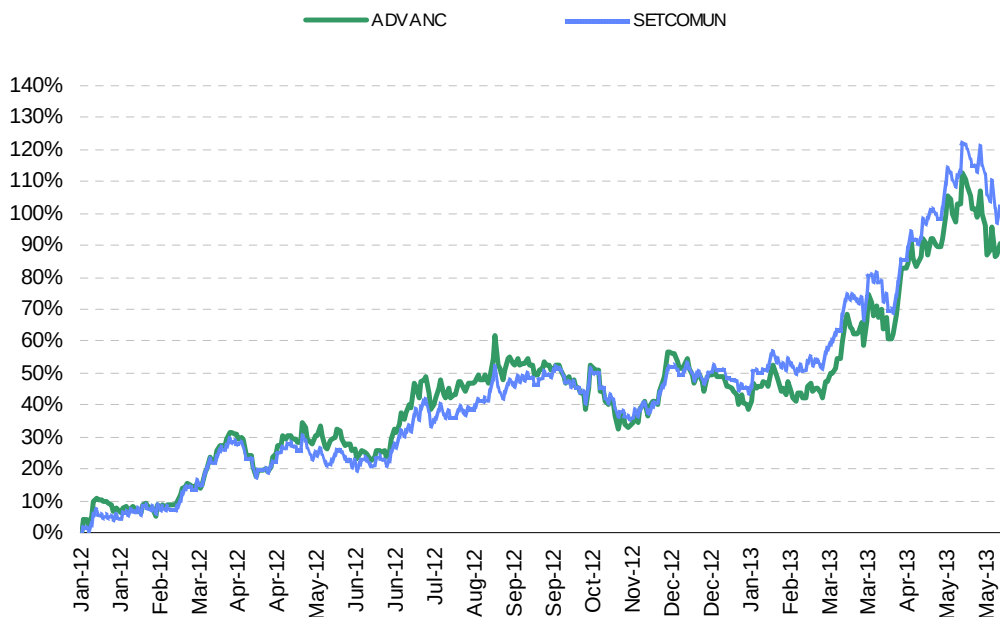


ADVANC : ได้ Sentiment เชิงบวกจากการโอนลูกค้า 3G

“ตลาดหุ้นไทยและตลาดหุ้นเอเชียยังคงเผชิญแรงขายอย่างต่อเนื่อง แม้ว่าแรงขายจะเริ่มเบาบางลงแต่ก็เชื่อว่ายังไม่หมดไปและยังน่าจะกดดันภาวะตลาดให้อยู่ในช่วงผันผวนต่อไป ประกอบกับการอ่อนค่าของเงินเอเชียก็เป็นอีกปัจจัยกดดันตลาดหุ้นช่วงสั้น กลยุทธ์การลงทุนจึงแนะนำให้เลือกหุ้นรายตัวที่มีพื้นฐานดี โดยเลือก ADVANC ที่ได้ Sentiment เชิงบวกจากการที่ กสทช. อนุญาตให้มีการเพิ่มกำลังการโอนเลขหมายในระบบ 3G ได้มากขึ้น ส่งผลให้ฐานลูกค้า 3 G มีแนวโน้มใช้บริการมากขึ้น จึงแนะนำเก็งกำไร DW ประเภท Call Option โดยมี ADVA08CD เป็น Top Pick”

กลยุทธ์การลงทุนใน DW ต้องพิจารณาอายุที่เหลืออยู่ของ DW เป็นสำคัญ เนื่องจากเป็นเครื่องมือการลงทุนที่มีความเสี่ยงสูง สภาพคล่องในการลงทุนยังค่อนข้างต่ำ เน้นการเปิด-ปิดสถานะที่รวดเร็ว เพื่อเก็งกำไรเท่านั้น เหมาะสำหรับนักลงทุนที่ยอมรับความเสี่ยงได้มาก

เปรียบเทียบการเคลื่อนไหวของ ADVANC และ SETCOMUN



ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล CISA, CFA
 prasit@asiaplus.co.th
 เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 025917

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
 พบชัย ภัทราวิชญ์
 กฤตภาส จิรภาณุเมศ
 กษิเดช รัตนสมบูรณ์

ADVA08CD (1.23 บาท): แนวรับ 1.16 บาท, แนวต้าน 1.45 บาท

Underlying Price



*** คำแนะนำสำหรับ DW รายตัวนั้น มีกรอบระยะเวลาในการเก็งกำไรไม่เกิน 3 วัน และแนะนำให้ตัดขาดทุนเมื่อราคาปรับตัวลงมากกว่า 5% ของราคาซื้อ เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น

Theme To play

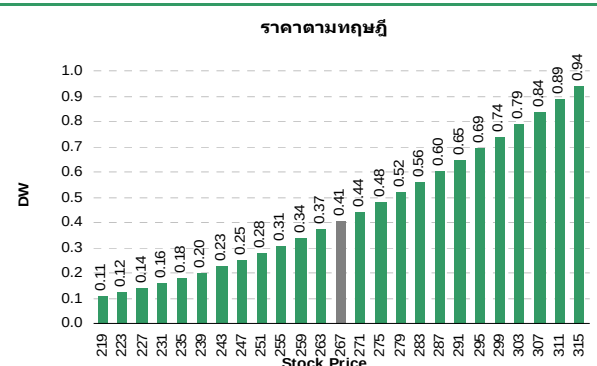
Underlying Plus: ราคาเริ่มฟื้นตัวหลังจากกลังปรับตัวฐานมากว่า 2 สัปดาห์ ประกอบกับปัจจัยหนุนที่มาจากกรณีที่ กสทช. มีมติให้เพิ่มกำลังการให้บริการอินเทอร์เน็ตมือถือในระบบ 3G มากขึ้น ส่งผลให้ฐานลูกค้า 3 G จะเพิ่มขึ้นมากกว่าประมาณการเดิม โดยคาดว่ากำไรสุทธิปี 2556 จะเพิ่มขึ้นกว่า 19% และเพิ่ม 21% ในปีหน้า ฝ่ายวิจัยยังคงแนะนำนักลงทุน “เท่าตลาด” โดยมูลค่าพื้นฐานภายใต้ประมาณการใหม่อยู่ที่ราว 310 – 320 บาท ปรับเพิ่มคำแนะนำเป็น “ซื้อ”

Derivative Warrant Plus: ฝ่ายวิจัยเชื่อว่า ADVANC มีโอกาสปรับขึ้นทดสอบที่ระดับ 291.00 บาทในระยะสั้น สะท้อนราคาเหมาะสมของ ADVA08CD ราว 1.45 บาท มี upside กว่า 18% แนะนำ ซื้อเก็งกำไร

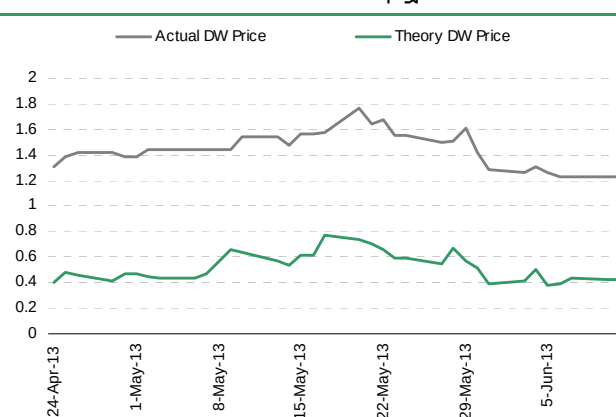
ข้อมูลพื้นฐาน DW

ADVA08CD			
ราคา DW	0	ราคาใช้สิทธิ	270
ราคาหลักทรัพย์อ้างอิง	267	จุดคุ้มทุน	270
วันที่เริ่มมีการซื้อขาย	19-Apr-13	ราคา DW ตาม BS	0.41
วันซื้อขายสุดท้าย	28-Mar-14	Exercise Ratio	0.02
All in Premium	1.12%	Delta	0.376314
Historical Volatility	29.00%	Implied Volatility	0.18%

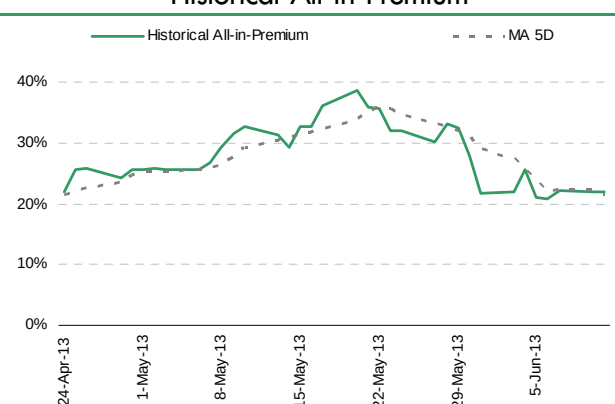
Derivative Warrant Sensitivities



ADVA08CD เปรียบเทียบราคาตามทฤษฎีและราคาตลาดในอดีต



Historical All in Premium



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASP, Bloomberg

ตารางแสดงราคาเหมาะสมตามทฤษฎีภายใต้สมมติฐานความผันผวน และอายุคงเหลือที่แตกต่างกันของ ADVA08CD

