34	0.34	
26.50	OTM 4.1%	0.37	0.37	0.36	0.36	0.36	0.35	0.35	
26.25	OTM 3.1%	0.38	0.38	0.37	0.37	0.37	0.36	0.36	
26.00	OTM 2.2%	0.39	0.39	0.39	0.38	0.38	0.38	0.37	
25.75	OTM 1.2%	0.40	0.40	0.40	0.39	0.39	0.39	0.38	
25.50	OTM 0.2%	0.42	0.41	0.41	0.41	0.40	0.40	0.40	
25.25	ITM 0.8%	0.43	0.42	0.42	0.42	0.41	0.41	0.41	
25.00	ITM 1.8%	0.44	0.44	0.43	0.43	0.43	0.42	0.42	
24.90	ITM 2.2%	0.45	0.44	0.44	0.44	0.43	0.43	0.43	
24.80	ITM 2.6%	0.45	0.45	0.44	0.44	0.44	0.43	0.43	
24.70	ITM 3.0%	0.46	0.45	0.45	0.45	0.44	0.44	0.44	
24.60	ITM 3.3%	0.46	0.46	0.45	0.45	0.45	0.44	0.44	
24.50	ITM 3.7%	0.47	0.46	0.46	0.46	0.45	0.45	0.45	
24.40	ITM 4.1%	0.47	0.47	0.46	0.46	0.46	0.45	0.45	
24.30	ITM 4.5%	0.48	0.47	0.47	0.47	0.46	0.46	0.46	
24.20	ITM 4.9%	0.48	0.48	0.48	0.47	0.47	0.47	0.46	
24.10	ITM 5.3%	0.49	0.48	0.48	0.48	0.47	0.47	0.47	

* ค่าที่คำนวณตามสมมติฐานของชมรมวาทะชนก อังอิง [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.

ข้อกำหนดและเงื่อนไขการใช้งาน DW11 Indicative Price

- บริษัทหลักทรัพย์ กลไกไทย จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ทำหน้าที่ดูแลสภาพคล่องและออกตราสาร DW ข้างต้น
- ราคาที่ปรากฏในตาราง เป็นราคาประมาณตามทฤษฎี Black Sholes Model ซึ่งถูกคำนวณภายใต้ข้อกำหนดและปัจจัยทางด้านแปรที่บริษัทเชื่อว่ามีความเหมาะสม 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 นอกเหนือจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์อ้างอิง
- บริษัทไม่ได้ให้การรับรองว่าค่าสิ่งซื้อขาย DW11 ของลูกค้าจะสามารถซื้อหรือขายได้ทั้งหมด ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับปัจจัยและความเสี่ยงอื่นที่บริษัทนำมาพิจารณาด้วย
- ค่าความผันผวนไม่ใช่ค่าคงที่ และอาจมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยยะในขณะที่ยังมีการซื้อขายหรือขาย DW
- ราคาที่ปรากฏในตารางยังไม่ได้รวมผลประโยชน์จาก Corporate Action แต่จะมีการปรับสิทธิ์ ในวันที่หุ้นอ้างอิงขึ้นเครื่องขาย
- ตารางนี้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจเบื้องต้นเท่านั้น แต่ไม่ได้เป็นการรับประกันราคาแต่อย่างใด และไม่มีเจตนาที่จะให้มีลักษณะเป็นการเสนอ เชิญชวน ชักจูง แนะนำ หรือชี้แนะให้มีการซื้อขายตราสารทางการเงินใดๆ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม นักลงทุนควรพิจารณาอย่างรอบคอบในการใช้ข้อมูลในตาราง ก่อนตัดสินใจลงทุน
- บริษัทไม่ขอรับรองใดๆ ถึงความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในตาราง ดังนั้นไม่ว่าจะด้วยเหตุใดก็ตามบริษัทไม่ขอรับผิดชอบต่อความเสียหาย (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสียหายโดยตรงที่ได้หรือประโยชน์ใดๆ) ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูล ทั้งนี้ บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไขข้อความต่างๆ ในตารางโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า และห้ามมิให้ผู้ใช้ข้อมูลไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตจากบริษัท

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

CPF
Put
25.452
8.81052
31 ส.ค. 64
92

Effective Gearing 3.18
Sensitivity Index 0.99
Implied Volatility * 73.7%
Historical Volatility ** 24.3%
Time Decay (Per Day) 0.98%
Delta -34.97%

