

หุ้นอ้างอิง	SPRC
ประเภท DW	Call
ราคาใช้สิทธิต่อหน่วย	12.300
อัตราการใช้สิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญ	2.40000
วันซื้อขายวันสุดท้าย	30 ก.ค. 64
อายุคงเหลือ (วัน)	60

Effective Gearing	5.25
Sensitivity	0.65
Implied Volatility *	88.3%
Historical Volatility **	33.7%
Time Decay (Per Day)	2.60%
Delta	31.01%

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
11.30	OTM 8.1%	0.49	0.48	0.48	0.47	0.46	0.45	0.44	
11.20	OTM 8.9%	0.47	0.46	0.46	0.45	0.44	0.43	0.42	
11.10	OTM 9.8%	0.45	0.45	0.44	0.43	0.42	0.41	0.40	
11.00	OTM 10.6%	0.43	0.43	0.42	0.41	0.40	0.39	0.39	
10.90	OTM 11.4%	0.42	0.41	0.40	0.39	0.38	0.38	0.37	
10.80	OTM 12.2%	0.40	0.39	0.38	0.38	0.37	0.36	0.35	
10.70	OTM 13.0%	0.38	0.37	0.37	0.36	0.35	0.34	0.33	
10.60	OTM 13.8%	0.36	0.36	0.35	0.34	0.33	0.33	0.32	
10.50	OTM 14.6%	0.35	0.34	0.33	0.33	0.32	0.31	0.30	
10.40	OTM 15.4%	0.33	0.32	0.32	0.31	0.30	0.30	0.29	
10.30	OTM 16.3%	0.32	0.31	0.30	0.29	0.29	0.28	0.27	
10.20	OTM 17.1%	0.30	0.29	0.29	0.28	0.27	0.27	0.26	
10.10	OTM 17.9%	0.29	0.28	0.27	0.27	0.26	0.25	0.24	
10.00	OTM 18.7%	0.27	0.27	0.26	0.25	0.25	0.24	0.23	
9.95	OTM 19.1%	0.27	0.26	0.25	0.25	0.24	0.23	0.23	
9.90	OTM 19.5%	0.26	0.25	0.25	0.24	0.23	0.23	0.22	
9.85	OTM 19.9%	0.25	0.25	0.24	0.23	0.23	0.22	0.21	
9.80	OTM 20.3%	0.25	0.24	0.23	0.23	0.22	0.21	0.21	
9.75	OTM 20.7%	0.24	0.23	0.23	0.22	0.21	0.21	0.20	
9.70	OTM 21.1%	0.23	0.23	0.22	0.21	0.21	0.20	0.19	
9.65	OTM 21.5%	0.23	0.22	0.21	0.21	0.20	0.20	0.19	
9.60	OTM 22.0%	0.22	0.21	0.21	0.20	0.20	0.19	0.18	
9.55	OTM 22.4%	0.21	0.21	0.20	0.20	0.19	0.18	0.18	
9.50	OTM 22.8%	0.21	0.20	0.20	0.19	0.18	0.18	0.17	
9.45	OTM 23.2%	0.20	0.20	0.19	0.18	0.18	0.17	0.17	
9.40	OTM 23.6%	0.20	0.19	0.18	0.18	0.17	0.17	0.16	
9.35	OTM 24.0%	0.19	0.18	0.18	0.17	0.17	0.16	0.16	
9.30	OTM 24.4%	0.18	0.18	0.17	0.17	0.16	0.16	0.15	
9.25	OTM 24.8%	0.18	0.17	0.17	0.16	0.16	0.15	0.15	
9.20	OTM 25.2%	0.17	0.17	0.16	0.16	0.15	0.15	0.14	
9.15	OTM 25.6%	0.17	0.16	0.16	0.15	0.15	0.14	0.14	
9.10	OTM 26.0%	0.16	0.16	0.15	0.15	0.14	0.14	0.13	
9.05	OTM 26.4%	0.16	0.15	0.15	0.14	0.14	0.13	0.13	
9.00	OTM 26.8%	0.15	0.15	0.14	0.14	0.13	0.13	0.12	
8.95	OTM 27.2%	0.15	0.14	0.14	0.13	0.13	0.12	0.12	
8.90	OTM 27.6%	0.14	0.14	0.13	0.13	0.13	0.12	0.12	
8.85	OTM 28.0%	0.14	0.14	0.13	0.13	0.12	0.12	0.11	

* 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 Bisnews AFE (Thailand) Limited

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

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

ข้อกำหนดและเงื่อนไขการซื้อขาย DW11 Indicative Price

- บริษัทหลักทรัพย์ กลไกไทย 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 ให้เคลื่อนไหวตามราคาหลักทรัพย์อ้างอิงได้เนื่องจากหลายปัจจัยต่าง รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง
 - ปริมาณการซื้อขาย DW ของบริษัทให้กับนักลงทุน
 - ช่วง Call Market (ATO/ATC) เพราะมีความไม่แน่นอนของราคาเปิด และ ราคาปิด
 - ช่วงที่หลักทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนของราคาสูงหรือสภาพคล่องการซื้อขายน้อยลงจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ
 - ความล่าช้าของข้อมูลหรือปัจจัยทางเทคนิคอื่นๆ
 - กรณีอื่นๆ นอกเหนือจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์
- บริษัทไม่ได้ให้การรับรองว่าค่าสิ่งซื้อขาย DW11 ของลูกค้าจะสามารถซื้อขายได้ทั้งหมด ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับปัจจัยและความเสี่ยงอื่นที่บริษัทเข้ามาพิจารณาด้วย
- ค่าความผันผวนไม่ใช่ค่าคงที่ และอาจมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยยะในขณะที่ยังมีการซื้อขายหรือขาย DW
- ราคาที่ปรากฏในตารางยังไม่ได้รวมผลประโยชน์จาก Corporate Action แต่จะมีการปรับสิทธิ์ ในวันที่หุ้นอ้างอิงขึ้นเครื่องขาย
- ตารางนี้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจเบื้องต้นเท่านั้น แต่ไม่ได้เป็นการรับประกันราคาแต่อย่างใด และไม่มีเจตนาที่จะให้มีลักษณะเป็นการเสนอ เชิญชวน ชักจูง แนะนำ หรือชี้แนะให้มีการซื้อขายตราสารทางการเงินใดๆ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม นักลงทุนควรพิจารณาอย่างรอบคอบในการใช้ข้อมูลในตาราง ก่อนตัดสินใจลงทุน
- บริษัทไม่ขอรับรองใดๆ ถึงความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในตาราง ดังนั้นไม่ว่าจะด้วยเหตุใดก็ตามบริษัทไม่ขอรับผิดชอบต่อความเสียหาย (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสียหายโดยตรงรายได้หรือประโยชน์ใดๆ) ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูล ทั้งนี้ บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไขข้อความต่างๆ ในตารางโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า และห้ามมิให้ผู้ใดทำ คัดลอกคัดแปลงหรือแก้ไขข้อมูลไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตจากบริษัท

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

SPRC
Call
12.300
2.40000
30 ก.ค. 64
60

Effective Gearing 5.25
Sensitivity Index 0.65
Implied Volatility * 88.3%
Historical Volatility ** 33.7%
Time Decay (Per Day) 2.60%
Delta 31.01%