Volatility / Time to Maturity	291	261.9	232.8	203.7	174.6	145.5	116.4	87.3	58.2	29.1
1.0%	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
2.9%	0.0016	0.0017	0.0019	0.0020	0.0021	0.0021	0.0020	0.0018	0.0014	0.0006
5.8%	0.0248	0.0248	0.0245	0.0241	0.0234	0.0223	0.0206	0.0182	0.0145	0.0085
8.7%	0.0639	0.0626	0.0609	0.0587	0.0560	0.0525	0.0481	0.0422	0.0340	0.0215
11.6%	0.1089	0.1058	0.1021	0.0977	0.0925	0.0862	0.0785	0.0687	0.0556	0.0365
14.5%	0.1565	0.1513	0.1455	0.1387	0.1308	0.1214	0.1102	0.0963	0.0782	0.0522
17.4%	0.2054	0.1981	0.1899	0.1806	0.1699	0.1574	0.1426	0.1245	0.1013	0.0684
20.3%	0.2551	0.2456	0.2350	0.2230	0.2094	0.1937	0.1753	0.1530	0.1247	0.0849
23.2%	0.3053	0.2935	0.2805	0.2659	0.2493	0.2304	0.2083	0.1817	0.1482	0.1015
26.1%	0.3557	0.3417	0.3262	0.3089	0.2894	0.2672	0.2414	0.2105	0.1718	0.1182
29.0%	0.4063	0.3900	0.3720	0.3520	0.3296	0.3041	0.2746	0.2395	0.1956	0.1350
31.9%	0.4570	0.4384	0.4179	0.3952	0.3698	0.3411	0.3079	0.2684	0.2194	0.1519
34.8%	0.5078	0.4868	0.4639	0.4385	0.4101	0.3781	0.3412	0.2974	0.2432	0.1688
37.7%	0.5585	0.5353	0.5098	0.4818	0.4505	0.4151	0.3745	0.3265	0.2670	0.1857
40.6%	0.6092	0.5837	0.5558	0.5250	0.4908	0.4522	0.4078	0.3555	0.2909	0.2026
43.5%	0.6598	0.6321	0.6017	0.5683	0.5311	0.4892	0.4412	0.3846	0.3147	0.2196
46.4%	0.7104	0.6804	0.6476	0.6115	0.5713	0.5262	0.4745	0.4137	0.3386	0.2365
49.3%	0.7609	0.7286	0.6934	0.6546	0.6116	0.5632	0.5078	0.4427	0.3625	0.2535
52.2%	0.8113	0.7768	0.7391	0.6977	0.6518	0.6002	0.5411	0.4718	0.3864	0.2705
55.1%	0.8615	0.8248	0.7847	0.7407	0.6919	0.6371	0.5744	0.5008	0.4102	0.2875
58.0%	0.9116	0.8727	0.8303	0.7837	0.7320	0.6740	0.6076	0.5298	0.4341	0.3045

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASP, Bloomberg

เปรียบเทียบการเคลื่อนไหวของราคาในอดีตของผลตอบแทนหุ้นอ้างอิง และ DW รายซีรีส์

DW	Implied Volatility	Tracking Percentage	DW Average Return 30D	Underlying Average Return 30D	DW Gearing	Actual Gearing (X)	Average Value	Last Trade Date	Current DW Price	Upside
ADVA01CD	83.97%	77.27%	-5.26%	-0.22%	3.43	23.88	117,934,484	15-Jul-13	1.14	-
ADVA03CA	78.23%	72.73%	-5.07%	-0.22%	2.87	23.05	473,985	03-Dec-13	1.27	-
ADVA06CA	112.67%	77.27%	-5.27%	-0.22%	3.34	23.96	1,564,849	27-Jun-13	1.17	2.54%
ADVA08CD	76.22%	54.55%	-5.68%	-0.22%	4.36	25.79	946,022	28-Mar-14	1.23	-
ADVA13CF	76.80%	68.18%	-5.53%	-0.22%	3.65	25.14	17,220,168	26-Aug-13	1.25	-
ADVA13CG	67.47%	62.50%	-14.53%	-0.22%	6.99	66.00	7,026,623	16-Dec-13	0.59	-
ADVA16CB	0.00%	22.73%	-5.68%	-0.22%	3.18	25.82	17,752	24-Jun-13	2.46	12.43%
ADVA16CC	0.00%	0.00%	na.	-0.22%	nm.	na.	na.	10-Mar-14	0.00	-
ADVA23CA	61.03%	63.64%	-4.89%	-0.22%	3.39	22.22	317,241	28-Jun-13	2.02	5.01%
ADVA28CC	73.09%	54.55%	-5.44%	-0.22%	4.58	24.72	29,610	01-Aug-13	0.92	-
ADVA28CD	0.00%	31.82%	-5.41%	-0.22%	nm.	24.56	7,511	01-Aug-13	0.00	-
ADVA28CF	66.59%	71.43%	-16.98%	-0.22%	10.97	77.12	3,559,452	02-Jan-14	0.47	-
ADVA28CG	81.84%	14.29%	-16.33%	-0.22%	2.84	74.16	7,741	17-Apr-15	1.18	-
ADVA42CD	66.58%	25.00%	-15.06%	-0.22%	5.24	68.39	75,071	23-Dec-13	0.73	-

