

«La información y el conocimiento que destilan las páginas de este libro son fruto de la experiencia práctica acumulada por el autor en su carrera profesional».

Óscar Fanjul, prologuista de la obra.

Autor: **Borja Durán**

Editorial: **LID Editorial Empresarial** • Colección: **Acción Empresarial** • Serie: **general**

ISBN: **9788483567654** • Precio: **19,90 euros** • Precio ebook: **13,99 euros**

Formato en centímetros: **17x24 cm** • Encuadernación: **Rústica** • Número de páginas: **336**

## El autor

**Borja Durán** acumula más de 20 años de experiencia en la industria financiera y, desde 2001, se centra en exclusiva en el asesoramiento y la formación patrimonial familiar. Consejero delegado de Wealth Solutions, EAFI y miembro de los comités de familia y de inversiones de numerosas familias y family offices españoles y latinoamericanos. Además, es director del Programa de Gestión Patrimonial Familiar del IEB.



Graduado en 1992 C.L. en Empresariales (Universidad de Tampa, Estados Unidos), obtuvo en 1997 la designación Chartered Financial Analyst (CFA), ha cursado programas ejecutivos de Behavioral Finance and Investment Decisions de Harvard Kennedy School, Investment Management Workshop en Harvard Business School y Private Wealth Management de la Universidad de Chicago Booth of Business.

## Índice

Prólogo  
Agradecimientos  
Introducción

### **PRIMERA PARTE. FAMILIA Y PATRIMONIO**

La gestión patrimonial familiar  
La familia como sistema y la cohesión familiar  
Las inversiones en familia  
Los diferentes orígenes del patrimonio

### **SEGUNDA PARTE. LAS INVERSIONES EN LA GESTIÓN PATRIMONIAL**

¿Por qué invertir?  
El proceso inversor  
La política de inversiones  
La fiscalidad patrimonial  
La importancia de los costes  
Los riesgos en la gestión patrimonial familiar  
Estrategias de inversión  
Las características de los activos financieros tradicionales  
Comportamientos irracionales de los inversores  
Política de rebalanceo de las carteras  
Evaluación de resultados

### **TERCERA PARTE. LA INDUSTRIA DE GESTIÓN PATRIMONIAL Y LAS ESTRUCTURAS ORGANIZATIVAS FAMILIARES.**

La industria de la gestión patrimonial  
Estructuras organizativas: el family office  
El gobierno en la gestión patrimonial familiar

### **CUARTA PARTE. ÉTICA Y PERSPECTIVAS COMPLEMENTARIAS EN LA GESTIÓN PATRIMONIAL FAMILIAR**

La ética dentro de la gestión patrimonial familiar  
El lado humano del patrimonio familiar

Conclusiones  
Bibliografía  
Notas



## La obra

« La gestión de un patrimonio familiar es un proceso dinámico, de ajuste permanente a las realidades externas - del mercado- a internas -de la evolución del sistema familiar- »





Óscar Fanjul, prologuista de la obra.

La existencia de diferentes generaciones dentro de un grupo familiar convierten en especial el proceso de toma de decisiones en la gestión del patrimonio haciendo de la alineación de objetivos todo un reto.

Este reto se vuelve aún más complejo cuando se añaden decisiones sobrevenidas que tienen múltiples dimensiones: la necesidad de profesionalizar o no la gestión de dicho patrimonio, el diseño de estructuras eficientes a través de las que articular las inversiones, gestionar y superar contingencias entre los miembros del núcleo familiar, entre otras muchas situaciones. Ante estos avatares **Borja Durán** aborda la gestión de patrimonios como un proceso dinámico que para alcanzar sus objetivos exige un trabajo intenso y continuo de comunicación y pedagogía entre los profesionales dedicados a esa misión y los grupos familiares a los que asesoran.

Ante la escasa literatura existente sobre las relaciones entre la familia y el patrimonio nace **Gestión del patrimonio familiar**, un práctico manual para poder iniciar y desarrollar un proceso integrado y pragmático de gestión del patrimonio familiar para vivir más feliz y mantener el patrimonio familiar durante más años.

