

資産運用レポート：投資家のチェックリスト

1 はじめに

投資家であれば、誰しものが、次のような経験をしているはずですよ。

あのとき、なんという愚かな行動を取ってしまったのだろうか

なぜ、そのような「悔いの残るミス」をしてしまうかといえば、目まぐるしく動くマーケットに私たちの脳が対応できていないからです。

バリュウ投資家のガイ・スピアも著書『勘違いエリートが真のバリュウ投資家になるまでの物語』にて、この事実を認めています。

投資も極めて複雑で、一流の専門家でも、簡単に避けられるミスを犯して何度も失敗する

一流の専門家でも間違いを避けられないのであれば、私たち個人投資家は凡ミスの山を築いているといっても過言ではありません。

スピアは、間違いを繰り返さないためにチェックリストの作成をすすめています。

チェックリストは、もともと「極めて複雑な処置が必要になり、経験豊富な専門医であってもミスを避けるのが不可能であることが証明されている」集中治療室などの医療現場で使われはじめました。

提唱者のアトウル・ガワンデ医師（『あなたはなぜチェックリストを使わないのか』著者）によれば、チェックリストを導入した病院では、実際に患者の死亡例が減ったそうです。

この話を聞きつけ、瞬時に投資にも活用できると理解したモニッシュ・パブライ（『ダンドー』著者。スピアの投資仲間であり、メンターの存在）がスピアに呼びかけ、投資家のチェックリストが実現します。

一連のくだりより、日頃からヒューマンエラーに悩まされている私も「投資家にとって、チェックリストの導入は、画期的な出来事になる」と確信しました。

今回の資産運用レポートでは「投資家のチェックリスト」について取り上げます。