

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Chiang Mai University

ภาคผนวก

ตารางภาคผนวกที่ 1 แสดงถึงราคา Covered Warrant ตามแบบจำลอง Pseudo - American Call เทียบกับราคาของ Covered Warrant ตามราคาตลาด

วัน/เดือน/ปี	ACL-C <sub>1</sub>		SCB-C <sub>1</sub>		TISCO-C <sub>1</sub>		TMB-C <sub>1</sub>	
	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>
1/6/1999			14.27	13.75				
2/6/1999			16.05	14.75				
3/6/1999			16.86	15.50				
4/6/1999			17.67	16.00				
7/6/1999			17.86	16.50				
8/6/1999			18.90	16.50				
9/6/1999			22.97	21.50				
10/6/1999			22.52	21.75				
11/6/1999			22.51	21.25	22.08	21.00		
14/6/1999			22.49	21.50	22.08	20.50		
15/6/1999			21.39	20.25	21.09	19.75		
16/6/1999			21.60	21.25	21.83	19.75		
17/6/1999			23.11	24.00	21.33	20.50		
18/6/1999			22.23	23.75	21.09	22.25		
21/6/1999			23.31	25.50	22.06	23.00		
22/6/1999			22.64	25.00	21.33	22.00		
23/6/1999			21.54	23.75	22.55	20.75		
24/6/1999			21.96	24.50	29.72	26.25		
25/6/1999			21.95	24.75	30.71	26.25		
28/6/1999			20.42	22.50	30.71	27.00		
29/6/1999			19.13	22.50	31.20	27.75		
30/6/1999			18.90	23.75	39.92	34.50		
1/7/1999			19.74	24.00	41.91	34.75		
2/7/1999			20.16	24.25	36.92	32.50		
5/7/1999			20.36	23.50	34.93	31.00		
6/7/1999			19.92	22.75	35.67	33.00		
7/7/1999			17.79	20.25	30.69	30.50		
8/7/1999			20.53	22.25	33.67	33.00		
12/7/1999			20.52	21.75	32.18	30.75		
13/7/1999			19.44	21.00	30.93	29.50		
14/7/1999			18.37	20.75	29.44	28.00		
15/7/1999			17.73	21.00	30.18	28.50		
16/7/1999			17.09	20.75	28.69	26.25		
19/7/1999			15.24	19.25	24.73	24.25		
20/7/1999			16.04	19.00	29.68	27.00		
21/7/1999			17.68	21.00	29.68	28.25		
22/7/1999			16.83	19.75	27.94	26.50		
23/7/1999			16.82	19.75	28.68	26.75		
26/7/1999			16.39	19.25	27.94	26.75		
27/7/1999			17.42	19.50	27.93	27.25		

ที่มา:จากการคำนวณ

ตารางภาคผนวกที่ 1 (ต่อ) แสดงถึงราคา Covered Warrant ตามแบบจำลอง Pseudo - American Call เทียบกับราคาของ Covered Warrant ตามราคาตลาด

วัน/เดือน/ปี	ACL-C <sub>1</sub>		SCB-C <sub>1</sub>		TISCO-C <sub>1</sub>		TMB-C <sub>1</sub>	
	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>
28/7/1999			17.19	19.00	26.44	26.00		
29/7/1999			18.02	18.75	26.44	26.25		
30/7/1999			18.22	18.50	26.19	25.50		
2/8/1999			18.20	18.50	25.94	25.25		
3/8/1999			17.98	18.25	25.44	24.75		
4/8/1999			17.13	17.25	23.71	22.75		
5/8/1999			15.88	16.00	22.48	24.50		
6/8/1999			14.86	17.00	23.95	22.75		
9/8/1999			14.84	16.00	22.96	23.00		
10/8/1999			14.23	16.00	22.71	23.25		
11/8/1999			14.22	16.25	22.22	22.00		
13/8/1999			13.81	15.25	21.48	21.00		
16/8/1999			12.82	15.25	20.00	20.75		
17/8/1999			13.00	14.75	20.24	23.75		
18/8/1999			14.17	15.75	23.44	25.25		
19/8/1999			15.97	16.75	26.91	25.50		
20/8/1999			16.16	17.25	26.91	26.00		
23/8/1999			16.77	17.75	27.90	27.75		
24/8/1999			18.22	19.25	29.63	26.00		
25/8/1999			16.74	17.75	28.89	25.50		
26/8/1999			17.57	18.00	28.39	24.00		
27/8/1999			16.10	17.00	25.65	24.25		
30/8/1999			15.88	17.25	26.64	22.50		
31/8/1999			15.46	16.00	24.41	21.25		
1/9/1999			14.44	15.25	22.43	22.50		
2/9/1999			15.43	16.00	22.68	21.50		
3/9/1999			15.02	15.25	22.67	22.50		
6/9/1999			15.00	15.75	23.41	21.75		
7/9/1999			14.79	15.76	21.93	23.50		
8/9/1999			15.59	17.00	25.39	23.25		
9/9/1999			15.78	16.50	25.64	24.25		
10/9/1999			16.38	17.25	27.12	23.50		
13/9/1999			15.75	16.75	25.88	23.25		
14/9/1999			15.54	16.00	24.64	21.75		
15/9/1999			14.51	15.25	23.40	22.50		
16/9/1999			15.10	15.50	23.64	21.25		
17/9/1999			14.68	15.25	23.64	21.25		
20/9/1999			14.27	15.00	22.40	19.75		
21/9/1999			12.68	14.25	20.67	17.75		
22/9/1999			11.33	13.00	19.44	16.25		

ที่มา: จากการศึกษา

ตารางภาคผนวกที่ 1 (ต่อ) แสดงถึงราคา Covered Warrant ตามแบบจำลอง Pseudo - American Call เทียบกับราคาของ Covered Warrant ตามราคาตลาด

