



## *Family office: una herramienta estratégica para proteger el legado familiar*

<https://doi.org/10.5281/zenodo.18455985>

Elena Rivo López; Mónica Villanueva Villar y Alberto Vaquero García  
Universidad de Vigo



A medida que una empresa familiar crece y consolida su patrimonio, la complejidad de las decisiones también aumenta. Ya no se trata solo de dirigir bien el negocio, sino de gestionar con visión el conjunto del patrimonio familiar, preparar a las siguientes generaciones y asegurar la continuidad del proyecto común.

En este contexto aparece el family office, una estructura todavía poco comprendida, pero cada vez más presente entre familias empresarias que piensan a largo plazo.



*El family office no es solo una estructura para gestionar patrimonio, sino una herramienta estratégica para alinear empresa, familia y legado con una visión de largo plazo.*

Lejos de ser una figura reservada a grandes fortunas internacionales, el family office responde a una lógica muy clara: ordenar, profesionalizar y dar coherencia a la relación entre familia, empresa y patrimonio.

### **¿Qué es realmente un family office?**

Un family office es una organización creada por una familia empresaria para centralizar la gestión de su patrimonio y de determinados asuntos familiares. Su función no se limita a invertir dinero. También coordina cuestiones como la planificación patrimonial, la sucesión, la educación de las nuevas generaciones o las iniciativas filantrópicas.

A diferencia de la banca privada o de los asesores externos, el family office trabaja exclusivamente para la familia propietaria. Esto permite un alto nivel de personalización, confidencialidad y alineación con los valores familiares. En esencia, es una estructura pensada «a medida» del proyecto familiar.

Cada familia define qué papel debe jugar su family office. No existen dos iguales. Su diseño depende de la historia familiar, del tamaño del patrimonio, del número de generaciones implicadas y, sobre todo, de la visión de futuro que tenga la familia empresaria.



### **¿Por qué las familias empresarias deciden crearlo?**

El crecimiento de una empresa familiar genera un doble reto. Por un lado, dirigir profesionalmente la empresa. Por otro, gestionar el patrimonio que esa empresa va generando con el paso del tiempo. Mientras la familia es pequeña y el negocio está muy concentrado, ambas funciones suelen mezclarse. Pero cuando el patrimonio crece, se diversifica o se produce una venta parcial o total de la empresa, la situación cambia radicalmente.

Muchas familias se encuentran entonces con grandes volúmenes de liquidez, estructuras patrimoniales complejas y nuevas generaciones que no siempre tienen la experiencia necesaria para gestionarlas. En ese punto, el family office aparece como una solución natural.

Las razones más habituales para crear uno suelen ser muy concretas: mantener el control sobre las decisiones patrimoniales, evitar conflictos de interés, proteger la privacidad, coordinar mejor a la familia y asegurar que las decisiones financieras estén alineadas con el proyecto familiar y no solo con la rentabilidad a corto plazo.

Como señalaba uno de los directivos entrevistados en los estudios académicos, la lógica es sencilla: nadie va a cuidar los intereses de la familia con el mismo compromiso que la propia familia.

### **¿Qué hace un family office en la práctica?**

Las actividades de un family office suelen agruparse en tres grandes ámbitos. El primero es el de la inversión: definir cómo se distribuye el patrimonio, supervisar inversiones financieras, empresariales o inmobiliarias, y evaluar resultados. El segundo tiene que ver directamente con la familia: educación financiera de las nuevas generaciones, planificación sucesoria, gestión de riesgos y coordinación de proyectos sociales. El tercero engloba las tareas administrativas y de soporte necesarias para que todo funcione de forma ordenada.

### **Una estructura al servicio del proyecto familiar**

Existen distintos modelos de family office, pero el más habitual entre las grandes familias empresarias es el single family office, que trabaja exclusivamente para una sola familia. Este modelo ofrece el máximo nivel de personalización y control, aunque también requiere un mayor compromiso y una inversión significativa.

Desde el punto de vista del gobierno, el family office suele estar conectado con el Consejo de Familia y puede contar con su propio consejo o comités especializados. Cuando estas estructuras están bien definidas, el family office se convierte en un espacio que ordena decisiones, reduce incertidumbre y contribuye a la estabilidad del proyecto familiar.

*No todas las familias desarrollan todas estas funciones desde el inicio. Algunas empiezan con un enfoque muy centrado en la inversión y, con el tiempo, incorporan aspectos más ligados al gobierno familiar o a la educación de los sucesores.*

### **Más allá del dinero: legado y continuidad**

Una de las aportaciones más relevantes del family office es que integra objetivos económicos con otros no estrictamente financieros. Preservar la cohesión familiar, transmitir valores, preparar a las siguientes generaciones o canalizar iniciativas sociales forman parte de su razón de ser.

En este sentido, actúa como un puente entre generaciones. No solo administra patrimonio, sino que ayuda a construir continuidad. Muchas familias utilizan esta estructura para apoyar proyectos emprendedores de los más jóvenes, fomentar su formación o reforzar el sentido de pertenencia al proyecto común.

### **Reflexión final para la familia empresaria**

El family office no es una solución estándar ni una estructura obligatoria. Es una herramienta estratégica que cobra sentido cuando la familia empresaria se plantea preguntas de fondo: ¿qué queremos preservar?, ¿cómo queremos tomar decisiones?, ¿qué papel deben jugar las siguientes generaciones?, ¿qué legado queremos dejar?

Cuando estas preguntas están claras, el family office puede convertirse en un aliado clave para proteger el patrimonio, fortalecer la familia y dar coherencia al proyecto empresarial en el largo plazo. No se trata solo de gestionar riqueza, sino de gobernarla con visión y responsabilidad.