EL BALANCE FAMILIAR*

James E. Hughes, Jr., abogado

ACTIVOS

- La familia representada por los miembros individuales de la familia por afinidad
  - El capital humano de la familia
  - El capital intelectual de la familia
  - El capital financiero de la familia
  - El capital social de la familia

PASIVOS

Riesgos familiares a largo plazo

El proverbio: «De mangas de camisa a mangas de camisa en tres generaciones»

- Fracaso de la gobernanza familiar
- No comprender que el éxito requiere un plan a 100 años
- Incapacidad para comprender y gestionar todas las formas de capital familiar… humano… intelectual… financiero

Riesgos familiares internos intermedios

- Fallecimiento
- Divorcio
- La ley de Malthus: el aumento geométrico del número de miembros de la familia en cada generación
- Acreedores
- Malas relaciones entre el beneficiario y el fideicomisario
- Programas de inversión de menos de 50 años

Riesgos familiares externos intermedios

- Inflación
- Gestión inadecuada por parte del fideicomisario
- Impuestos sobre sucesiones y otras formas de transferencia y sobre el patrimonio
- Holocausto
- Caso fortuito
- Cambios en el sistema político
- Falta de seguridad personal

Riesgos familiares a corto plazo

- Impuestos sobre la renta
- Fluctuaciones del mercado
- Ausencia de una declaración de misión
- Falta de educación financiera

PATRIMONIO NETO

- ¿Están los miembros de la familia persiguiendo con éxito la felicidad?
- ¿Está aumentando el capital humano e intelectual de la familia en comparación con sus pasivos?
- ¿Se está preservando la familia en su conjunto de forma dinámica?
- ¿El sistema de gobernanza de la familia está generando más decisiones acertadas que erróneas desde una perspectiva que abarca siete generaciones?

---

*Agradecimiento especial a Charlotte Beyer y al Instituto para Inversores Privados por su inestimable ayuda en la elaboración de este trabajo

Copyright © 1999 por James E. Hughes, Jr.