วันเดือนปี	ACL-C <sub>1</sub>		SCB-C <sub>1</sub>		TISCO-C <sub>1</sub>		TMB-C <sub>1</sub>	
	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>
23/9/1999			9.13	12.25	16.99	16.75		
24/9/1999			9.47	11.75	17.96	16.25		
27/9/1999			9.64	12.00	18.70	16.50		
28/9/1999			10.35	12.25	17.23	15.75		
29/9/1999			10.16	11.75	17.71	18.00		
30/9/1999			12.20	13.50	19.67	16.25		
1/10/1999			10.68	12.25	17.71	17.00		
4/10/1999			11.41	13.00	18.19	16.50		
5/10/1999			11.02	12.50	17.21	16.75		
6/10/1999			11.58	12.50	16.48	16.25		
7/10/1999			11.00	12.25	15.99	16.00		
8/10/1999			10.99	12.50	15.50	16.50		
11/10/1999			11.92	12.75	16.96	16.00		
12/10/1999			11.52	12.50	15.01	16.25		
13/10/1999			12.28	12.75	14.77	16.00		
14/10/1999			11.50	12.50	14.52	14.50		
15/10/1999			10.55	12.00	12.84	14.00		
18/10/1999			9.99	12.00	12.12	14.00		
19/10/1999			9.97	12.00	11.88	14.00		
20/10/1999			10.33	12.25	11.88	15.00		
21/10/1999			11.62	13.00	12.59	15.50		
22/10/1999			11.61	13.00	12.82	15.00		
26/10/1999			11.60	12.75	13.06	17.00		
27/10/1999			12.55	13.50	14.50	16.50		
28/10/1999			12.34	13.50	14.49	16.50		
29/10/1999			12.52	13.00	13.77	17.25		
1/11/1999			14.50	13.75	15.21	17.00		
2/11/1999			14.69	13.75	15.70	17.50		
3/11/1999			15.70	14.50	17.16	17.75		
4/11/1999			15.90	14.25	18.14	17.25		
5/11/1999			15.47	13.75	17.15	17.75		
8/11/1999			16.50	14.75	17.89	17.50		
9/11/1999			16.49	14.25	17.64	17.50		
10/11/1999			16.27	13.75	16.90	17.50		
11/11/1999			16.04	14.00	17.14	17.00		
12/11/1999			15.82	13.75	16.41	17.00		
15/11/1999			16.23	14.00	16.89	16.25		
16/11/1999			15.18	13.50	16.16	16.25		
17/11/1999			15.16	13.75	15.67	16.25		
18/11/1999			15.15	13.75	15.42	15.50		

ที่มา: จากผลการคำนวณ

ตารางภาคผนวกที่ 1 (ต่อ) แสดงถึงราคา Covered Warrant ตามแบบจำลอง Pseudo - American Call เทียบกับราคาของ Covered Warrant ตามราคาตลาด

วัน/เดือน/ปี	ACL-C <sub>1</sub>		SCB-C <sub>1</sub>		TISCO-C <sub>1</sub>		TMB-C <sub>1</sub>	
	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>
19/11/1999			15.55	13.75	14.69	15.75		
22/11/1999			15.33	13.75	14.69	15.25		
23/11/1999			15.32	13.25	13.48	15.50		
24/11/1999			15.51	13.50	13.95	15.75		
25/11/1999			15.29	13.25	14.19	15.25		
26/11/1999			15.70	13.25	13.95	15.50		
29/11/1999			16.10	13.25	14.91	15.75		
30/11/1999			15.67	13.00	14.43	15.50		
1/12/1999			14.83	12.75	14.18	15.00		
2/12/1999			15.70	13.25	14.43	15.50		
3/12/1999			16.10	13.25	14.18	15.00		
7/12/1999			15.67	13.00	14.18	15.00		
8/12/1999			14.83	12.75	14.18	14.75		
9/12/1999			14.41	12.75	13.69	15.25		
13/12/1999			14.19	12.50	13.93	15.75		
14/12/1999			13.37	12.00	14.90	15.25		
15/12/1999			13.96	12.25	14.41	15.25		
16/12/1999			14.15	12.75	14.40	15.25		
17/12/1999			14.55	12.75	13.92	15.50		
20/12/1999			14.74	12.50	14.16	16.75		
21/12/1999			14.73	12.75	16.59	16.25		
22/12/1999			14.92	12.75	15.37	17.00		
23/12/1999			15.95	13.50	17.57	17.00		
24/12/1999			16.15	13.75	17.07	17.75		
27/12/1999			16.77	14.75	17.81	18.50		
28/12/1999			16.76	15.00	18.55	18.25		
29/12/1999			17.17	15.00	18.79	20.50		
30/12/1999			17.37	15.25	21.01	19.50		
4/1/2000			17.15	15.25	20.27	19.75		
5/1/2000			18.65	17.25	20.27	17.75		
6/1/2000			19.29	17.50	16.81	17.00		
7/1/2000			20.39	18.50	16.07	17.75		
10/1/2000			18.39	16.50	18.04	17.00		
11/1/2000			17.52	15.75	17.30	16.25		
12/1/2000			18.59	17.25	16.07	16.25		
13/1/2000			18.58	17.50	15.82	16.00		
14/1/2000			17.91	16.50	15.33	17.00		
17/1/2000			18.55	17.50	15.81	17.50		
18/1/2000			18.32	17.25	16.30	18.00		
19/1/2000			19.19	18.00	16.79	18.50		

