



De izq. a dcha.: José Ramón Sanz, José Ignacio Goirigolzarri, Miguel Garrido, Ángel Asensio y Sara Molero. Fotos: Maya Balanya

Gestión financiera, clave en la empresa familiar

Una buena estrategia inversora del patrimonio de estos empresarios impulsa la continuidad transgeneracional de sus compañías

Mantener su negocio y su patrimonio per cápita en cada generación es el objetivo de los empresarios familiares y para ayudarles a lograrlo, el consejo de Empresa Familiar de CEIM organizó la jornada 'Patrimonio familiar: contexto, estrategia y su implementación'.

La primera misión de la empresa familiar es «ser rentable», porque así «se consigue remunerar mejor a los trabajadores y contribuir al bienestar de la sociedad a través de los impuestos», aseguró tajante Miguel Garrido, presidente de CEIM, en la inauguración de la jornada. Para lograr esa rentabilidad la empresa

familiar necesita, a su juicio, una «fiscalidad incentivadora» y puso como ejemplo la Comunidad de Madrid. Cedió la palabra a Ángel Asensio, presidente de la Cámara de Madrid, que recordó las virtudes de la empresa familiar: supone el 88 por ciento del tejido empresarial en España y representa más del 57 por ciento del PIB. No obstante, reconoció que estas empresas están amenazadas por un «impuesto injusto», el de sucesiones y donaciones.

Contexto económico

Uno de los ponentes más esperados por los asistentes fue José Ignacio Goirigolzarri, presidente de Bankia, que, tras analizar el contexto económico nacional e internacional, advirtió que las causas que en 2008 condujeron a

PONENTES



JOSÉ I. GOIRIGOLZARRI:
«Ahora la banca está más regulada mientras que la banca en la sombra no lo está en absoluto»



JOSÉ RAMÓN SANZ:
«El empresario familiar debe formarse y actuar porque se trata de su familia y de su patrimonio»



ISMAEL PICÓN:
«Solo un 15 por ciento de fondos consigue batir a su índice de referencia»



MARÍA CORDÓN:
«El empresario familiar debe rodearse de buenos gestores de patrimonio que sean buenas personas»

la crisis financiera se repiten: una política monetaria laxa con bajos tipos de interés, el crecimiento del endeudamiento a nivel global y el traspaso de activos de la banca tradicional a la banca en la sombra. A su juicio «no hemos avanzado demasiado, las políticas monetarias se han hecho más laxas y los tipos son más bajos que en 2008». Señaló que el nivel de endeudamiento mundial ha seguido creciendo y hoy es un 58 por ciento mayor que al inicio de la crisis. Además, la banca está más regulada mientras que la banca en la sombra, para la que reclamó la misma regulación, «no lo está en absoluto y ya representa el 30 por ciento de la financiación mundial». Sobre la economía española recordó que, aunque en los últimos años ha crecido con fuerza creando tres millones de empleos, ahora se enfrenta a retos estructurales como el desempleo, la deuda pública y el déficit, por lo que «afrontarlos tiene que convertirse en el foco de nuestra política económica de cara al futuro».

La bolsa

«El mejor activo en el que invertir a largo y a corto plazo es la bolsa porque da más rentabilidad que los bonos, los inmuebles y el oro», al menos para Andrés Allende, miembro del equipo de gestión de Cobas, que en la segunda mesa habló sobre la estrategia patrimonial de las familias empresarias. Descartó el mito de que la bolsa sea un casino porque detrás hay un «método de trabajo» y considera que «es un componente esencial en cualquier estrategia de preservación patrimonial».

¿Cómo implementar la estrategia patrimonial?

El encargado de contestar a esta pregunta fue Ismael Picón, director general de Científica Pentavalor, que 'criticó' a la empresa familiar por no hacer «mucho caso» a la gestión financiera del patrimonio y recomendó gestionar por un lado la empresa y por otro el patrimonio, pero «dentro de una gestión integral». Aconsejó al empresario familiar diversificar riesgos al invertir, reservar liquidez, seguir una estrategia patrimonial adecuada, saber cuál es su objetivo financiero y ver si el estilo de gestión financiera elegida es coherente con las capacidades del equipo y si encaja con la estrategia global. Recordó que existen muchas opciones para invertir y que las familias empresarias pueden optar por productos de mayor o menor riesgo. Entre los últimos destacó

La bolsa es un componente esencial en cualquier estrategia de preservación patrimonial

los fondos indexados, con los que «lograrán rentabilidad a largo plazo. También pueden optar por fondos de más riesgo capaces de batir su índice de referencia», pero advirtió que solo un 15 por ciento lo consigue.

Panel de expertos

Hablar de su experiencia en la empresa familiar y explicar su estrategia inversora fue el objetivo de la mesa redonda moderada por el director de la revista INVERSIÓN, Alejandro Ramírez, en la que participaron la empresaria María Cordón, Juan González, presidente de Herrero Brigantina; y Raúl Aznar, empresario y asesor fiscal. Cordón señaló la importancia que tiene para el empresario familiar rodearse de buenos gestores de patrimonio que sean buenas personas. De la misma opinión es Juan González para quien la relación entre ambas partes debe ser cercana y directa: «casi hay que formar parte de la familia». Respecto a si este es un buen momento para invertir, Aznar considera que «siempre lo es cuando aparece el activo adecuado».

José Ramón Sanz, presidente del Consejo de Empresa Familiar de CEIM y de la Fundación NUMA, cerró la jornada expresando su orgullo de ser empresario y de que sus hijos también lo sean, recordó a los empresarios familiares la necesidad de afrontar la gestión financiera tanto de sus empresas como de sus patrimonios y les arengó: «Tomen el control, aprendan, fórmense, planifiquen su estrategia y actúen porque se trata de su familia, de su patrimonio y de su responsabilidad».

● Esther García López