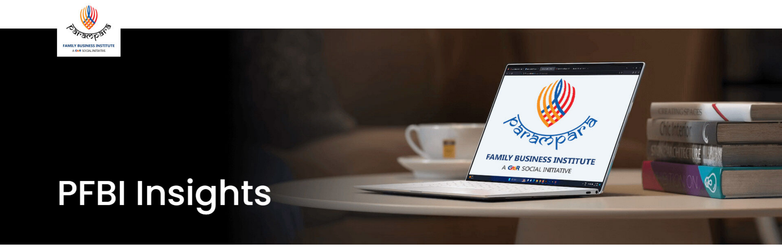



# PFBI Insights

*December 2023*

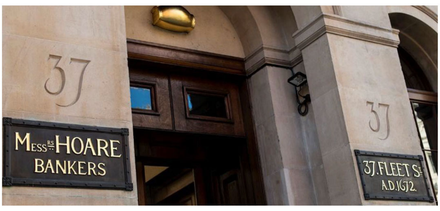
‹ Back

## నిదర్శన అధ్యయనం (కేస్ స్టడీ) దీర్ఘకాలం స్థిరతవహించిన- 350+ సంవత్సరాల వారసత్వం గల హోరేస్ బ్యాంకింగ్ రాజ వంశం.

C. Hoare & Co., 1672 నుండి మూలాలను విస్తరించిన గౌరవప్రదమైన సంస్థ, ప్రపంచంలోని అత్యంత పురాతన కుటుంబ యాజమాన్యంలోన నడుస్తు, వారసత్వం గల బ్యాంకుగా నిలుస్తుంది. 350 సంవత్సరాలకు పైగా, బ్యాంక్ పేగేలు, యుద్ధాలు మరియు ఆర్థిక సంక్షోభాలను ఎదుర్కొంది, స్వర్ణకారుని దుకాణం నుండి ఒక స్థితిస్థాపక ఆర్థిక సంస్థగా పరిణామం చెందింది. ఈ కేస్ స్టడీ మూడు శతాబ్దాల పాటు సాగిన కీలక ఘట్టాలను పరిశీలిస్తుంది, హోరే యొక్క బ్యాంకింగ్ రాజవంశం యొక్క స్థితిస్థాపకత, అనుకూలత, శాశ్వత విలువలను వివరిస్తుంది.

### వ్యవస్థాపక సంవత్సరాలు, నిర్వహణ సవాళ్లు.

18వ శతాబ్దంలో ప్రారంభంలో స్వర్ణకారుడు నుండి బ్యాంకింగ్‌కు మారడం ద్వారా చీప్‌సైడ్‌లో మూలపురుషుడు రిచర్డ్ హోరే యొక్క బ్యాంకు స్థాపనతో ఒక యుగం ప్రారంభమవుతుంది. ఫ్లీట్ స్ట్రీట్‌కు తదుపరి తరలింపు,పెన్షరణకు నాంది పలికింది, చెల్సింఫ్ ప్రాసెసింగ్, రుణాలు మరియు బ్రోకరేజ్ వంటి విభిన్న ఆర్థిక సేవలను అందించడానికి వీలు కలిగింది.. రిచర్డ్ తన కుమారుల యొక్క వ్యూహాత్మకత కుటుంబ వారసత్వం కోసం నిబద్ధతను గుర్తించాడు, వ్యాపార చతురత మతపరమైన సూత్రాల యొక్క ప్రత్యేకమైన సమ్మేళనాన్ని హోరే కుటుంబం ప్రోత్సహించింది




1720 లలో "గుడ్ హెన్రీ"గాప్రసిద్ధి కెక్కింది. బెంజమిన్ సాత్ సీ బబుల్‌ను నేర్పుగా నిర్వహించాడు, ఇది కుటుంబం యొక్క ఆర్థిక దృఢత్వానికి ఉదాహరణ. తరువాతి తరాలు కూడా సవాళ్లను ఎదుర్కొన్నారు, కుటుంబేతర భాగస్వాములను చేర్చుకోవడం, స్టోర్ హెడ్ ఎస్టేట్ కానుగేలు వంటి కొత్త వ్యాపారాలలోకి విస్తరించడం,. హోరే కుటుంబం గ్రామీణ జీవితంలోకి ప్రవేశించడం, జీవనశైలిలో మార్పును సూచించడమే కాకుండా వారి ఆర్థిక నిర్వహణకు అద్దం పట్టింది, బ్యాంకు ద్వారా వచ్చేకూడా ఆదాయం వారి కలలను సాకారం చేసింది.

