

ปัจจุบันการลงทุนในเงินตราต่างประเทศ ถือเป็นรายได้ทางหนึ่งของสถาบันการเงิน โดยเฉพาะสถาบันการเงินที่อยู่ ณ แหล่งท่องเที่ยวที่สำคัญของประเทศ รายได้จากการลงทุนในเงินตราต่างประเทศจึงมีความสำคัญอย่างยิ่งต่อสถาบันการเงินระดับท้องถิ่นที่เป็นแหล่งท่องเที่ยว นั้น แต่อย่างไรก็ตาม การลงทุนในเงินตราต่างประเทศย่อมมีความเสี่ยงจากการลงทุน การได้รับทราบถึงระดับความเสี่ยงและอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนจึงเป็นประโยชน์ต่อการทำธุรกรรมต่างประเทศของสถาบันการเงินท้องถิ่น ดังนั้น การศึกษาจึงได้ทำการวิเคราะห์ระดับความเสี่ยงของผลตอบแทนจากการลงทุนในสกุลเงินตราต่างประเทศ เพื่อการประเมินประสิทธิภาพการลงทุนอย่างเหมาะสมในสกุลเงินตราต่างประเทศของสถาบันการเงินท้องถิ่น ในเขตอำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ โดยแบ่งการศึกษาออกเป็น 2 ส่วน ส่วนแรกเป็นการอธิบายถึงบทบาทและสถานะภาพโดยทั่วไปของสถาบันการเงินที่ศึกษาขั้นต่อไปจะนำข้อมูลทฤษฎีภูมิของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ 8 สกุลหลักจากรายงานเศรษฐกิจ ธนาคารแห่งประเทศไทย มาคำนวณหาส่วนต่าง (Spread) ของข้อมูลเพื่อคำนวณหาอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังจากการลงทุนในสกุลเงินตราต่างประเทศ และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน เพื่อปรับฐานข้อมูลสกุลเงินให้เท่ากัน

การศึกษาในส่วนที่สอง เป็นการนำตัวเลขค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานจากการศึกษาในช่วงที่ 1 มาวิเคราะห์หาความเสี่ยงที่เหมาะสม ภายใต้สถานการณ์ข้อจำกัดที่กำหนดการลงทุนโดย

ใช้โปรแกรมคอมพิวเตอร์ในการวิเคราะห์โปรแกรมเชิงเส้น เพื่อหาคำตอบที่เหมาะสมเป็นหลักในการพิจารณาเกณฑ์การลงทุนที่มีประสิทธิภาพของสถาบันการเงิน ณ ระดับความเสี่ยงต่ำสุด เพื่อให้ได้ผลตอบแทนสูงสุด

จากผลการวิเคราะห์ข้อมูลพบว่า เมื่อกำหนดวงเงินในการลงทุน และอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังจากการลงทุนในสกุลเงินตราต่างประเทศของสถาบันการเงินระดับท้องถิ่น การลงทุนในสกุลเงิน เยนญี่ปุ่น และดอลลาร์มาเลเซีย เป็นเงินสกุลหลักที่ควรเลือกลงทุนเป็นอันดับแรก เนื่องจากเมื่อให้น้ำหนักการลงทุนในสกุลเงินดังกล่าวมากจะมีผลทำให้ระดับความเสี่ยงจากการลงทุนต่ำสุดภายใต้อัตราผลตอบแทน และระดับการลงทุนที่กำหนด แต่อย่างไรก็ตาม แม้ผลการวิเคราะห์จะไม่ให้น้ำหนักการลงทุนในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา แต่เงินสกุลดังกล่าวก็มีความสำคัญอย่างยิ่งต่อการทำธุรกิจระหว่างประเทศ ดังนั้นสถาบันการเงินจึงควรลงทุนในสกุลเงินดังกล่าวภายใต้ความระมัดระวังในการลงทุน เพื่อให้เกิดสภาพคล่องและประสิทธิภาพสูงสุดในการลงทุนในสกุลเงินตราต่างประเทศ นอกจากนี้ เงินสกุลยูโรดอลลาร์ ยังเป็นเงินสกุลหลักอีกสกุลหนึ่งที่ควรให้ความสำคัญในการลงทุน ซึ่งในการศึกษาครั้งต่อไป ผู้ที่ทำการศึกษควรใช้เงินสกุลยูโรดอลลาร์เป็นเงินสกุลเงินหลักในการวิเคราะห์เพื่อให้เกิดผลการศึกษาที่มีประสิทธิผลสูงสุดต่อไป