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASP, Bloomberg

Derivative Warrant Historical Performance

DW	Implied Volatility	Tracking Percentage	DW Average Return 30D	Underlying Average Return 30D	DW Gearing	Actual Gearing (X)	Average Value	Last Trade Date	Current DW Price
ADVA01CD	83.97%	77.27%	-5.26%	-0.22%	3.43	23.88	117,934,484	15-Jul-13	1.14
ADVA01PD	70.66%	90.91%	-4.80%	-0.22%	20.73	21.81	10,457,703	15-Jul-13	0.33
ADVA03CA	78.23%	72.73%	-5.07%	-0.22%	2.87	23.05	473,985	03-Dec-13	1.27
ADVA06CA	112.67%	77.27%	-5.27%	-0.22%	3.34	23.96	1,564,849	27-Jun-13	1.17
ADVA08CD	76.22%	54.55%	-5.68%	-0.22%	4.36	25.79	946,022	28-Mar-14	1.23
ADVA13CF	76.80%	68.18%	-5.53%	-0.22%	3.65	25.14	17,220,168	26-Aug-13	1.25
ADVA13CG	67.47%	62.50%	-14.53%	-0.22%	6.99	66.00	7,026,623	16-Dec-13	0.59
ADVA16CB	0.00%	22.73%	-5.68%	-0.22%	3.18	25.82	17,752	24-Jun-13	2.46
ADVA16CC	0.00%	0.00%	na.	-0.22%	nm.	na.	na.	10-Mar-14	0.00
ADVA23CA	61.03%	63.64%	-4.89%	-0.22%	3.39	22.22	317,241	28-Jun-13	2.02
ADVA28CC	73.09%	54.55%	-5.44%	-0.22%	4.58	24.72	29,610	01-Aug-13	0.92
ADVA28CD	0.00%	31.82%	-5.41%	-0.22%	nm.	24.56	7,511	01-Aug-13	0.00
ADVA28CF	66.59%	71.43%	-16.98%	-0.22%	10.97	77.12	3,559,452	02-Jan-14	0.47
ADVA28CG	81.84%	14.29%	-16.33%	-0.22%	2.84	74.16	7,741	17-Apr-15	1.18
ADVA28PB	66.17%	85.00%	-4.74%	-0.22%	5.10	21.55	2,369,906	01-Nov-13	1.03
ADVA42CD	66.58%	25.00%	-15.06%	-0.22%	5.24	68.39	75,071	23-Dec-13	0.73
AOT01CD	149.11%	77.27%	-3.49%	0.60%	2.06	na.	17,305,542	15-Jul-13	3.96
AOT01PD	118.30%	86.36%	1.26%	0.60%	47.39	2.09	4,268,935	15-Jul-13	0.23
AOT13CE	93.01%	77.27%	-3.07%	0.60%	3.19	na.	8,325,767	16-Sep-13	1.71
AOT23CA	0.00%	9.09%	-4.22%	0.60%	2.34	na.	21,780	28-Jun-13	3.50
AOT28CB	126.70%	68.18%	-2.83%	0.60%	2.76	na.	78,989	01-Aug-13	1.85
AOT42CD	90.00%	87.50%	-16.47%	0.60%	3.29	na.	2,711,402	23-Dec-13	1.42
BANP01CE	56.77%	59.09%	-12.19%	-0.86%	55.71	14.11	1,750,566	28-Aug-13	0.05
BANP01PE	85.54%	95.45%	-3.49%	-0.86%	1.31	4.04	2,952,462	28-Aug-13	2.12
BANP06CE	52.58%	81.82%	-6.97%	-0.86%	3.36	8.07	2,405,026	06-Mar-14	0.83
BANP13CH	72.90%	50.00%	-11.43%	-0.86%	27.33	13.22	107,232	26-Aug-13	0.17
BANP16CB	2.51%	27.27%	-8.67%	-0.86%	nm.	10.03	4,455	25-Oct-13	0.00
BANP18CD	72.35%	40.91%	-10.61%	-0.86%	27.87	12.28	110,999	14-Aug-13	0.05
BANP23CA	64.89%	22.73%	-7.70%	-0.86%	9.78	8.91	111,387	26-Feb-14	0.19
BANP28CB	57.78%	50.00%	-10.23%	-0.86%	38.04	11.84	80,745	01-Oct-13	0.13
BAY01CE	62.12%	59.09%	-5.72%	-0.28%	5.69	20.29	24,083,200	10-Oct-13	0.36
BAY01PE	85.74%	95.45%	-4.49%	-0.28%	3.34	15.93	528,509	10-Oct-13	0.98
BAY06CB	79.59%	77.27%	-5.02%	-0.28%	2.04	17.82	1,653,238	06-Mar-14	0.65
BAY08CF	0.00%	22.22%	-6.08%	-0.28%	nm.	21.56	178,167	08-May-14	0.00
BAY13CD	82.94%	72.73%	-6.50%	-0.28%	9.87	23.04	6,087,423	14-Jun-13	0.21
BAY13CE	0.00%	68.18%	-4.20%	-0.28%	nm.	14.90	2,879,082	23-Dec-13	0.00
BAY16CA	71.88%	31.82%	-4.73%	-0.28%	4.60	16.78	53,552	24-Jun-13	0.45
BAY16CB	0.00%	0.00%	na.	-0.28%	nm.	na.	na.	10-Mar-14	0.00
BAY23CA	64.69%	31.82%	-5.05%	-0.28%	5.39	17.91	810,335	26-Feb-14	0.41
BAY28CB	56.24%	81.82%	-6.11%	-0.28%	6.40	21.67	3,549,819	02-Dec-13	0.32
BBL06CC	60.95%	72.73%	-6.78%	-0.48%	5.78	14.05	615,696	27-Jun-13	0.90
BBL06PC	66.33%	81.82%	-4.40%	-0.48%	16.51	9.12	471,398	27-Jun-13	0.42
BBL07CA	42.48%	63.64%	-11.64%	-0.48%	8.33	24.13	358,826	29-Jan-14	0.49
BBL08CD	66.96%	44.44%	-7.26%	-0.48%	4.59	15.04	274,582	08-May-14	0.74
BBL13CE	69.22%	54.55%	-6.39%	-0.48%	5.93	13.25	851,911	23-Dec-13	0.55
BBL13PD	68.06%	81.82%	-4.37%	-0.48%	3.75	9.06	1,472,790	23-Dec-13	1.36
BBL16CA	0.00%	18.18%	-6.24%	-0.48%	nm.	12.93	31,697	24-Jun-13	0.00
BBL28CB	59.73%	72.73%	-6.90%	-0.48%	8.63	14.30	3,011,161	02-Dec-13	0.43
BBL42CE	59.19%	63.64%	-6.93%	-0.48%	7.43	14.37	518,857	31-Jul-13	0.35
BCP01CE	60.20%	66.67%	-8.21%	-0.15%	5.35	55.34	242,794	27-Nov-13	0.40
BCP01PE	89.85%	83.33%	-9.47%	-0.15%	2.52	63.84	2,607,234	27-Nov-13	1.36
BCP06CA	54.36%	72.73%	-5.02%	-0.15%	2.58	33.85	832,542	27-Mar-14	0.53
BCP13CB	58.52%	40.91%	-5.33%	-0.15%	4.41	35.93	516,444	01-Aug-13	0.53
BCP23CA	58.28%	40.91%	-5.33%	-0.15%	9.22	35.94	25,241	28-Nov-13	0.19
BCP28CA	53.46%	50.00%	-5.35%	-0.15%	7.93	36.05	142,311	01-Aug-13	0.26
BEC01CC	78.69%	83.33%	-8.52%	-0.38%	4.71	22.33	576,214	27-Nov-13	0.69
BGH01CC	71.66%	81.82%	-5.88%	-0.41%	3.23	14.44	5,396,979	28-Aug-13	1.43
BGH01PC	66.23%	77.27%	-4.26%	-0.41%	13.21	10.45	1,045,201	28-Aug-13	0.49
BGH06CB	62.73%	75.00%	-6.00%	-0.41%	2.11	14.73	881,856	04-May-15	1.52
BGH08CC	64.10%	54.55%	-5.67%	-0.41%	3.83	13.93	274,917	08-Nov-13	1.69
BGH08CD	70.36%	68.18%	-6.83%	-0.41%	9.20	16.77	1,809,529	18-Sep-13	0.58
BGH13CE	82.49%	31.82%	-5.95%	-0.41%	3.50	14.62	3,409,641	09-Aug-13	1.54
BGH16CB	0.00%	36.36%	-4.95%	-0.41%	nm.	12.16	16,330	16-Dec-13	0.00
BGH23CA	67.91%	18.18%	-5.63%	-0.41%	4.16	13.83	141,519	26-Feb-14	1.10
BGH28CB	71.98%	27.27%	-6.28%	-0.41%	4.96	15.42	48,461	01-Aug-13	1.02
BGH28CC	70.83%	59.09%	-6.59%	-0.41%	6.50	16.19	363,888	01-Oct-13	0.82
BGH42CC	69.18%	50.00%	-16.05%	-0.41%	5.43	39.41	157,493	23-Dec-13	0.92
BH01CC	72.90%	50.00%	-10.71%	-0.29%	5.03	37.17	152,304	27-Nov-13	0.81
BH08CB	0.00%	46.67%	-8.24%	-0.29%	nm.	28.59	360,243	08-May-14	0.00
BIGC01CD	77.39%	63.64%	-5.99%	-0.33%	6.72	17.94	4,652,142	28-Aug-13	0.43
BIGC01PB	82.48%	72.73%	-4.03%	-0.33%	3.32	12.07	3,095,094	28-Aug-13	1.52
BIGC08CC	75.95%	40.91%	-5.79%	-0.33%	4.35	17.36	110,001	09-Sep-13	0.93
BIGC13CB	0.00%	18.18%	-6.50%	-0.33%	nm.	19.48	199,503	03-Jul-13	0.00
BIGC16CA	104.02%	22.73%	-6.84%	-0.33%	5.55	20.50	19,183	24-Jun-13	1.04
BIGC16CB	0.00%	0.00%	na.	-0.33%	nm.	na.	na.	10-Mar-14	0.00
BIGC28CB	72.30%	50.00%	-7.04%	-0.33%	9.50	21.11	276,415	02-Dec-13	0.39
BIGC42CC	91.76%	31.82%	-7.08%	-0.33%	5.74	21.21	28,612	24-Jun-13	0.88
BJC01CC	76.35%	77.27%	-6.97%	-0.48%	6.38	14.39	14,454,155	15-Jul-13	0.47
BJC01PB	111.23%	95.45%	-3.56%	-0.48%	4.16	7.35	5,445,514	15-Jul-13	1.20
BJC06CB	58.54%	81.82%	-6.21%	-0.48%	4.68	12.83	1,442,239	26-Sep-13	0.64

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บมจ. หลักทรัพย์ เอเชีย พลัส ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใด ๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักการทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใด ๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใด ๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือพันธะผูกพันใด ๆ กับ บมจ. หลักทรัพย์ เอเชีย พลัส ไม่ว่ากรณีใด

Derivative Warrant Historical Performance

DW	Implied Volatility	Tracking Percentage	DW Average Return 30D	Underlying Average Return 30D	DW Gearing	Actual Gearing (X)	Average Value	Last Trade Date	Current DW Price
BJC06PB	62.33%	90.91%	-3.20%	-0.48%	4.54	6.61	1,086,499	26-Sep-13	0.88
BJC08CC	88.92%	40.91%	-6.41%	-0.48%	6.24	13.25	83,739	28-Mar-14	0.48
BJC13CC	75.98%	63.64%	-9.15%	-0.48%	28.81	18.90	243,504	03-Jul-13	0.13
BJC13CD	80.71%	40.91%	-8.40%	-0.48%	18.73	17.36	112,091	16-Sep-13	0.20
BJC18CA	67.81%	77.27%	-8.43%	-0.48%	26.64	17.42	73,371	02-Sep-13	0.09
BJC23CA	88.51%	63.64%	-6.65%	-0.48%	6.12	13.73	83,306	26-Feb-14	0.28
BJC28CB	77.89%	68.18%	-9.81%	-0.48%	88.13	20.28	739,518	02-Jul-13	0.04
BJC28CC	77.00%	68.18%	-6.67%	-0.48%	8.51	13.77	1,523,556	01-Oct-13	0.44
BJC28PA	91.05%	93.75%	-5.96%	-0.48%	2.54	12.32	558,537	01-Nov-13	1.80
BJC42CB	71.29%	54.55%	-8.69%	-0.48%	9.60	17.96	206,093	24-Jun-13	0.39
BJC42PA	119.36%	72.73%	-2.75%	-0.48%	5.60	5.68	254,342	24-Jun-13	1.07
BLA01CD	67.85%	77.27%	-7.23%	-0.69%	6.20	10.47	2,002,182	28-Aug-13	0.49
BLA01PC	81.60%	90.91%	-2.85%	-0.69%	4.48	4.12	371,173	28-Aug-13	0.97
BLA06CA	55.96%	59.09%	-6.07%	-0.69%	2.56	8.78	998,877	04-May-15	0.95
BLA13CE	69.21%	4.55%	-8.76%	-0.69%	15.20	12.68	165,768	16-Sep-13	0.25
BLA13PC	89.31%	90.91%	-3.17%	-0.69%	202.65	4.59	2,570	03-Jul-13	0.03
BTS01CC	72.33%	77.27%	-5.58%	-0.16%	6.22	34.30	3,225,002	10-Oct-13	0.33
BTS01PB	142.03%	95.45%	-4.63%	-0.16%	2.26	28.41	819,481	10-Oct-13	0.91
BTS08CA	92.54%	54.55%	-5.07%	-0.16%	3.18	31.15	1,290,304	09-Sep-13	1.32
BTS13CC	98.08%	63.64%	-5.35%	-0.16%	4.24	32.87	218,381	04-Jul-13	0.66
BTS13CD	0.19%	50.00%	-100.00%	-0.16%	nm.	614.33	30,740	06-Jan-14	0.00
BTS13PA	107.45%	95.45%	-5.77%	-0.16%	21.86	35.47	224,926	31-Jul-13	0.24
BTS16CB	0.06%	0.00%	na.	-0.16%	nm.	na.	na.	16-Dec-13	0.00
BTS18CA	0.00%	0.00%	na.	-0.16%	nm.	na.	na.	02-Dec-13	0.00
BTS23CA	65.55%	68.18%	-5.35%	-0.16%	6.42	32.84	413,250	28-Nov-13	0.32
BTS28CB	70.93%	45.45%	-5.11%	-0.16%	6.37	31.36	1,592,765	02-Dec-13	0.43
BTS42CA	0.00%	9.09%	-4.96%	-0.16%	nm.	30.49	50,695	24-Jun-13	0.00
BTS42PA	16.01%	86.36%	-8.73%	-0.16%	nm.	53.63	5,313	24-Jun-13	0.00
CPAL01CE	62.69%	63.64%	-4.82%	-0.02%	6.68	203.32	6,704,483	10-Oct-13	0.35
CPAL01PE	97.55%	90.91%	-4.85%	-0.02%	2.55	204.73	389,376	10-Oct-13	1.65
CPAL06CB	58.96%	63.64%	-4.85%	-0.02%	2.72	204.65	5,491,550	27-Feb-14	0.62
CPAL08CE	69.77%	63.64%	-5.21%	-0.02%	9.08	219.87	2,110,942	17-Jan-14	0.58
CPAL13CD	65.18%	59.09%	-5.59%	-0.02%	8.26	236.01	1,389,577	03-Jul-13	0.34
CPAL13CE	75.28%	66.67%	-20.21%	-0.02%	5.50	853.19	8,855,938	06-Jan-14	0.50
CPAL16CA	0.00%	27.27%	-4.28%	-0.02%	nm.	180.74	45,560	16-Dec-13	0.00
CPAL18CA	0.00%	0.00%	na.	-0.02%	nm.	na.	na.	02-Dec-13	0.00
CPAL28CC	57.86%	68.18%	-5.07%	-0.02%	8.02	213.85	828,079	02-Dec-13	0.35
CPAL28CD	71.21%	50.00%	-19.74%	-0.02%	2.86	833.19	39,945	17-Apr-15	0.80
CPF01CE	59.24%	68.18%	-6.50%	-0.28%	9.49	22.98	3,108,889	10-Oct-13	0.20
CPF01PE	106.78%	95.45%	-4.35%	-0.28%	2.05	15.38	5,276,609	10-Oct-13	1.39
CPF06CC	77.80%	57.14%	-5.67%	-0.28%	2.33	20.04	647,305	04-May-15	0.48
CPF08CG	64.39%	63.64%	-5.93%	-0.28%	10.46	20.99	537,721	18-Dec-13	0.34
CPF13CD	69.91%	45.45%	-7.93%	-0.28%	19.76	28.06	190,433	09-Aug-13	0.09
CPF16CB	69.45%	33.33%	-16.16%	-0.28%	63.25	57.15	37,565	24-Jun-13	0.03
CPF16CC	0.07%	50.00%	-100.00%	-0.28%	nm.	353.71	740	10-Mar-14	0.00
CPF18CC	56.99%	50.00%	-6.34%	-0.28%	12.94	22.42	435,231	26-Aug-13	0.11
CPF28CB	72.87%	40.91%	-7.37%	-0.28%	31.63	26.08	159,521	01-Aug-13	0.06
CPF28CC	0.70%	50.00%	-100.00%	-0.28%	nm.	353.71	44,242	02-Jan-14	0.00
CPF42CD	53.97%	68.18%	-6.99%	-0.28%	11.86	24.72	597,865	31-Jul-13	0.12
CPN01CB	79.06%	77.27%	-6.36%	-0.60%	4.70	10.63	10,434,451	10-Oct-13	1.03
CPN01PB	100.20%	77.27%	-3.85%	-0.60%	3.37	6.43	1,458,982	10-Oct-13	1.92
CPN08CC	74.15%	72.73%	-5.96%	-0.60%	3.51	9.96	2,109,591	08-Nov-13	1.38
CPN13CB	78.46%	50.00%	-6.62%	-0.60%	4.31	11.06	1,146,237	30-Aug-13	1.50
CPN18CA	0.00%	63.64%	-6.60%	-0.60%	nm.	11.03	249,250	24-Oct-13	0.00
CPN28CA	71.83%	83.33%	-11.41%	-0.60%	9.01	19.07	441,120	02-Jan-14	0.41
CPN42CD	72.55%	37.50%	-18.84%	-0.60%	5.58	31.49	98,117	23-Dec-13	0.43
DCC08CA	0.00%	13.64%	-5.47%	0.05%	nm.	na.	103,126	18-Dec-13	0.00
DCC13CC	80.40%	13.64%	-4.96%	0.05%	3.35	na.	46,383	30-Sep-13	1.26
DEL06CA	0.00%	36.36%	-6.24%	-0.26%	nm.	23.97	24,362	27-Jun-13	0.00
DEL13CD	0.00%	50.00%	-6.27%	-0.26%	nm.	24.09	328,717	16-Sep-13	0.00
DEL13PA	45.29%	90.91%	-7.14%	-0.26%	nm.	27.46	1,821	14-Jun-13	0.00
DTAC01CE	70.32%	75.00%	-9.67%	-0.28%	4.64	33.98	9,285,618	27-Nov-13	0.72
DTAC01PE	69.52%	83.33%	-8.96%	-0.28%	3.18	31.48	3,007,222	27-Nov-13	1.84
DTAC06CB	89.92%	81.82%	-5.13%	-0.28%	2.23	18.03	4,795,108	26-Sep-13	2.70
DTAC06PB	68.02%	72.73%	-4.95%	-0.28%	21.13	17.38	401,396	26-Sep-13	0.38
DTAC08CE	0.00%	50.00%	-4.68%	-0.28%	nm.	16.44	14,006	09-Sep-13	0.00
DTAC13CE	73.41%	40.91%	-5.78%	-0.28%	4.12	20.32	2,558,958	16-Sep-13	1.91
DTAC13CF	73.96%	50.00%	-12.26%	-0.28%	5.91	43.09	803,321	16-Dec-13	0.66
DTAC13PD	70.93%	80.00%	-24.99%	-0.28%	4.81	87.84	4,548,469	16-Dec-13	1.35
DTAC28CB	0.00%	9.09%	-3.71%	-0.28%	nm.	13.02	7,535	02-Sep-13	0.00
DTAC28CC	70.43%	77.27%	-5.86%	-0.28%	5.21	20.58	4,498,045	01-Nov-13	0.81
DTAC42CD	73.20%	62.50%	-14.61%	-0.28%	4.58	51.36	475,692	23-Dec-13	0.73
EGCO01CB	72.54%	72.73%	-4.90%	0.03%	4.04	na.	1,865,251	15-Jul-13	1.12
ESS001CD	75.13%	59.09%	-8.75%	-0.60%	17.38	14.58	700,414	15-Jul-13	0.08
ESS001PD	286.75%	90.91%	-3.67%	-0.60%	1.78	6.12	406,352	15-Jul-13	1.17
ESS003CC	0.44%	18.18%	-5.97%	-0.60%	nm.	9.96	1,951	03-Dec-13	0.00
ESS006CA	62.55%	31.82%	-13.13%	-0.60%	83.43	21.89	14,049	27-Jun-13	0.02
ESS013CE	0.90%	13.64%	-7.63%	-0.60%	nm.	12.72	501,666	14-Oct-13	0.00
ESS016CA	0.61%	13.64%	-6.80%	-0.60%	nm.	11.34	8,971	25-Oct-13	0.00
ESS018CD	1.09%	11.11%	-9.65%	-0.60%	nm.	16.09	6,944	20-Aug-13	0.00

Derivative Warrant Historical Performance

DW	Implied Volatility	Tracking Percentage	DW Average Return 30D	Underlying Average Return 30D	DW Gearing	Actual Gearing (X)	Average Value	Last Trade Date	Current DW Price
ESSO28CB	76.79%	27.27%	-7.59%	-0.60%	11.59	12.64	72,444	02-Dec-13	0.12
ESSO28CC	80.80%	27.27%	-6.97%	-0.60%	6.32	11.62	30,774	01-Nov-13	0.40
ESSO42PB	0.00%	86.36%	-2.39%	-0.60%	nm.	3.98	4,849	24-Jun-13	0.00
GLOW01CC	82.72%	33.33%	-8.88%	-0.09%	4.51	96.26	420,771	27-Nov-13	0.81
HEMR01CB	94.14%	54.55%	-5.72%	-0.31%	3.63	18.37	655,691	15-Jul-13	0.71
HEMR18CA	90.26%	40.91%	-5.21%	-0.31%	3.06	16.74	49,873	07-Oct-13	0.63
HMPR01CD	70.20%	72.73%	-4.76%	0.02%	4.53	na.	12,724,594	10-Oct-13	0.47
HMPR01PC	100.96%	95.45%	-5.08%	0.02%	4.49	na.	1,077,308	10-Oct-13	0.83
HMPR08CB	87.93%	63.64%	-4.60%	0.02%	3.31	na.	272,351	09-Sep-13	2.10
HMPR13CE	67.98%	27.27%	-4.95%	0.02%	6.75	na.	1,609,690	17-Sep-13	0.43
HMPR23CA	83.80%	45.45%	-4.81%	0.02%	3.70	na.	335,482	27-Feb-14	0.47
HMPR28CB	68.99%	68.18%	-4.72%	0.02%	7.63	na.	2,176,317	02-Dec-13	0.31
INTU01CB	80.04%	81.82%	-4.60%	0.01%	3.12	na.	95,043,288	15-Jul-13	1.41
INTU01PB	75.95%	86.36%	-5.93%	0.01%	21.48	na.	6,918,598	15-Jul-13	0.41
INTU06CB	97.81%	86.36%	-4.74%	0.01%	1.76	na.	9,915,657	27-Mar-14	2.00
INTU13CB	96.25%	72.73%	-4.68%	0.01%	3.39	na.	16,225,116	03-Jul-13	1.73
INTU13CC	77.37%	87.50%	-15.89%	0.01%	5.97	na.	27,617,281	16-Dec-13	0.90
INTU16CB	73.80%	70.00%	-5.47%	0.01%	3.59	na.	89,325	16-Dec-13	1.33
INTU18CA	63.37%	72.73%	-4.65%	0.01%	3.51	na.	388,005	24-Oct-13	0.98
INTU28CB	78.82%	81.82%	-4.44%	0.01%	4.91	na.	9,183,794	01-Oct-13	1.28
INTU28CC	68.52%	71.43%	-19.45%	0.01%	11.80	na.	874,962	02-Jan-14	0.27
INTU42CB	69.29%	50.00%	-16.68%	0.01%	4.67	na.	52,894	23-Dec-13	0.92
IRPC01CD	77.07%	77.27%	-8.34%	-0.48%	18.50	17.32	1,427,494	15-Jul-13	0.13
IRPC01PC	500.00%	90.91%	-3.80%	-0.48%	2.56	7.89	895,447	15-Jul-13	1.41
IRPC13CE	82.90%	40.91%	-8.48%	-0.48%	21.07	17.60	277,014	26-Aug-13	0.14
IRPC28CB	0.52%	22.73%	-6.66%	-0.48%	nm.	13.82	129,903	02-Dec-13	0.00
IVL01CH	78.08%	66.67%	-12.34%	-0.59%	5.55	20.88	3,815,941	27-Nov-13	0.52
IVL01PG	159.45%	72.73%	-4.12%	-0.59%	1.38	6.97	653,902	28-Aug-13	1.48
IVL01PH	112.64%	91.67%	-7.92%	-0.59%	1.49	13.41	1,361,496	27-Nov-13	1.36
IVL06CC	63.63%	63.64%	-6.00%	-0.59%	2.75	10.15	735,145	27-Mar-14	0.74
IVL08CF	84.45%	45.45%	-6.80%	-0.59%	7.98	11.50	356,684	28-Apr-14	0.51
IVL13CG	79.61%	40.91%	-8.51%	-0.59%	27.15	14.39	44,936	09-Aug-13	0.06
IVL16CB	85.17%	13.64%	-6.95%	-0.59%	7.49	11.76	401,925	25-Oct-13	0.17
IVL18CF	74.26%	50.00%	-8.14%	-0.59%	12.73	13.77	292,152	26-Aug-13	0.08
IVL23CA	0.52%	18.18%	-6.54%	-0.59%	nm.	11.07	38,351	27-Feb-14	0.00
IVL28CD	74.47%	27.27%	-6.91%	-0.59%	10.95	11.70	274,604	02-Dec-13	0.12
IVL28CE	79.81%	13.64%	-6.76%	-0.59%	8.47	11.44	141,485	01-Oct-13	0.37
IVL28PB	0.00%	77.78%	-11.97%	-0.59%	nm.	20.25	898,840	01-Nov-13	0.00
IVL42CE	79.01%	37.50%	-17.47%	-0.59%	5.46	29.56	13,983	23-Dec-13	0.37
JAS01CA	123.16%	72.73%	-5.89%	-0.60%	2.45	9.90	45,852,410	15-Jul-13	0.94
JAS01PA	105.65%	86.36%	2.62%	-0.60%	44.73	na.	1,900,044	15-Jul-13	0.09
JAS03CA	86.10%	63.64%	-5.90%	-0.60%	2.92	9.91	18,022	03-Dec-13	0.69
JAS06CA	100.60%	72.73%	-5.49%	-0.60%	1.64	9.22	505,152	04-May-15	0.97
JAS08CA	118.02%	54.55%	-5.90%	-0.60%	3.05	9.91	410,696	18-Dec-13	1.32
JAS13CA	134.01%	63.64%	-5.90%	-0.60%	2.71	9.90	9,518,714	28-Jun-13	0.95
JAS13CB	95.88%	64.29%	-11.53%	-0.60%	6.02	19.37	15,261,783	04-Nov-13	0.44
JAS16CA	90.71%	54.55%	-5.71%	-0.60%	2.77	9.60	183,391	25-Oct-13	0.83
JAS18CA	0.00%	0.00%	na.	-0.60%	nm.	na.	na.	02-Dec-13	0.00
JAS23CA	98.58%	68.18%	-6.33%	-0.60%	3.83	10.63	1,149,237	29-Aug-13	0.70
JAS28CA	117.09%	31.82%	-5.73%	-0.60%	3.11	9.63	45,247	02-Jul-13	0.74
JAS28CB	87.58%	72.73%	-6.07%	-0.60%	4.65	10.19	18,435,729	02-Dec-13	0.57
JAS28CC	86.38%	60.00%	-16.72%	-0.60%	8.83	28.08	600,640	02-Jan-14	0.15
JAS28CD	84.42%	60.00%	-28.22%	-0.60%	2.52	47.41	437,188	17-Apr-15	0.90
JAS42CA	0.00%	40.91%	-5.54%	-0.60%	2.75	9.30	46,286	31-Jul-13	1.17
KBAN01CD	58.65%	72.73%	-7.51%	-0.49%	8.23	15.39	28,645,300	15-Jul-13	0.48
KBAN01PD	71.61%	81.82%	-3.44%	-0.49%	5.20	7.05	7,674,136	15-Jul-13	0.95
KBAN06CB	71.67%	68.18%	-5.67%	-0.49%	2.08	11.62	297,574	06-Mar-14	0.95
KBAN06PB	63.59%	90.00%	-4.21%	-0.49%	1.84	8.63	149,684	09-May-14	1.06
KBAN08CE	66.71%	20.00%	-9.48%	-0.49%	4.64	19.42	79,676	08-May-14	0.70
KBAN13CG	71.61%	31.82%	-6.80%	-0.49%	7.35	13.94	7,473,980	09-Aug-13	0.84
KBAN13PD	77.22%	81.82%	-3.12%	-0.49%	17.55	6.39	197,351	20-Jun-13	0.45
KBAN23CA	61.66%	45.45%	-7.09%	-0.49%	8.66	14.52	643,369	28-Jun-13	0.57
KBAN28CC	64.08%	40.91%	-6.82%	-0.49%	7.91	13.98	1,800,619	01-Aug-13	0.78
KBAN28CD	58.67%	54.55%	-7.03%	-0.49%	7.86	14.40	1,141,549	02-Dec-13	0.40
KBAN28CE	0.00%	50.00%	-100.00%	-0.49%	nm.	204.91	9,300	23-Apr-15	0.00
KBAN28PA	70.26%	78.95%	-4.32%	-0.49%	3.51	8.85	28,013	01-Nov-13	1.11
KBAN42CE	51.70%	36.36%	-7.38%	-0.49%	9.14	15.13	45,196	31-Jul-13	0.27
KK01CB	58.23%	77.27%	-5.61%	-0.25%	3.73	22.68	1,780,574	15-Jul-13	0.84
KK01PA	101.79%	95.45%	-4.24%	-0.25%	4.63	17.14	3,279,816	15-Jul-13	1.13
KK08CA	70.98%	55.56%	-6.61%	-0.25%	4.32	26.73	282,612	08-May-14	0.57
KK13CC	0.00%	31.82%	-6.48%	-0.25%	4.14	26.20	772,754	28-Jun-13	1.01
KK23CA	69.15%	36.36%	-5.48%	-0.25%	4.42	22.17	34,811	27-Feb-14	0.71
KK42CA	62.53%	31.82%	-5.40%	-0.25%	3.49	21.86	18,508	31-Jul-13	0.90
KTB01CE	79.73%	81.82%	-7.35%	-0.84%	4.22	8.71	11,584,208	15-Jul-13	0.72
KTB01PD	91.49%	86.36%	-2.21%	-0.84%	12.66	2.62	1,272,770	15-Jul-13	0.42
KTB06CA	86.39%	63.64%	-7.00%	-0.84%	3.67	8.29	619,089	28-Jun-13	1.16
KTB06PA	70.71%	86.36%	-1.19%	-0.84%	106.38	1.41	15,860	28-Jun-13	0.04
KTB08CB	81.31%	59.09%	-7.05%	-0.84%	3.70	8.35	509,130	08-Nov-13	1.15
KTB13CF	70.60%	68.18%	-9.38%	-0.84%	15.64	11.11	504,491	26-Aug-13	0.17
KTB23CA	58.46%	77.27%	-8.43%	-0.84%	11.56	9.99	630,865	28-Nov-13	0.23