ప్రపంచ యుద్ధాలు, ఆర్థిక సంక్షోభాలతో సహా అల్లకల్లోలమైన సమయాలో కూడా, హోరే బ్యాంక్ స్థిరంగా ఉంది. 1891లో స్వతంత్రమైన మూలధనాన్ని ప్రవేశపెట్టడం వలన బాహ్య అనిశ్చితుల నుండి బ్యాంకును ఎటిస్థం చేసింది, అయితే వరుస తరాలు దాని కార్యకలాపాలను నిర్వహించాయి, విస్తరించాయి. 1975లో డిజిటలైజేషన్‌లోకి బ్యాంక్ మొదటి అడుగులు వేయడం, 1996లో మొదటి మహిళా భాగస్వామిని నియమించడం, కోర్ బ్యాంకింగ్, సాంకేతిక పురోగతిపై దృష్టి సారించడానికి 2016లో సంపద నిర్వహణ వ్యాపారాన్ని విక్రయించడం వంటివి ముఖ్యమైన మైలురాళ్లు.

ఐడెన్‌కు చెందిన హెన్రీ జూనియర్ ద్వారా ఏడవ తరం ఎదుర్కొన్న సవాళ్లు, వివేకవంతమైన నిర్వహణ యొక్క ప్రాముఖ్యతను నొక్కిచెప్పాయి. వారి ఆర్థిక తప్పిదాలు 1874లో బ్యాంకును నాశనానికి దారితీసుకువచ్చాయి. అయితే, ఎల్జిసఫీల్డ్‌కు చెందిన హెన్రీ, లుక్మోంబేకు చెందిన పీటర్ నేతృత్వంలోని ఎనిమిదవ తరం, వారి ప్రీలీ పతనం సహా సంక్షోభాల ద్వారా బ్యాంకును నడిపించింది. కుటుంబ యాజమాన్యాన్ని కొనసాగించడానికి అపరిమిత బాధ్యత కలిగిన సంస్థగా మార్చడానికి వారి నిర్ణయాలు కీలకమైనవి.

### అనుసరణ మరియు విస్తరణ

వారసత్వ ప్రణాళిక ఒక మూలస్తంభంగా ఉద్భవించింది. పదకొండవ తరం జాగ్రత్తగా రూపొందించిన ఈ ప్రక్రియను పర్యవేక్షించింది. ఎంపిక ప్రక్రియలో ప్రతిభ నిర్ధారించడానికి సైకోమెట్రిక్ పరీక్షల పరిచయం. బ్యాంక్ యొక్క ఖరీదైన, సాంప్రదాయ బ్యాంక్ మోడల్ టెక్-ఆధారిత యుగంలో సవాళ్లను ఎదుర్కొంది. ఏది ఏమైనప్పటికీ, సాంకేతికతను స్వీకరించినప్పటికీ, వ్యక్తిగత సంబంధాలపై దృష్టి పెట్టడం,సమర్థవంతమైన నిర్ణయాధికారం ,బాంక్ ప్రత్యేకత.

సాంప్రదాయం పట్ల హోరే నిబద్ధత స్వీకరించడానికి సుముఖత తో పూరించింది. 1929లో అపరిమిత బాధ్యత కలిగిన ప్రైవేట్ కంపెనీకి మారడం మరియు 2006లో మొదటి నాన్-ఫ్యామిలీ (కుటుంబేతర) చైర్మన్‌ని నియమించడం ఆధునీకరణ పట్ల వారి పారదర్శకతకు ఉదాహరణలు. 2009 కీలకమైన సంవత్సరం. మొదటి కుటుంబేతర CEO నియామకంతో ఒక చారిత్రాత్మక మార్పును గుర్తించి, సమర్థవంతమైన పాలనకు బ్యాంక్ నిబద్ధతను నొక్కి చెప్పింది.