ที่มา: จากการศึกษาคำนวณ

ตารางราคามวทที่ 1 (ต่อ) แสดงถึงราคา Covered Warrant ตามแบบจำลอง Pseudo - American Call เทียบกับราคาของ Covered Warrant ตามราคาตลาด

วันเดือนปี	ACL-C <sub>1</sub>		SCB-C <sub>1</sub>		TISCO-C <sub>1</sub>		TMB-C <sub>1</sub>	
	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>
20/1/2000			19.62	18.50	17.03	18.50		
21/1/2000			20.72	19.25	17.77	18.00		
24/1/2000			20.93	19.50	17.52	18.00		
25/1/2000			20.92	19.00	17.27	18.00		
26/1/2000			19.79	18.00	16.78	17.50		
27/1/2000			19.34	17.75	16.53	17.75		
28/1/2000			18.88	18.00	17.02	17.25		
31/1/2000			18.21	17.50	16.52	17.00		
1/2/2000			18.86	17.75	15.79	16.75		
2/2/2000			19.07	17.75	15.78	16.00		
3/2/2000			18.40	17.25	15.05	15.50		
4/2/2000			18.17	17.25	14.80	16.00		
7/2/2000			17.72	16.75	15.29	15.75		
8/2/2000			17.27	16.00	14.79	14.75		
9/2/2000			17.69	16.50	13.33	13.75		
10/2/2000			16.82	16.50	11.64	13.50		
11/2/2000			15.95	15.75	12.36	13.25		
14/2/2000			14.88	15.00	12.11	13.50		
15/2/2000			14.87	15.00	12.35	13.25		
16/2/2000			14.23	14.25	11.62	12.75		
17/2/2000			12.79	14.00	11.14	12.00		
18/2/2000			13.18	14.25	10.19	12.00		
22/2/2000			12.56	13.75	9.71	10.75		
23/2/2000			11.56	13.00	7.86	10.75		
24/2/2000			10.96	13.00	8.77	10.25		
25/2/2000			8.36	12.00	8.31	10.50		
28/2/2000			9.62	12.00	8.53	9.40		
29/2/2000			9.79	11.75	7.16	8.20		
1/3/2000			9.59	11.75	5.84	7.90		
2/3/2000			8.31	10.00	5.00	10.25		
3/3/2000			6.93	9.30	7.38	9.30		
6/3/2000			6.11	9.10	5.83	8.60		
7/3/2000			7.75	11.75	5.19	8.80		
8/3/2000			6.89	10.90	5.19	10.00		
9/3/2000			6.08	9.10	6.47	9.80		
10/3/2000			6.54	9.40	6.69	10.25		
13/3/2000			6.69	9.50	7.13	9.70		
14/3/2000			7.17	10.00	6.24	10.25		
15/3/2000			8.02	10.75	7.12	9.30		
16/3/2000			7.32	10.00	5.37	9.40		

ที่มา: จากการศึกษาวิจัย

ตารางภาคผนวกที่ 1 (ต่อ) แสดงถึงราคา Covered Warrant ตามแบบจำลอง Pseudo - American Call เทียบกับราคาของ Covered Warrant ตามราคาตลาด

วัน/เดือน/ปี	ACL-C <sub>1</sub>		SCB-C <sub>1</sub>		TISCO-C <sub>1</sub>		TMB-C <sub>1</sub>	
	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>
17/3/2000			8.34	11.25	5.58	9.40		
20/3/2000			7.46	10.25	5.36	9.50		
21/3/2000			8.50	10.50	5.78	9.40		
22/3/2000			8.48	10.75	5.56	9.30		
23/3/2000			8.29	11.00	5.99	9.20		
24/3/2000			8.46	10.75	5.56	9.70		
27/3/2000			7.74	10.25	6.64	9.90		
28/3/2000			8.08	10.25	6.86	11.25		
29/3/2000			8.96	10.75	9.39	10.50		
30/3/2000			8.95	10.75	8.22	9.70		
31/3/2000			9.12	11.00	6.63	10.00		
3/4/2000			9.66	11.00	7.30	9.90		
4/4/2000			8.54	10.25	7.07	9.60		
5/4/2000			8.53	10.25	6.84	9.80		
7/4/2000			8.52	10.50	7.06	9.80		
10/4/2000			8.33	10.25	7.51	10.00		
11/4/2000			8.67	10.50	7.73	10.50		
12/4/2000			9.02	10.75	9.13	10.25		
17/4/2000			9.38	10.50	8.89	9.70		
18/4/2000			9.00	10.50	7.49	9.70		
19/4/2000			9.92	11.00	7.49	9.90		
20/4/2000			8.97	10.25	7.95	10.00		
21/4/2000			8.96	10.25	7.94	10.25		
24/4/2000			8.95	10.25	8.17	10.25		
25/4/2000			9.30	10.25	7.70	9.80		
26/4/2000			9.29	10.25	7.70	9.80		
27/4/2000			8.91	10.00	7.47	9.80		
28/4/2000			8.89	10.00	7.24	9.70		
2/5/2000			8.33	9.90	7.00	9.50		
3/5/2000	2.64	4.20	8.68	10.00	7.00	9.00		
4/5/2000	2.75	4.90	7.95	9.80	6.10	9.00		
8/5/2000	2.75	4.90	7.07	9.70	6.54	8.60		
9/5/2000	2.40	4.30	6.39	9.10	5.66	8.00		
10/5/2000	2.22	4.60	6.38	9.10	5.22	7.50		
11/5/2000	2.05	4.70	5.89	8.50	4.39	7.60		
12/5/2000	1.99	4.60	5.41	7.90	4.38	7.80		
15/5/2000	2.04	4.70	4.66	7.60	4.58	7.50		
16/5/2000	1.78	4.20	3.96	7.50	4.37	7.80		
18/5/2000	1.87	4.30	4.21	7.60	5.20	7.40		
19/5/2000	1.71	4.00	3.93	7.40	4.57	7.30		