ประมาณราคา DW

ราคาหุ้นอ้างอิง (Offer 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
36.25	OTM	42.4%	0.11	0.11	0.11	0.11	0.10	0.10	0.10
36.00	OTM	41.4%	0.12	0.12	0.11	0.11	0.11	0.11	0.10
35.75	OTM	40.5%	0.12	0.12	0.12	0.11	0.11	0.11	0.11
35.50	OTM	39.5%	0.13	0.12	0.12	0.12	0.12	0.11	0.11
35.25	OTM	38.5%	0.13	0.13	0.12	0.12	0.12	0.12	0.11
35.00	OTM	37.5%	0.13	0.13	0.13	0.13	0.12	0.12	0.12
34.75	OTM	36.5%	0.14	0.14	0.13	0.13	0.13	0.12	0.12
34.50	OTM	35.5%	0.14	0.14	0.14	0.13	0.13	0.13	0.13
34.25	OTM	34.6%	0.15	0.14	0.14	0.14	0.14	0.13	0.13
34.00	OTM	33.6%	0.15	0.15	0.15	0.14	0.14	0.14	0.13
33.75	OTM	32.6%	0.16	0.15	0.15	0.15	0.14	0.14	0.14
33.50	OTM	31.6%	0.16	0.16	0.15	0.15	0.15	0.15	0.14
33.25	OTM	30.6%	0.17	0.16	0.16	0.16	0.15	0.15	0.15
33.00	OTM	29.7%	0.17	0.17	0.16	0.16	0.16	0.16	0.15
32.75	OTM	28.7%	0.18	0.17	0.17	0.17	0.16	0.16	0.16
32.50	OTM	27.7%	0.18	0.18	0.18	0.17	0.17	0.17	0.16
32.25	OTM	26.7%	0.19	0.18	0.18	0.18	0.17	0.17	0.17
32.00	OTM	25.7%	0.19	0.19	0.19	0.18	0.18	0.18	0.17
24.00	ITM	5.7%	0.49	0.49	0.49	0.48	0.48	0.48	0.47
23.90	ITM	6.1%	0.50	0.49	0.49	0.49	0.49	0.48	0.48
23.80	ITM	6.5%	0.50	0.50	0.50	0.49	0.49	0.49	0.48
23.70	ITM	6.9%	0.51	0.51	0.50	0.50	0.50	0.49	0.49
23.60	ITM	7.3%	0.51	0.51	0.51	0.51	0.50	0.50	0.50
23.50	ITM	7.7%	0.52	0.52	0.51	0.51	0.51	0.51	0.50
23.40	ITM	8.1%	0.53	0.52	0.52	0.52	0.51	0.51	0.51
23.30	ITM	8.5%	0.53	0.53	0.53	0.52	0.52	0.52	0.51
23.20	ITM	8.8%	0.54	0.53	0.53	0.53	0.53	0.52	0.52
23.10	ITM	9.2%	0.54	0.54	0.54	0.54	0.53	0.53	0.53
23.00	ITM	9.6%	0.55	0.55	0.54	0.54	0.54	0.53	0.53
22.90	ITM	10.0%	0.56	0.55	0.55	0.55	0.54	0.54	0.54
22.80	ITM	10.4%	0.56	0.56	0.56	0.55	0.55	0.55	0.54
22.70	ITM	10.8%	0.57	0.57	0.56	0.56	0.56	0.55	0.55
22.60	ITM	11.2%	0.57	0.57	0.57	0.57	0.56	0.56	0.56
22.50	ITM	11.6%	0.58	0.58	0.57	0.57	0.57	0.57	0.56
22.40	ITM	12.0%	0.59	0.58	0.58	0.58	0.58	0.57	0.57
22.30	ITM	12.4%	0.59	0.59	0.59	0.58	0.58	0.58	0.58

* 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.

ข้อกำหนดและเงื่อนไขการใช้งานตรา DW11 Indicative Price

- บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ทำหน้าที่ดูแลสภาพคล่องและออกตราสาร DW ข้างต้น
- ราคาที่ปรากฏในตาราง เป็นราคาประมาณตามทฤษฎี Black Sholes Model ซึ่งถูกคำนวณภายใต้ข้อกำหนดและปัจจัยทางตลาดตัวแปรที่บริษัทเชื่อว่ามีความเหมาะสม 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
- บริษัทไม่ได้ให้การรับรองว่าค่าเฉลี่ยของ DW11 ของลูกค้าจะสามารถจับคู่ซื้อขายได้ทั้งหมด ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับปัจจัยและความเสี่ยงอื่นที่บริษัทเข้ามาพิจารณาด้วย
- ค่าความผันผวนไม่ใช่ค่าคงที่ และอาจมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยยะในขณะที่ถูกดำเนินการซื้อขาย DW
- ราคาที่ปรากฏในตารางยังไม่ได้รับผลประโยชน์จาก Corporate Action แต่จะมีการปรับสิทธิ ในวันที่หุ้นอ้างอิงขึ้นเครื่องหมาย
- ตารางนี้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจเบื้องต้นเท่านั้น แต่ไม่ได้เป็นการรับประกันราคาแต่อย่างใด และไม่มีเจตนาที่จะมีลักษณะเป็นการเสนอ เชิญชวน ชักจูง แนะนำ หรือชี้แนะให้มีการซื้อขายตราสารทางการเงินใดๆ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม นักลงทุนควรพิจารณาอย่างรอบคอบในการใช้ข้อมูลในตาราง ก่อนตัดสินใจลงทุน
- บริษัทไม่ขอรับรองใดๆ ถึงความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในตาราง ดังนั้นไม่ว่าจะด้วยเหตุใดก็ตามบริษัทไม่ขอรับผิดชอบต่อความเสียหาย (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสียหายต่อรายได้หรือประโยชน์ใดๆ) ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูล ทั้งนี้ บริษัทสงวนสิทธิ์ในการแก้ไขข้อมูลต่างๆ ในตารางโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า และห้ามมิให้ผู้ใดทำซ้ำ คัดลอกเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขข้อมูลไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตจากบริษัท