O BALANÇO FAMILIAR*

James E. Hughes, Jr., Advogado

ATIVOS

- A família representada pelos membros individuais da família por afinidade
  - O capital humano da família
  - O capital intelectual da família
  - O capital financeiro da família
  - O capital social da família

PASSIVOS

Riscos familiares a longo prazo

O provérbio: «De mangas de camisa a mangas de camisa em três gerações»

- Falha na governação familiar
- Incapacidade de compreender que o sucesso requer um plano de 100 anos
- Incapacidade de compreender e gerir todas as formas de capital familiar… humano… intelectual… financeiro

Riscos familiares internos intermédios

- Morte
- Divórcio
- Lei de Malthus — o aumento geométrico do número de membros da família em cada geração
- Credores
- Relações deficientes entre beneficiários e administradores
- Programas de investimento com duração inferior a 50 anos

Riscos familiares externos intermédios

- Inflação
- Gestão inadequada do administrador fiduciário
- Impostos sucessórios e outras formas de tributação sobre a transferência e o património
- Holocausto
- Força maior
- Mudanças no sistema político
- Falta de segurança pessoal

Riscos familiares a curto prazo

- Impostos sobre o rendimento
- Flutuações do mercado
- Ausência de uma declaração de missão
- Falta de educação financeira

CAPITAL PRÓPRIO

- Os membros individuais da família estão a perseguir com sucesso a felicidade?
- O capital humano e intelectual da família está a aumentar, quando comparado com os passivos da família?
- A família, no seu conjunto, está a preservar-se de forma dinâmica?
- O sistema de governação da família está a produzir mais decisões positivas do que negativas, numa perspetiva que abrange sete gerações?

---

*Agradecimentos especiais a Charlotte Beyer e ao The Institute for Private Investors pela sua inestimável ajuda na elaboração deste trabalho

Copyright © 1999 por James E. Hughes, Jr.