ที่มา: จากกรคำนวณ

ตารางภาคผนวกที่ 1 (ต่อ) แสดงถึงราคา Covered Warrant ตามแบบจำลอง Pseudo - American Call เทียบกับราคาของ Covered Warrant ตามราคาตลาด

วัน/เดือน/ปี	ACL-C <sub>1</sub>		SCB-C <sub>1</sub>		TISCO-C <sub>1</sub>		TMB-C <sub>1</sub>	
	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>
22/5/2000	1.61	3.70	4.90	7.80	4.36	6.80		
23/5/2000	1.33	3.30	4.45	7.20	3.76	6.80		
24/5/2000	1.32	3.50	4.03	7.30	3.37	6.50		
25/5/2000	1.27	3.60	3.25	6.80	3.18	5.70		
26/5/2000	0.86	2.80	2.66	6.50	2.64	5.80	5.89	1.80
29/5/2000	0.82	2.90	2.76	6.20	2.81	5.60	5.69	1.60
30/5/2000	0.82	2.80	2.54	5.90	2.63	5.30	6.89	1.90
31/5/2000	0.81	2.80	2.63	5.70	2.46	5.70	6.88	2.00
1/6/2000	0.96	3.00	2.52	5.50	2.97	5.90	7.29	2.10
2/6/2000	0.92	3.00	2.40	5.40	3.34	6.50	6.26	2.10
5/6/2000	1.20	3.40	3.17	5.80	4.32	6.70	5.66	2.20
6/6/2000	1.32	3.50	3.29	6.10	4.31	6.60	6.45	2.00
7/6/2000	1.27	3.40	4.05	6.50	3.90	6.60	6.45	2.00
8/6/2000	1.27	3.40	4.31	6.70	4.10	6.60	6.04	1.90
9/6/2000	1.31	3.40	3.89	6.70	4.09	6.40	6.44	1.90
12/6/2000	1.17	3.30	3.75	6.50	3.89	6.30	6.23	1.90
13/6/2000	1.21	3.30	3.87	6.60	3.89	6.10	6.83	2.00
14/6/2000	1.08	3.20	3.72	6.40	3.49	6.50	6.42	1.90
15/6/2000	1.12	3.30	3.58	6.20	4.08	6.50	6.62	1.90
16/6/2000	1.24	3.30	2.96	6.20	4.07	6.40	6.82	1.90
19/6/2000	1.15	3.30	2.95	6.40	3.87	6.20	6.81	1.90
20/6/2000	1.10	3.20	3.05	6.60	3.86	6.30	6.60	2.00
21/6/2000	1.06	3.20	3.04	6.30	3.86	6.10	6.19	1.80
22/6/2000	0.94	3.00	2.69	6.20	3.85	6.00	6.19	1.80
23/6/2000	0.93	2.90	2.68	6.10	3.65	5.80	5.98	1.80
26/6/2000	0.93	2.90	2.67	6.10	3.45	5.60	6.18	1.90
27/6/2000	0.85	2.70	2.55	6.00	3.07	5.70	6.17	1.90
28/6/2000	0.81	2.60	2.54	5.90	3.26	5.70	5.96	1.70
29/6/2000	0.81	2.70	2.31	5.80	3.25	5.10	5.96	1.60
30/6/2000	0.63	2.40	2.52	5.80	2.88	4.90	5.76	1.50
3/7/2000	0.66	2.40	2.61	5.80	2.87	3.90	5.75	1.50
4/7/2000	0.54	1.90	2.18	5.20	2.52	3.70	5.55	1.60
5/7/2000	0.53	1.90	1.98	4.60	2.18	4.20	5.74	1.50
6/7/2000	0.59	2.30	1.45	3.80	2.34	3.90	5.34	1.60
7/7/2000	0.56	2.10	1.36	3.60	2.33	4.30	4.95	1.50
10/7/2000	0.58	2.20	1.35	3.90	2.50	4.30	4.76	1.50
11/7/2000	0.58	2.20	1.42	3.70	2.49	4.10	4.57	1.60
12/7/2000	0.55	2.20	1.41	3.80	2.32	4.00	4.38	1.50
13/7/2000	0.49	2.10	1.41	3.90	2.48	3.90	4.93	1.40
14/7/2000	0.46	2.00	1.48	3.90	2.31	3.90	4.19	1.40

ที่มา: จากการคำนวณ



ตารางภาคผนวกที่ 1 (ต่อ) แสดงถึงราคา Covered Warrant ตามแบบจำลอง Pseudo - American Call เทียบกับราคาของ Covered Warrant ตามราคาตลาด

วัน/เดือน/ปี	ACL-C <sub>1</sub>		SCB-C <sub>1</sub>		TISCO-C <sub>1</sub>		TMB-C <sub>1</sub>	
	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>
18/7/2000	0.45	2.00	1.39	3.70	1.98	3.70	3.82	1.40
19/7/2000	0.45	1.90	1.31	3.60	1.98	3.90	3.82	1.40
20/7/2000	0.40	2.00	1.15	3.50	1.97	3.90	3.13	1.30
21/7/2000	0.37	2.00	1.08	3.50	2.13	3.90	3.12	1.20
24/7/2000	0.34	1.90	1.01	3.60	2.12	3.70	3.05	1.30
25/7/2000	0.30	1.80	0.66	3.30	1.80	3.90	3.28	1.20
26/7/2000	0.30	1.90	0.61	3.20	2.11	3.70	2.78	1.20
27/7/2000	0.29	1.80	0.40	2.80	1.95	3.90	2.53	1.10
28/7/2000	0.27	1.90	0.47	3.10	2.10	3.80	2.40	1.10
31/7/2000	0.25	1.90	0.29	2.90	2.10	3.50	2.64	1.30
1/8/2000	0.23	1.80	0.26	2.90	1.78	3.90	2.52	1.30
2/8/2000	0.26	1.80	0.29	2.80	2.09	4.10	2.09	1.30
3/8/2000	0.30	2.00	0.21	2.70	2.42	4.70	2.03	1.40
4/8/2000	0.53	2.20	0.31	3.10	3.52	4.60	1.97	1.40
6/8/2000	0.47	2.10	0.40	3.30	2.94	4.50	1.97	1.60
7/8/2000	0.49	2.20	0.61	3.40	2.76	5.10	2.25	1.40
8/8/2000	0.91	2.70	0.65	3.70	3.51	4.70	2.02	1.40
9/8/2000	0.70	2.50	0.60	3.70	2.75	4.60	2.24	1.50
10/8/2000	0.80	2.70	0.85	4.20	2.56	4.80	2.06	1.40
11/8/2000	0.94	2.80	0.73	4.00	2.74	5.00	2.06	1.50
15/8/2000	0.93	2.90	0.78	3.80	2.73	5.20	2.11	1.40
16/8/2000	0.97	3.10	0.89	4.00	2.91	4.90	1.99	1.40
17/8/2000	0.85	3.00	1.01	4.00	2.91	4.80	2.40	1.40
18/8/2000	0.78	2.80	1.14	4.10	2.72	4.40	2.10	1.40
21/8/2000	0.67	2.60	0.99	4.10	2.36	4.60	2.70	1.30
22/8/2000	0.73	2.70	0.65	3.80	2.71	4.20	2.95	1.30
23/8/2000	0.54	2.50	0.86	3.60	2.35	4.10	3.17	1.30
24/8/2000	0.51	2.50	0.64	3.80	2.18	4.10	3.34	1.30
25/8/2000	0.48	2.40	0.68	3.30	2.18	4.00	3.33	1.40
28/8/2000	0.40	2.30	0.68	3.30	2.17	4.30	2.80	1.20
29/8/2000	0.56	2.60	0.62	3.30	2.51	4.10	2.92	1.30
30/8/2000	0.65	2.70	0.72	3.20	2.50	4.30	3.15	1.30
31/8/2000	0.74	2.90	0.66	3.50	2.50	4.30	4.01	1.40
1/9/2000	0.74	2.90	0.65	3.40	2.50	4.30	4.19	1.30
4/9/2000	0.67	2.80	0.65	3.50	2.49	4.20	4.36	1.30
5/9/2000	0.66	2.90	0.59	3.50	2.31	4.00	2.96	1.30
6/9/2000	0.51	2.60	0.64	3.40	1.98	3.90	2.89	1.20
7/9/2000	0.48	2.50	0.45	3.30	1.81	3.80	3.12	1.30
8/9/2000	0.45	2.50	0.28	3.10	1.66	3.70	2.95	1.30
11/9/2000	0.42	2.40	0.28	2.90	1.65	3.80	2.88	1.30

ที่มา: จากการศึกษาคำนวณ

ตารางภาคผนวกที่ 1 (ต่อ) แสดงถึงราคา Covered Warrant ตามแบบจำลอง Pseudo - American Call เทียบกับราคาของ Covered Warrant ตามราคาตลาด

วัน/เดือน/ปี	ACL-C <sub>1</sub>		SCB-C <sub>1</sub>		TISCO-C <sub>1</sub>		TMB-C <sub>1</sub>	
	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>
12/9/2000	0.47	2.50	0.25	3.00	1.65	3.90	2.94	1.30
13/9/2000	0.52	2.60	0.25	2.90	1.79	3.80	2.93	1.30
14/9/2000	0.46	2.40	0.24	2.90	1.64	4.00	2.93	1.20
15/9/2000	0.52	2.60	0.19	3.00	1.79	3.80	2.92	1.20
18/9/2000	0.46	2.50	0.26	2.90	1.63	3.80	2.92	1.30
19/9/2000	0.45	2.60	0.21	3.10	1.78	3.80	2.91	1.20
20/9/2000	0.45	2.50	0.21	2.90	1.62	3.70	2.91	1.30
21/9/2000	0.45	2.50	0.20	3.00	1.62	3.60	2.84	1.20
22/9/2000	0.42	2.50	0.22	3.00	1.61	3.70	2.90	1.30
25/9/2000	0.44	2.40	0.20	2.90	1.61	4.00	2.58	1.30
26/9/2000	0.58	2.50	0.24	3.00	2.24	4.20	2.57	1.30
27/9/2000	0.60	2.80	0.33	3.10	3.16	4.00	2.57	1.20
28/9/2000	0.51	2.80	0.32	3.10	2.77	4.00	2.02	1.20
29/9/2000	0.48	2.60	0.23	3.10	2.58	4.10	1.80	1.30
2/10/2000	0.48	2.60	0.21	3.00	2.58	4.10	1.74	1.20
3/10/2000	0.48	2.60	0.23	3.00	2.76	4.10	1.84	1.20
4/10/2000	0.53	2.60	0.22	3.00	3.13	1.30	1.73	1.30
5/10/2000	0.50	2.70	0.25	3.00	3.13	4.20	1.84	1.20
6/10/2000	0.49	2.60	0.24	3.10	3.32	4.30	1.72	1.30
9/10/2000	0.52	2.60	0.27	3.00	3.52	4.20	1.77	1.20
10/10/2000	0.49	2.60	0.26	3.00	3.11	4.20	1.66	1.30
11/10/2000	0.57	2.60	0.26	3.00	2.92	4.20	1.55	1.20
12/10/2000	0.54	2.70	0.23	3.10	3.11	4.00	1.35	1.20
13/10/2000	0.45	2.70	0.28	3.00	2.72	4.00	1.16	1.20
16/10/2000	0.42	2.60	0.22	3.10	2.71	4.00	0.90	1.30
17/10/2000	0.42	2.60	0.27	3.10	2.71	4.20	0.86	1.30
18/10/2000	0.49	2.50	0.36	3.00	3.69	4.60	0.78	1.30
19/10/2000	0.52	2.60	0.61	3.10	4.11	4.50	0.85	1.20
20/10/2000	0.60	2.70	0.55	3.40	4.10	4.40	0.89	1.20
24/10/2000	0.66	2.70	0.50	3.50	3.89	4.50	0.97	1.20
25/10/2000	0.69	2.80	0.38	3.40	4.52	4.80	1.05	1.30
26/10/2000	0.75	2.80	0.31	3.30	5.41	4.70	0.96	1.20
27/10/2000	0.65	2.90	0.41	3.30	4.96	4.60	0.92	1.20
30/10/2000	0.61	2.80	0.37	3.20	4.51	4.70	0.95	1.30
31/10/2000	0.64	2.70	0.33	3.20	4.95	5.00	0.91	1.30
1/11/2000	0.64	2.80	0.36	3.20	5.63	4.90	0.87	1.30
2/11/2000	0.63	2.90	0.51	3.30	5.40	5.10	0.83	1.30
3/11/2000	0.69	2.70	0.46	3.20	5.85	5.30	0.86	1.30
6/11/2000	0.69	2.80	0.59	3.40	5.85	5.20	0.90	1.40
7/11/2000	0.68	2.80	0.74	3.50	5.39	5.40	0.93	1.30

ที่มา: จากกรคำนวณ

ตารางภาคผนวกที่ 1 (ต่อ) แสดงถึงราคา Covered Warrant ตามแบบจำลอง Pseudo - American Call เทียบกับราคาของ Covered Warrant ตามราคาตลาด

วัน/เดือน/ปี	ACL-C <sub>1</sub>		SCB-C <sub>1</sub>		TISCO-C <sub>1</sub>		TMB-C <sub>1</sub>	
	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>
8/11/2000	0.78	2.70	0.91	3.70	6.07	5.20	0.89	1.30
9/11/2000	0.71	2.90	1.11	3.70	5.38	5.20	0.89	1.30
10/11/2000	0.70	2.80	0.83	3.60	5.84	5.00	0.88	1.30
13/11/2000	0.70	2.80	0.83	3.50	5.60	5.00	0.88	1.30
14/11/2000	0.66	2.80	0.71	3.40	5.37	4.90	0.88	1.40
15/11/2000	0.66	2.80	0.75	3.40	5.14	4.90	0.87	1.30
16/11/2000	0.66	2.70	0.87	3.40	5.36	5.20	0.91	1.30
17/11/2000	0.72	2.80	0.80	3.50	5.82	5.50	0.87	1.30
20/11/2000	0.75	2.80	0.98	3.50	6.05	5.80	0.79	1.30
21/11/2000	0.71	2.90	0.79	3.40	6.75	5.60	0.78	1.30
22/11/2000	0.67	2.90	0.72	3.40	6.28	5.80	0.71	1.30
23/11/2000	0.67	2.70	0.66	3.40	6.27	5.90	0.71	1.30
24/11/2000	0.66	2.70	0.65	3.40	6.51	5.90	0.74	1.30
27/11/2000	0.63	2.70	0.65	3.40	6.74	5.70	0.70	1.20
28/11/2000	0.59	2.80	0.64	3.40	6.27	5.70	0.70	1.20
29/11/2000	0.59	2.70	0.69	3.40	6.50	5.60	0.73	1.30
30/11/2000	0.56	2.70	0.63	3.40	6.02	5.50	0.73	1.30
1/12/2000	0.47	2.60	0.57	3.30	5.79	5.50	0.69	1.20
4/12/2000	0.47	2.60	0.52	3.30	5.78	5.30	0.68	1.30
6/12/2000	0.44	2.60	0.39	3.30	5.55	5.20	0.65	1.20
7/12/2000	0.43	2.50	0.43	3.30	5.31	5.40	0.64	1.30
8/12/2000	0.46	2.40	0.42	3.20	5.77	5.10	0.64	1.20
12/12/2000	0.40	2.50	0.42	3.20	5.31	5.30	0.61	1.20
13/12/2000	0.45	2.40	0.34	3.30	5.77	5.20	0.60	1.30
14/12/2000	0.42	2.50	0.30	3.20	5.30	5.30	0.54	1.20
15/12/2000	0.42	2.40	0.33	3.20	5.53	5.20	0.53	1.20
18/12/2000	0.41	2.50	0.29	3.20	5.52	5.10	0.53	1.20
19/12/2000	0.41	2.40	0.36	3.10	5.06	5.10	0.44	1.20
20/12/2000	0.38	2.40	0.32	3.00	5.06	5.10	0.47	1.20
21/12/2000	0.38	2.30	0.35	3.10	4.82	5.00	0.44	1.20
22/12/2000	0.35	2.20	0.31	3.00	4.82	5.10	0.52	1.20
25/12/2000	0.31	2.20	0.31	2.90	4.59	5.00	0.52	1.20
26/12/2000	0.28	2.20	0.33	2.80	4.59	5.10	0.61	1.20
27/12/2000	0.30	2.20	0.33	2.80	5.04	5.10	0.67	1.40
28/12/2000	0.30	2.20	0.32	2.70	5.04	5.00	0.60	1.40
29/12/2000	0.32	2.40	0.35	2.70	5.03	5.10	0.74	1.40
3/1/2001	0.31	2.50	0.42	2.70	5.03	5.30	0.66	1.30
4/1/2001	0.36	2.50	0.42	2.90	5.96	5.60	0.60	1.40
5/1/2001	0.45	2.60	0.38	3.10	6.43	6.00	0.63	1.40
8/1/2001	0.53	2.40	0.54	3.50	6.91	6.20	0.62	1.40