Para facilitar la comprensión y el desarrollo de una correcta gestión del patrimonio, la obra se encuentra dividida en cuatro capítulos de lectura independiente que permiten su uso para la realización de consultas sobre temáticas diferenciadas:

-  1. Familia y patrimonio: contextualiza la gestión del patrimonio familiar definiendo los conceptos más importantes y repasando las características más comunes de las familias.
-  2. Las inversiones en la gestión patrimonial: recoge el proceso de inversión así como sus consecuencias, tanto positivas como negativas.
-  3. La industria de la gestión patrimonial y las estructuras organizativas familiares: refleja los entresijos de la industria de gestión de patrimonios y los dos principales modelos de asesoramiento del patrimonio familiar.
-  4. Ética y perspectivas complementarias en la gestión patrimonial familiar: repasa la necesidad de establecer un marco de actuación ético tanto para los asuntos familiares como para la gestión de inversiones.

A lo largo de la obra el lector encontrará ejemplos y ejercicios que le ayudarán a comprender los retos y las oportunidades que demandan la gestión de la familia y de la totalidad de componentes del patrimonio familiar, materiales e intangibles bajo la perspectiva positiva del éxito de las familias inversoras entendidas como grupos que «crean puestos de trabajo, pagan impuestos, consumen, invierten, apoyan causas benéficas, etc., devolviendo en gran medida una parte material de sus éxitos a la comunidad donde tiene influencia. El éxito de estas familias no tiene que considerarse un éxito egoísta, sino un éxito social, generador a su vez de mayor bienestar y crecimiento regional.



## ¿Cómo fijar el punto de partida de gestión del patrimonio familiar?

### Plantéese las siguientes cuestiones:

- ¿Qué quiere hacer con el dinero? ¿Cuáles son sus objetivos? ¿Cómo puede este dinero ayudarle a usted y a su familia a conseguir sus objetivos vitales?
- ¿Cómo cree que su vida y la de su familia pudiera cambiar? Piense en consecuencias positivas y negativas que pudieran surgir.
- ¿Tiene un objetivo único o varios? Identifíquelos.
- Sitúe sus objetivos en un horizonte temporal aproximado.
- ¿Cómo trasladaría esos objetivos a carteras de inversión?
- ¿Qué limitaciones tiene en cuanto a plazo, necesidades de liquidez o riesgo para cada uno de sus objetivos?
- ¿En qué clases de activos invertiría y cuánto capital en cada uno de ellos?
- ¿Qué rentabilidad espera para cada clase de activo y para la cartera en su totalidad?
- ¿Qué riesgo espera para cada clase de activo y para la cartera en su totalidad?
- ¿Cómo puede controlar y minimizar los riesgos de la cartera?
- ¿Cada cuánto y por qué razones va a hacer ajustes en la cartera?
- ¿Cómo sabrá si lo que está haciendo está bien o mal?
- ¿Si de repente cambiaran sus objetivos, o apareciera alguno nuevo, cómo ajustaría la cartera?
- ¿Si a usted le pasara algo, cómo podrían hacer todo lo anterior sus herederos?
- ¿Cree usted que si este ejercicio lo hiciera el resto de los miembros de su familia o directivos que trabajan para usted (en caso de tenerlos), obtendría respuestas similares o distintas a las suyas?

A lo largo de **Gestión del patrimonio familiar** se van solventando todas estas cuestiones, tanto para el ámbito familiar como para el de las inversiones desde diferentes puntos de vista aportando al lector ideas para afrontar las diferentes situaciones, evitar caer en errores habituales y plantear vías de colaboración familiar que permitan llevar a cabo un proyecto armonioso.



Para más información:  
[laura.diez@lideditorial.com](mailto:laura.diez@lideditorial.com)  
[beatriz.raso@lideditorial.com](mailto:beatriz.raso@lideditorial.com)  
91 372 90 03