Derivative Warrant Historical Performance

DW	Implied Volatility	Tracking Percentage	DW Average Return 30D	Underlying Average Return 30D	DW Gearing	Actual Gearing (X)	Average Value	Last Trade Date	Current DW Price
KTB28CB	63.43%	68.18%	-10.41%	-0.84%	22.16	12.34	2,413,076	01-Aug-13	0.16
KTB28CC	60.93%	68.18%	-8.54%	-0.84%	12.67	10.12	1,299,239	02-Dec-13	0.10
KTB28CD	0.36%	50.00%	-100.00%	-0.84%	nm.	118.50	1,140,000	02-Jan-14	0.00
KTB42CD	68.39%	72.73%	-7.56%	-0.84%	5.43	8.96	510,878	31-Jul-13	0.49
LH01CE	87.90%	63.64%	-7.05%	-0.81%	5.08	8.69	2,137,475	10-Oct-13	0.31
LH01PE	142.75%	81.82%	-3.46%	-0.81%	2.21	4.27	322,272	10-Oct-13	1.25
LH06CB	0.00%	22.73%	-6.31%	-0.81%	nm.	7.78	442,309	28-Jun-13	0.00
LH08CB	76.78%	54.55%	-7.39%	-0.81%	5.30	9.12	842,022	09-Sep-13	1.04
LH13CC	0.00%	18.18%	-6.69%	-0.81%	3.06	8.25	490,037	14-Jun-13	0.91
LH13CD	67.60%	50.00%	-9.12%	-0.81%	18.38	11.25	289,827	17-Sep-13	0.10
LH28CA	69.35%	59.09%	-8.93%	-0.81%	11.25	11.01	337,769	01-Aug-13	0.14
LH28CB	0.67%	50.00%	-100.00%	-0.81%	nm.	123.32	28	03-Feb-14	0.00
LH42CC	80.52%	62.50%	-17.28%	-0.81%	5.37	21.31	110,560	23-Dec-13	0.29
MAKR01CB	109.08%	50.00%	-4.61%	0.09%	2.04	na.	218,430	28-Aug-13	2.72
MAKR01PA	74.37%	90.91%	-7.01%	0.09%	55.43	na.	29,285	28-Aug-13	0.14
MAKR06CA	113.34%	31.82%	-4.59%	0.09%	1.77	na.	563,909	26-Sep-13	2.92
MAKR06PA	65.17%	95.45%	-7.24%	0.09%	64.66	na.	89,158	26-Sep-13	0.12
MINT01CC	89.47%	83.33%	-10.18%	0.25%	4.02	na.	13,027,854	27-Nov-13	0.60
MINT01PB	90.66%	83.33%	-8.18%	0.25%	2.84	na.	5,828,639	27-Nov-13	1.06
MINT06CA	188.97%	31.82%	-4.18%	0.25%	2.30	na.	317,079	28-Jun-13	1.77
MINT08CC	0.00%	36.36%	-4.10%	0.25%	nm.	na.	610,428	08-Nov-13	0.00
MINT13CB	85.69%	59.09%	-4.12%	0.25%	5.28	na.	2,337,186	31-Jul-13	0.74
MINT18CA	78.96%	59.09%	-4.14%	0.25%	3.57	na.	223,234	24-Oct-13	0.27
MINT42CD	90.64%	37.50%	-17.94%	0.25%	4.13	na.	12,325	23-Dec-13	0.73
PS01CD	82.56%	63.64%	-6.44%	-0.39%	6.86	16.63	8,745,648	10-Oct-13	0.24
PS01PC	105.75%	86.36%	-4.03%	-0.39%	2.13	10.40	362,262	10-Oct-13	1.16
PS06CB	0.00%	50.00%	-5.95%	-0.39%	2.79	15.35	60,314	28-Jun-13	1.50
PS08CD	83.77%	59.09%	-5.87%	-0.39%	3.54	15.16	1,055,895	09-Sep-13	1.42
PS13CD	77.69%	45.45%	-6.53%	-0.39%	5.24	16.85	526,561	01-Aug-13	0.80
PS23CA	133.41%	45.45%	-6.21%	-0.39%	4.57	16.03	75,087	28-Jun-13	1.10
PS28CB	72.67%	59.09%	-8.86%	-0.39%	22.44	22.87	1,694,691	01-Aug-13	0.07
PS28CC	86.12%	40.91%	-6.25%	-0.39%	4.47	16.13	296,870	01-Nov-13	0.85
PS28CD	0.90%	50.00%	-100.00%	-0.39%	nm.	258.15	47,627	03-Feb-14	0.00
PTT01CE	58.32%	77.27%	-4.75%	0.06%	5.51	na.	9,370,378	10-Oct-13	0.76
PTT01PE	62.12%	90.91%	-5.04%	0.06%	4.93	na.	5,144,754	10-Oct-13	1.36
PTT03CB	0.00%	18.18%	-4.57%	0.06%	nm.	na.	6,803	03-Dec-14	0.00
PTT06CD	63.89%	81.82%	-4.68%	0.06%	2.34	na.	2,986,614	06-Mar-14	1.43
PTT08CF	0.40%	4.55%	-4.76%	0.06%	nm.	na.	240,000	18-Dec-13	0.00
PTT13CH	63.47%	77.27%	-5.18%	0.06%	9.95	na.	2,134,530	03-Jul-13	0.53
PTT13CI	58.10%	50.00%	-29.37%	0.06%	6.65	na.	2,427,467	06-Jan-14	0.84
PTT13PD	73.69%	86.36%	-5.45%	0.06%	6.99	na.	2,617,211	26-Aug-13	1.09
PTT28CC	52.69%	72.73%	-5.08%	0.06%	10.50	na.	7,457,025	01-Oct-13	0.58
PTT28CD	64.04%	20.00%	-26.16%	0.06%	2.91	na.	5,101	17-Apr-15	1.44
PTT28PA	65.41%	92.86%	-7.39%	0.06%	6.27	na.	309,922	01-Nov-13	1.09
PTTE01CE	58.03%	81.82%	-5.47%	-0.11%	7.28	47.92	15,264,296	15-Jul-13	0.62
PTTE01PE	68.06%	90.91%	-4.88%	-0.11%	6.83	42.74	9,558,972	15-Jul-13	0.77
PTTE06CD	58.69%	81.82%	-5.02%	-0.11%	2.61	44.01	958,992	06-Mar-14	1.19
PTTE08CE	62.57%	31.82%	-5.63%	-0.11%	4.81	49.36	403,909	08-Nov-13	0.82
PTTE13CG	59.74%	77.27%	-6.19%	-0.11%	14.76	54.23	464,033	16-Aug-13	0.35
PTTE13PC	71.83%	81.82%	-4.65%	-0.11%	5.87	40.71	12,449	16-Aug-13	1.32
PTTE18CC	52.99%	18.18%	-6.59%	-0.11%	10.69	57.73	24,784	14-Aug-13	0.29
PTTE23CA	49.51%	77.27%	-5.30%	-0.11%	12.40	46.44	387,946	28-Nov-13	0.25
PTTE28CB	53.10%	50.00%	-5.92%	-0.11%	7.83	51.88	674,302	01-Nov-13	0.66
PTTE28PA	66.93%	87.50%	-5.76%	-0.11%	5.93	50.50	15,551	01-Nov-13	1.09
PTTG01CD	60.23%	86.36%	-6.25%	-0.39%	7.06	16.15	16,103,335	28-Aug-13	0.51
PTTG01PD	80.20%	90.91%	-3.98%	-0.39%	4.34	10.28	10,179,368	28-Aug-13	1.66
PTTG06CC	68.07%	81.82%	-5.54%	-0.39%	2.48	14.32	1,638,551	27-Feb-14	1.16
PTTG08CD	71.38%	16.67%	-6.81%	-0.39%	3.67	17.58	399,028	08-May-14	0.76
PTTG13CC	0.00%	27.27%	-5.22%	-0.39%	nm.	13.49	1,518,179	04-Jul-13	0.00
PTTG13CD	75.61%	83.33%	-20.05%	-0.39%	5.74	51.80	1,214,661	06-Jan-14	0.81
PTTG13PC	77.20%	90.91%	-5.64%	-0.39%	29.99	14.57	219,930	04-Jul-13	0.24
PTTG13PD	0.00%	50.00%	-100.00%	-0.39%	nm.	258.32	20,200,000	06-Jan-14	0.00
PTTG16CA	0.00%	0.00%	na.	-0.39%	nm.	na.	na.	16-Dec-13	0.00
PTTG23CA	69.15%	72.73%	-6.15%	-0.39%	6.67	15.88	41,831	28-Jun-13	0.72
PTTG28CC	63.38%	81.82%	-6.03%	-0.39%	5.52	15.58	1,539,525	01-Nov-13	0.79
RATC07CA	42.68%	58.33%	-10.94%	-0.26%	7.99	41.58	177,620	29-Jan-14	0.36
ROBI01CB	84.42%	72.73%	-6.38%	-0.48%	5.32	13.40	522,585	10-Oct-13	0.66
ROBI13CB	74.22%	63.64%	-6.39%	-0.48%	5.38	13.41	148,903	30-Aug-13	0.88
ROBI18CA	67.53%	63.64%	-6.19%	-0.48%	4.53	13.00	54,622	24-Oct-13	0.62
SCB01CD	60.43%	81.82%	-6.24%	-0.33%	7.27	19.12	16,776,799	15-Jul-13	0.61
SCB01PC	68.07%	95.45%	-3.98%	-0.33%	6.29	12.20	8,774,184	15-Jul-13	0.94
SCB06CE	71.58%	81.82%	-5.29%	-0.33%	2.14	16.21	454,633	27-Mar-14	1.66
SCB06PE	66.48%	90.00%	-4.23%	-0.33%	1.83	12.95	215,718	09-May-14	1.90
SCB08CF	62.76%	50.00%	-5.84%	-0.33%	4.99	17.90	1,260,027	08-Nov-13	0.89
SCB13CD	53.75%	63.64%	-6.34%	-0.33%	8.70	19.42	9,540,021	04-Jul-13	0.68
SCB13CE	64.98%	83.33%	-19.47%	-0.33%	6.90	59.64	3,712,368	06-Jan-14	0.84
SCB28CC	64.18%	72.73%	-5.97%	-0.33%	6.53	18.29	3,083,336	02-Sep-13	0.85
SCB42CE	59.99%	62.50%	-14.41%	-0.33%	6.32	44.16	20,986	23-Dec-13	0.86
SCC01CE	61.65%	68.18%	-6.14%	-0.35%	5.40	17.53	1,408,956	28-Aug-13	0.86
SCC01PE	57.29%	86.36%	-4.15%	-0.35%	6.54	11.86	895,774	28-Aug-13	0.71

Derivative Warrant Historical Performance

DW	Implied Volatility	Tracking Percentage	DW Average Return 30D	Underlying Average Return 30D	DW Gearing	Actual Gearing (X)	Average Value	Last Trade Date	Current DW Price
SCC03CA	0.00%	0.00%	na.	-0.35%	nm.	na.	na.	03-Dec-14	0.00
SCC06CB	67.17%	72.73%	-5.38%	-0.35%	2.35	15.37	593,578	27-Mar-14	0.99
SCC08CE	57.90%	14.29%	-6.12%	-0.35%	6.19	17.48	8,180	18-Dec-13	0.75
SCC13CF	73.42%	22.73%	-6.51%	-0.35%	6.90	18.61	1,496,074	26-Aug-13	0.56
SCC23CA	47.01%	36.36%	-5.85%	-0.35%	8.60	16.70	52,821	28-Nov-13	0.36
SCC28CB	59.44%	54.55%	-6.77%	-0.35%	10.36	19.34	487,445	02-Sep-13	0.40
SCC42CD	61.31%	36.36%	-6.21%	-0.35%	5.92	17.75	14,698	31-Jul-13	0.49
SCCC13CB	80.92%	36.36%	-6.55%	-0.39%	5.32	16.72	20,721	17-Sep-13	0.67
SPAL01CD	81.78%	91.67%	-11.39%	-0.47%	5.07	24.15	500,635	27-Nov-13	0.53
SPAL01PA	94.23%	95.45%	-3.53%	-0.47%	4.78	7.48	1,024,622	28-Aug-13	0.80
SPAL42CB	105.01%	40.91%	-5.59%	-0.47%	5.55	11.86	281,994	24-Jun-13	0.43
SPAL42PA	66.90%	95.45%	-3.30%	-0.47%	17.06	7.00	149,003	24-Jun-13	0.28
STA13CE	77.47%	63.64%	-11.19%	-0.49%	58.27	22.90	1,171,605	28-Jun-13	0.05
STA13PB	245.81%	95.45%	-4.42%	-0.49%	2.72	9.05	129,780	28-Jun-13	1.07
TCAP01CD	73.67%	68.18%	-6.41%	-0.56%	3.92	11.42	7,429,061	28-Aug-13	0.70
TCAP01PC	73.67%	90.91%	-3.58%	-0.56%	7.45	6.38	2,251,661	28-Aug-13	0.59
TCAP06CB	80.74%	66.67%	-6.06%	-0.56%	2.21	10.81	143,891	04-May-15	0.78
TCAP13CF	75.13%	22.73%	-6.27%	-0.56%	5.07	11.18	98,757	23-Dec-13	0.53
TCAP18CB	75.70%	27.27%	-6.24%	-0.56%	4.15	11.12	814,530	26-Aug-13	0.53
TCAP28CB	69.77%	45.45%	-6.35%	-0.56%	5.23	11.31	1,321,571	02-Dec-13	0.56
TCAP42CD	63.28%	37.50%	-17.94%	-0.56%	6.40	31.98	32,200	23-Dec-13	0.42
THAI01CF	85.45%	86.36%	-4.48%	0.07%	3.77	na.	15,329,195	10-Oct-13	0.54
THAI01PE	87.43%	90.91%	-4.98%	0.07%	3.55	na.	4,256,599	10-Oct-13	0.86
THAI08CC	91.19%	31.82%	-5.18%	0.07%	2.61	na.	143,726	09-Sep-13	2.38
THAI13CD	130.28%	63.64%	-4.82%	0.07%	3.55	na.	738,613	04-Jul-13	1.46
THAI13CE	77.59%	80.00%	-10.84%	0.07%	5.30	na.	11,420,165	16-Dec-13	0.36
THAI28CB	79.01%	54.55%	-4.29%	0.07%	4.20	na.	1,262,681	02-Dec-13	0.44
THAI42CD	85.67%	75.00%	-17.74%	0.07%	5.07	na.	63,484	23-Dec-13	0.43
TISC01CD	83.41%	90.91%	-12.16%	-0.44%	4.87	27.36	810,065	27-Nov-13	0.49
TISC01PC	88.12%	88.89%	-11.53%	-0.44%	2.41	25.96	544,169	27-Nov-13	1.65
TISC08CB	57.86%	50.00%	-7.86%	-0.44%	6.14	17.70	61,351	09-Sep-13	0.81
TISC13CB	77.09%	59.09%	-6.20%	-0.44%	6.38	13.95	173,188	30-Aug-13	0.55
TMB01CC	99.00%	27.27%	-7.34%	47.49%	4.30	na.	1,713,526	28-Aug-13	0.42
TMB01PC	176.92%	77.27%	-1.90%	47.49%	6.71	na.	344,004	28-Aug-13	0.35
TMB06CA	101.77%	27.27%	-6.25%	47.49%	2.14	na.	42,600	27-Feb-14	0.55
TMB08CA	0.00%	4.55%	-5.48%	47.49%	nm.	na.	242	08-Nov-13	0.00
TMB13CD	0.17%	0.00%	-4.85%	47.49%	nm.	na.	385,260	26-Aug-13	0.00
TMB16CA	0.00%	0.00%	-4.76%	47.49%	nm.	na.	71,453	16-Dec-13	0.00
TMB23CA	81.09%	31.82%	-7.12%	47.49%	5.34	na.	91,969	27-Feb-14	0.22
TMB28CA	86.22%	31.82%	-9.01%	47.49%	9.51	na.	272,203	01-Aug-13	0.19
TMB28CB	85.07%	33.33%	-11.68%	47.49%	10.04	na.	129,596	03-Feb-14	0.21
TOP01CE	63.66%	75.00%	-8.58%	-0.08%	4.57	103.84	3,821,137	27-Nov-13	0.72
TOP01PE	79.78%	83.33%	-9.65%	-0.08%	4.01	116.82	630,392	27-Nov-13	1.64
TOP06CB	60.39%	81.82%	-5.01%	-0.08%	2.77	60.65	545,271	27-Feb-14	0.98
TOP08CF	0.00%	18.75%	-7.56%	-0.08%	nm.	91.50	1,136,526	08-May-14	0.00
TOP13CF	70.68%	72.73%	-5.82%	-0.08%	11.24	70.42	459,078	26-Aug-13	0.39
TOP18CE	0.00%	27.27%	-6.56%	-0.08%	nm.	79.38	90,199	20-Aug-13	0.00
TOP23CA	0.26%	22.73%	-5.14%	-0.08%	nm.	62.23	67,166	27-Feb-14	0.00
TOP28CB	60.27%	50.00%	-5.19%	-0.08%	6.32	62.76	1,609,689	01-Nov-13	0.65
TPIP01CD	77.63%	72.73%	-8.61%	-0.78%	10.48	11.01	534,119	15-Aug-13	0.16
TPIP01PC	199.61%	90.91%	-2.92%	-0.78%	2.11	3.74	88,990	15-Aug-13	1.49
TPIP08CB	76.56%	50.00%	-7.22%	-0.78%	6.42	9.23	304,234	18-Dec-13	0.49
TPIP13CD	75.79%	22.73%	-8.00%	-0.78%	10.48	10.24	59,643	30-Sep-13	0.20
TPIP18CA	72.33%	36.36%	-8.13%	-0.78%	7.86	10.40	23,538	07-Oct-13	0.16
TPIP42CA	72.43%	36.36%	-12.48%	-0.78%	52.40	15.97	26,483	24-Jun-13	0.03
TPIP42PA	351.56%	95.45%	-2.81%	-0.78%	2.00	3.59	13,080	24-Jun-13	1.26
TRUE01CF	79.46%	81.82%	-4.19%	0.22%	3.15	na.	169,454,953	10-Oct-13	0.87
TRUE01PF	127.70%	95.45%	-4.75%	0.22%	4.21	na.	16,788,504	10-Oct-13	0.76
TRUE06CA	0.00%	50.00%	-3.74%	0.22%	2.15	na.	1,948,037	28-Jun-13	4.46
TRUE06PA	154.49%	72.73%	2.38%	0.22%	480.00	10.81	15,488	28-Jun-13	0.02
TRUE08CE	100.33%	72.73%	-4.65%	0.22%	2.98	na.	1,572,155	17-Jan-14	1.61
TRUE13CE	0.00%	54.55%	-5.04%	0.22%	2.74	na.	228,158	20-Jun-13	1.12
TRUE13CF	85.52%	86.36%	-4.23%	0.22%	3.36	na.	30,084,182	02-Sep-13	0.84
TRUE13CG	1.52%	50.00%	-100.00%	0.22%	nm.	na.	2,847,750	06-Jan-14	0.00
TRUE13PC	112.62%	90.91%	-5.45%	0.22%	18.82	na.	424,209	17-Sep-13	0.30
TRUE16CB	60.58%	54.55%	-5.38%	0.22%	3.27	na.	194,618	16-Dec-13	0.84
TRUE18CE	0.00%	27.27%	-4.57%	0.22%	2.67	na.	808,056	20-Aug-13	0.90
TRUE28CC	66.38%	50.00%	-4.53%	0.22%	3.08	na.	229,017	02-Sep-13	0.89
TRUE28CD	84.26%	72.73%	-4.18%	0.22%	3.47	na.	17,226,101	02-Dec-13	0.79
TRUE28CE	79.60%	57.14%	-19.59%	0.22%	7.41	na.	3,211,964	02-Jan-14	0.24
TRUE28CF	0.36%	0.00%	na.	0.22%	nm.	na.	na.	23-Apr-15	0.00
TRUE42CB	151.09%	63.64%	-4.41%	0.22%	1.88	na.	3,160,468	31-Jul-13	2.04
TTW07CA	0.00%	25.00%	-9.18%	-0.03%	nm.	269.01	43,836	29-Jan-14	0.00
TUF01CD	71.24%	75.00%	-9.38%	0.24%	4.15	na.	1,380,571	27-Nov-13	0.75
TUF01PC	76.03%	83.33%	-9.02%	0.24%	3.99	na.	1,456,640	27-Nov-13	1.56
TUF06CC	50.50%	77.27%	-3.89%	0.24%	3.56	na.	2,670,613	27-Feb-14	0.71
TUF08CE	58.62%	27.27%	-4.25%	0.24%	7.75	na.	134,613	08-Nov-13	0.51
TUF13CC	67.75%	77.27%	-4.46%	0.24%	32.43	na.	157,734	04-Jul-13	0.13
TUF16CB	0.00%	13.64%	-4.19%	0.24%	nm.	na.	138,302	16-Dec-13	0.00
TUF18CA	0.00%	0.00%	na.	0.24%	nm.	na.	na.	02-Dec-13	0.00
TUF28CA	62.08%	57.14%	-15.35%	0.24%	7.26	na.	424,853	02-Jan-14	0.66

Technical Term Index

- **All-in-Premium** – % ของราคา Warrant ที่สูงกว่าราคาที่ทำให้ใช้สิทธิแล้วคุ้มทุนพอดี
- **ราคาตามทฤษฎี** – ราคาที่เหมาะสมของ DW ที่คำนวณด้วยวิธี No-Arbitrage Pricing (Black-Scholes-Merton)
- **Delta** – หรือ Delta-Hedging Ratio คืออัตราส่วนของหุ้นที่ต้องถือเพื่อให้เมื่อราคาหุ้นลดลง 1% ราคา DW จะเพิ่มขึ้นชดเชยมูลค่า 1% ที่หายไปนั้นได้พอดี
- **Exercise Ratio** – อัตราส่วนระหว่าง จำนวนหุ้นที่จะได้รับเมื่อใช้สิทธิ ต่อ DW 1 ตัว เช่น หาก Exercise Ratio = 0.1 หมายความว่า DW 1 ตัว สามารถแลกหุ้นได้ 0.1 หุ้น กล่าวคือต้องใช้ DW 10 ตัวในการแลกหุ้น 1 หุ้น
- **Gearing** – จำนวนเท่าของการเคลื่อนไหวของราคา เช่นหาก DW มี Gearing = 2 เท่า หมายความว่า หากราคาหุ้นแม่เพิ่มขึ้น/ลดลง 1% ตัว DW ควรจะเพิ่มขึ้น/ลดลง 2%
- **Historical Volatility** – ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของราคาหุ้นย้อนหลัง 250 วัน
- **Implied Volatility** – ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานที่สะท้อนจากราคาตลาดของ DW คำนวณมากสะท้อนถึงการที่ตลาดให้ Premium กับ DW ตัวนี้สูง
- **Support & Resistance** – แนวรับ แนวต้าน ของ DW คำนวณจาก แนวรับ แนวต้านของราคาหุ้นอ้างอิง โดยใช้วิธี No-Arbitrage Pricing (Black-Scholes-Merton)
- **Tracking Percentage** – คือ อัตราร้อยละในอดีตที่ DW มีการเคลื่อนไหวสอดคล้องกับหุ้นตัวอ้างอิง เช่น กรณีที่ DW ของ TOP ปรับตัวขึ้น เมื่อ TOP ปรับตัวขึ้น เป็นต้น