ที่มา:จากการคำนวณ

ตารางภาคผนวกที่ 1 (ต่อ) แสดงถึงราคา Covered Warrant ตามแบบจำลอง Pseudo - American Call เทียบกับราคาของ Covered Warrant ตามราคาตลาด

วัน/เดือน/ปี	ACL-C <sub>1</sub>		SCB-C <sub>1</sub>		TISCO-C <sub>1</sub>		TMB-C <sub>1</sub>	
	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>
9/1/2001	0.55	2.60	0.86	3.50	6.43	5.80	0.65	1.40
10/1/2001	0.46	3.00	2.53	3.60	5.71	6.00	0.62	1.30
11/1/2001	0.54	3.00	2.06	3.70	5.71	6.90	0.61	1.30
12/1/2001	0.79	2.90	1.94	4.40	6.66	7.40	0.58	1.30
15/1/2001	0.86	3.00	2.14	4.50	7.63	6.90	0.58	1.30
16/1/2001	0.68	3.00	2.86	4.10	7.14	7.50	0.51	1.40
17/1/2001	0.82	3.20	2.59	4.30	7.62	8.30	0.48	1.50
18/1/2001	0.92	3.40	1.89	4.30	8.60	8.30	0.45	2.30
19/1/2001	1.11	5.20	2.33	4.30	8.35	8.30	0.45	2.40
22/1/2001	1.28	5.80	2.43	4.30	9.34	9.50	0.53	3.00
23/1/2001	2.50	6.50	2.30	5.20	10.33	10.25	0.47	2.50
24/1/2001	2.79	6.20	2.53	5.40	9.83	10.25	0.47	2.90
25/1/2001	3.10	6.40	3.04	7.10	11.32	11.25	0.52	2.60
26/1/2001	2.47	6.10	2.89	7.20	9.08	10.25	0.49	2.70
29/1/2001	2.62	6.90	3.88	7.20	9.33	10.00	0.49	2.50
30/1/2001	2.31	6.80	3.42	5.90	7.85	9.20	0.46	2.50
31/1/2001	2.75	6.90	3.40	6.80	9.82	10.25	0.43	2.60
1/2/2001	2.59	6.80	2.58	6.30	9.82	10.00	0.42	2.50
2/2/2001	2.59	6.30	3.24	6.60	9.57	10.00	0.40	2.40
5/2/2001	2.58	6.60	3.22	6.30	9.81	10.25	0.39	2.40
6/2/2001	2.14	6.30	3.65	5.90	8.82	9.80	0.42	2.20
9/2/2001	2.27	5.80	3.34	6.30	9.56	10.00	0.44	2.30
12/2/2001	1.99	6.30	3.05	6.00	8.57	9.60	0.47	2.30
13/2/2001	1.66	5.80	3.46	5.60	7.09	8.90	0.41	2.10
14/2/2001	1.97	5.70	3.16	5.90	7.83	9.40	0.41	2.20
15/2/2001	1.55	5.70	2.49	5.50	5.88	8.70	0.41	2.10
16/2/2001	1.45	5.50	2.86	5.50	6.12	8.40	0.38	2.10
19/2/2001	1.49	5.50	3.12	5.50	5.40	8.60	0.37	2.50
20/2/2001	1.26	5.40	2.57	5.20	5.87	8.00	0.40	2.30
21/2/2001	1.25	5.30	2.82	5.30	5.63	8.20	0.40	2.50
22/2/2001	1.16	6.80	2.81	5.20	5.87	8.00	0.45	2.50
23/2/2001	1.15	6.60	2.41	5.00	7.57	8.00	0.39	2.30
26/2/2001	2.05	7.10	2.53	6.00	6.83	9.10	0.41	2.20
27/2/2001	1.65	7.70	3.33	6.00	7.56	8.90	0.41	2.00
28/2/2001	2.18	7.00	3.17	6.40	7.81	9.20	0.36	2.00
1/3/2001	2.31	6.80	3.31	6.00	6.33	9.30	0.36	2.30
2/3/2001	1.76	6.70	3.29	5.60	6.09	8.70	0.38	2.10
5/3/2001	1.57	7.40	2.86	5.10	4.90	8.20	0.35	2.20
6/3/2001	1.33	7.00	2.09	4.90	4.66	7.70	0.35	2.20
7/3/2001	1.37	7.40	1.45	5.20	5.36	7.50	0.35	2.30

ที่มา:จากการคำนวณ

ตารางภาคผนวกที่ 1 (ต่อ) แสดงถึงราคา Covered Warrant ตามแบบจำลอง Pseudo - American Call เทียบกับราคาของ Covered Warrant ตามราคาตลาด

วัน/เดือน/ปี	ACL-C <sub>1</sub>		SCB-C <sub>1</sub>		TISCO-C <sub>1</sub>		TMB-C <sub>1</sub>	
	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>
8/3/2001	1.73	7.40	1.35	5.00	5.12	7.90	0.35	2.10
9/3/2001	1.50	7.40	1.73	5.40	5.60	7.60	0.34	2.10
12/3/2001	1.72	6.90	1.24	5.70	5.59	8.00	0.36	2.00
13/3/2001	1.58	6.80	1.81	5.60	5.59	7.90	0.36	2.10
14/3/2001	1.58	6.30	2.26	5.20	5.11	7.80	0.36	2.00
15/3/2001	1.42	6.30	2.12	5.20	4.64	7.40	0.38	2.00
16/3/2001	1.33	6.30	1.78	5.00	4.40	7.20	0.41	2.00
19/3/2001	1.19	6.40	1.46	5.00	3.71	6.90	0.38	2.00
20/3/2001	1.18	6.10	1.18	4.90	3.94	6.60	0.35	2.00
21/3/2001	1.22	6.20	1.09	4.80	3.93	6.80	0.35	1.90
22/3/2001	1.21	6.20	1.25	4.90	3.70	6.70	0.37	1.90
23/3/2001	1.08	6.10	1.07	4.80	3.48	6.50	0.34	1.90
26/3/2001	1.11	5.80	0.91	4.60	3.92	6.60	0.32	1.80
27/3/2001	1.15	5.90	0.98	4.40	3.92	6.70	0.32	1.80
28/3/2001	1.06	5.80	0.97	4.30	3.47	6.50	0.34	1.80
29/3/2001	0.97	6.00	0.96	4.10	3.69	6.30	0.31	1.70
30/3/2001	1.01	6.00	0.81	3.80	3.46	6.30	0.33	1.70
2/4/2001	0.92	5.90	0.80	3.90	3.24	6.20	0.33	1.60
3/4/2001	0.92	6.00	0.79	3.70	3.45	6.30	0.33	1.70
4/4/2001	0.91	5.70	0.85	3.80	3.01	6.20	0.45	1.70
5/4/2001	0.80	5.80	0.71	3.90	3.01	5.90	0.40	1.90
9/4/2001	0.79	5.90	0.44	4.40	3.00	6.10	0.42	1.70
10/4/2001	0.68	6.40	0.48	4.00	2.79	5.80	0.37	1.90
11/4/2001	0.71	5.90	0.38	4.50	3.21	5.90	0.39	1.80
12/4/2001	0.92	7.10	0.38	4.50	3.21	6.00	0.36	1.90
17/4/2001	0.77	6.70	0.46	4.20	3.65	6.60	0.38	1.80
18/4/2001	1.43	6.20	0.73	3.90	3.88	6.20	0.43	1.90
19/4/2001	1.20	6.10	0.60	4.30	4.34	6.90	0.38	1.80
20/4/2001	0.86	6.50	0.92	4.10	3.87	6.70	0.40	1.80
23/4/2001	0.78	6.20	0.91	4.10	3.64	6.40	0.35	1.80
24/4/2001	0.93	6.20	0.63	4.00	3.63	6.30	0.35	1.80
25/4/2001	0.74	6.00	0.52	4.10	4.32	6.70	0.37	1.80
26/4/2001	0.73	6.20	0.68	4.00	4.79	6.80	0.34	1.70
27/4/2001	0.70	6.10	0.61	4.00	4.32	6.70	0.34	1.80
30/4/2001	0.76	6.10	0.55	4.10	4.55	6.50	0.34	1.90
2/5/2001	0.69	6.20	0.49	4.10	4.31	6.60	0.31	1.80
3/5/2001	0.68	6.10	0.48	4.20	4.54	6.40	0.29	1.70
4/5/2001	0.71	6.20	0.48	4.00	4.54	6.30	0.29	1.70
9/5/2001	0.74	6.10	0.52	4.00	4.54	6.60	0.26	1.80
10/5/2001	0.73	6.10	0.57	4.00	4.78	6.50	0.28	1.70

ที่มา: จากการศึกษาวิจัย

ตารางภาคผนวกที่ 1 (ต่อ) แสดงถึงราคา Covered Warrant ตามแบบจำลอง Pseudo - American Call เทียบกับราคาของ Covered Warrant ตามราคาตลาด

วัน/เดือน/ปี	ACL-C <sub>1</sub>		SCB-C <sub>1</sub>		TISCO-C <sub>1</sub>		TMB-C <sub>1</sub>	
	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>	C <sub>SAC</sub>	C <sub>MCP</sub>
19/6/2001	0.76	5.50	0.09	2.60	4.46	5.70	0.61	1.7
20/6/2001	0.72	5.50	0.09	2.60	3.98	5.80	0.64	1.7
21/6/2001	0.68	5.50	0.08	2.50	4.22	5.60	0.82	1.6
22/6/2001	0.68	5.70	0.05	2.50	4.21	5.60	0.94	1.7
25/6/2001	0.67	5.80	0.06	2.70	4.45	5.50	1.78	1.6
26/6/2001	0.73	5.50	0.08	2.60	4.45	5.50	1.56	1.6
27/6/2001	0.80	5.70	0.04	2.50	4.45	5.60	1.66	1.6
28/6/2001	0.69	5.80	0.06	2.50	4.20	5.50	1.34	1.7
29/6/2001	0.68	5.50	0.07	2.60	4.44	5.60	1.49	1.7

ที่มา:จากการคำนวณ

## ประวัติผู้เขียน

ชื่อ	นางสาวมยุรี พรพฤติพันธุ์	
วัน เดือน ปี เกิด	14 มกราคม 2517	
ประวัติการศึกษา	ระดับประถมศึกษา	โรงเรียนอนุบาลจังหวัดเพชรบูรณ์
	ระดับมัธยมศึกษาตอนต้น	โรงเรียนวิทยานุกูลนารี
	ระดับมัธยมศึกษาตอนปลาย	โรงเรียนวิทยานุกูลนารี
	ระดับอุดมศึกษา	เศรษฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
ประวัติการทำงาน	พ.ศ. 2539-2540	บงล.เอกธนา จำกัด (มหาชน)
	พ.ศ. 2540- ถึงปัจจุบัน	บล. ABN AMRO ASIAS จำกัด (มหาชน)