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
13.10	ITM	6.5%	0.91	0.90	0.90	0.89	0.88	0.87	0.86
13.00	ITM	5.7%	0.89	0.88	0.87	0.86	0.85	0.84	0.83
12.90	ITM	4.9%	0.86	0.85	0.84	0.83	0.82	0.81	0.80
12.80	ITM	4.1%	0.83	0.83	0.82	0.81	0.80	0.79	0.78
12.70	ITM	3.3%	0.81	0.80	0.79	0.78	0.77	0.76	0.75
12.60	ITM	2.4%	0.78	0.77	0.77	0.76	0.75	0.74	0.73
12.50	ITM	1.6%	0.76	0.75	0.74	0.73	0.72	0.71	0.70
12.40	ITM	0.8%	0.73	0.73	0.72	0.71	0.70	0.69	0.68
12.30	ATM	0.0%	0.71	0.70	0.69	0.68	0.67	0.66	0.66
12.20	OTM	0.8%	0.69	0.68	0.67	0.66	0.65	0.64	0.63
12.10	OTM	1.6%	0.66	0.65	0.65	0.64	0.63	0.62	0.61
12.00	OTM	2.4%	0.64	0.63	0.62	0.61	0.60	0.60	0.59
11.90	OTM	3.3%	0.62	0.61	0.60	0.59	0.58	0.57	0.56
11.80	OTM	4.1%	0.60	0.59	0.58	0.57	0.56	0.55	0.54
11.70	OTM	4.9%	0.57	0.57	0.56	0.55	0.54	0.53	0.52
11.60	OTM	5.7%	0.55	0.54	0.54	0.53	0.52	0.51	0.50
11.50	OTM	6.5%	0.53	0.52	0.52	0.51	0.50	0.49	0.48
11.40	OTM	7.3%	0.51	0.50	0.50	0.49	0.48	0.47	0.46
8.80	OTM	28.5%	0.14	0.13	0.13	0.12	0.12	0.11	0.11
8.75	OTM	28.9%	0.13	0.13	0.12	0.12	0.11	0.11	0.10
8.70	OTM	29.3%	0.13	0.12	0.12	0.11	0.11	0.10	0.10
8.65	OTM	29.7%	0.12	0.12	0.11	0.11	0.11	0.10	0.10
8.60	OTM	30.1%	0.12	0.11	0.11	0.11	0.10	0.10	0.09
8.55	OTM	30.5%	0.11	0.11	0.11	0.10	0.10	0.09	0.09
8.50	OTM	30.9%	0.11	0.11	0.10	0.10	0.09	0.09	0.09
8.45	OTM	31.3%	0.11	0.10	0.10	0.09	0.09	0.09	0.08
8.40	OTM	31.7%	0.10	0.10	0.10	0.09	0.09	0.08	0.08
8.35	OTM	32.1%	0.10	0.10	0.09	0.09	0.08	0.08	0.08
8.30	OTM	32.5%	0.10	0.09	0.09	0.08	0.08	0.08	0.07
8.25	OTM	32.9%	0.09	0.09	0.09	0.08	0.08	0.07	0.07
8.20	OTM	33.3%	0.09	0.09	0.08	0.08	0.07	0.07	0.07
8.15	OTM	33.7%	0.09	0.08	0.08	0.08	0.07	0.07	0.07
8.10	OTM	34.1%	0.08	0.08	0.08	0.07	0.07	0.07	0.06
8.05	OTM	34.6%	0.08	0.08	0.07	0.07	0.07	0.06	0.06
8.00	OTM	35.0%	0.08	0.07	0.07	0.07	0.06	0.06	0.06
7.95	OTM	35.4%	0.07	0.07	0.07	0.06	0.06	0.06	0.06

* 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 ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับปัจจัยและความเสี่ยงอื่นที่บริษัทเข้ามาพิจารณาด้วย
- ค่าความผันผวนไม่ใช่ค่าคงที่ และอาจมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยยะในขณะที่ถูกดำเนินการซื้อขาย DW
- ราคาที่ปรากฏในตารางยังไม่ได้รับผลประโยชน์จาก Corporate Action แต่จะมีการปรับสิทธิ ในวันที่หุ้นอ้างอิงขึ้นหรือลง
- ตารางนี้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจเบื้องต้นเท่านั้น แต่ไม่ได้เป็นการรับประกันราคาแต่อย่างใด และไม่มีเจตนาที่จะมีลักษณะเป็นการเสนอ เชิญชวน ชักจูง แนะนำ หรือชี้แนะให้มีการซื้อขายตราสารทางการเงินใดๆ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม นักลงทุนควรพิจารณาอย่างรอบคอบในการใช้ข้อมูลในตาราง ก่อนตัดสินใจลงทุน
- บริษัทไม่ขอรับรองใดๆ ถึงความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในตาราง ดังนั้นไม่ว่าจะด้วยเหตุใดก็ตามบริษัทไม่ขอรับผิดชอบต่อความเสียหาย (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงความเสียหายต่อรายได้หรือประโยชน์ใดๆ) ทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูล ทั้งนี้ บริษัทสงวนสิทธิ์ในการแก้ไขข้อมูลต่างๆ ในตารางโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า และห้ามมิให้ผู้ใดทำซ้ำ คัดลอกคิดแปลงหรือแก้ไขข้อมูลไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตจากบริษัท