「家族の貸借対照表」*

ジェームズ・E・ヒューズ・ジュニア弁護士

資産

- 親族関係の各構成員によって代表される家族
  - 家族の人的資本
  - 家族の知的資本
  - 一族の金融資本
  - 家族の社会資本

負債

長期的な家族のリスク
「三代でシャツの袖からまたシャツの袖へ」という諺
- 家族ガバナンスの失敗
- 成功には100年計画が必要であるという理解の欠如
- あらゆる形態の家族資本（人的・知的・金融）を把握・管理できないこと

中程度の内部家族リスク
- 死亡
- 離婚
- マルサスの法則――各世代における家族構成員の幾何級数的な増加
- 債権者
- 受益者と受託者の関係悪化
- 50年未満の投資プログラム

中程度の外部家族リスク
- インフレ
- 受託者の管理不備
- 相続税およびその他の形態の資産移転税・資産税
- ホロコースト
- 不可抗力
- 政治体制の変更
- 個人の安全の欠如

短期的な家族リスク
- 所得税
- 市場の変動
- ミッションステートメントの欠如
- 金融リテラシーの欠如

株主資本

- 家族の一人ひとりは、幸福をうまく追求できているか？
- 家族の負債と比較して、家族の人材資本および知的資本は増加しているか？
- 家族全体として、ダイナミックにその存続を維持できているか？
- 第7世代という長期的な視点に立った場合、その家族のガバナンス体制は、悪い決定よりも良い決定をより多く生み出しているか？

---

*本著作の制作にあたり、多大なるご協力をいただいたシャーロット・ベイヤー氏およびプライベート・インベスターズ研究所に深く感謝いたします
Copyright © 1999 by James E. Hughes, Jr.