### మార్కెట్ ప్రత్యేకత (నిచ్ పొజిషనింగ్)

సాంప్రదాయ బ్యాంకులకు ప్రత్యామ్నాయంగా కుటుంబ కార్యాలయాలు ఉద్భవించినందున, C. హోరే & కో. సౌలభ్యం సమర్థవంతమైన అమలు కోసం బహుళ-కుటుంబ కార్యాలయాలకు ప్రాథమిక బ్యాంకింగ్ సేవలను అందించడం ద్వారా సముచిత స్థానాన్ని పొందింది. రియల్ హెడ్జ్ ఫండ్ ఉత్పత్తులపై అలెర్జాండర్ హోరే యొక్క నమ్మకం, ప్రజా వినియోగానికి అధికారం ఉంటే, వినియోగదారు-కేంద్రీకృత దృక్పథాన్ని నొక్కి చెబుతుంది. రూపాంతరం చెందిన కస్టమర్ బేస , గ్లోబల్ రీచ్ ఉన్నప్పటికీ, బ్యాంక్, లండన్‌లోని కార్యాలయాలతో, సాంప్రదాయ విధానాన్ని నిర్వహిస్తుంది, సంబంధాలకు ప్రాముఖ్యత ఇస్తుంది. 2011లో "ది మాస్టర్ ధారిబబుల్ ట్రస్ట్" స్థాపన హోరే యొక్క దాతృత్వానికి అంకితభావాన్ని ప్రదర్శించింది. కేంద్రీభ్రీ కార్యాలయంతో 2018లో లండన్‌కు మించి ఇటీవల జరిగిన విస్తరణ వారి వ్యూహాత్మక వృద్ధి కార్యక్రమాలను నొక్కి చెప్పింది. 2021లో బ్యాంక్ యొక్క 50వ భాగస్వామి, అమీ రాడ్‌వెల్, 12వ తరాన్ని ప్రకటించడమే కాకుండా, మొదటి హోరే-ఇంటిపేరు లేని కుటుంబ సభ్యుని భాగస్వామిగా ప్రాతినిధ్యం వహించారు.

2023 నాటికి, హోరే యొక్క బ్యాంకింగ్ రాజవంశం స్థిరంగా ఉంది, భాగస్వాములు సుమారు 2,500 మంది హోరే కజిన్స్ నుండి ఎంపిక చేయబడ్డారు. నాయకత్వ స్థానాల్లో 11వ మరియు 12వ తరం వారసుల ఉనికి సంప్రదాయం ఆవిష్కరణల సామరస్య సమ్మేళనాన్ని సూచిస్తుంది. మొదటి నాన్-హోరే-ఇంటిపేరు భాగస్వామిగా అమీ రోడ్‌వెల్ యొక్క మార్గదర్శక పాత్ర వైవిధ్యాన్ని స్వీకరించడానికి నిబద్ధతను ప్రతిబింబిస్తుంది.

ముగింపులో, C. Hoare & Co. యొక్క 335-సంవత్సరాల ఆర్థిక తుఫానులను ఎదుర్కొనే వారసత్వం సంప్రదాయవాద, సంబంధాల-ఆధారిత సూత్రాలపై ఆధారపడి ఉంటుంది. ఆర్థిక ప్రక్రియ అభివృద్ధి చెందుతున్నప్పుడు, బ్యాంక్ యొక్క అనుకూలత, క్లయింట్‌ల పట్ల నిబద్ధత, వ్యక్తిగత స్పర్శకు ప్రాధాన్యత ఇవ్వడం ద్వారా ప్రత్యామ్నాయ పెట్టుబడుల మారే ప్రపంచంలో ప్రత్యేకంగా ఉంటుంది, రాబోయే తరాలకు సంపదను కాపాడుతుంది

**నేర్చుకోవలసిన అంశాలు-**

1. సర్దుబాట్లు స్వీకరించటం ద్వారా దీర్ఘాయువు: C. హోరే & కో. 335-సంవత్సరాల వారసత్వం, ప్రధాన విలువలను కాపాడుతూ మారుతున్న పరిస్థితులకు అనుగుణంగా మారడం, ద్వారా ఆర్థిక తుఫానులను ఎదుర్కోవడంలో, బ్యాంకు స్థిరంగా స్థితిస్థాపకతను ప్రదర్శిస్తుంది.
2. కుటుంబ వారసత్వం, విలువలు: రిచర్డ్ హోరేతో ప్రారంభించి కుటుంబ వారసత్వం పట్ల ఉన్న నిబద్ధత, వ్యాపార చతురత మరియు మతపరమైన సూత్రాల ప్రత్యేక సమ్మేళనాన్ని బ్యాంక్ శాశ్వత విలువలకు దోహదపడింది.
3. ఆర్థిక విషయాల్లో సూక్ష్మత, సంక్షోభ నిర్వహణ దక్షత : సాత్ సీ బబుల్ సంక్షోభాలు కుటుంబం యొక్క ఆర్థిక దృఢత్వాన్ని, మరియు వ్యూహాత్మక నిర్ణయాలు తీసుకునే సామర్థ్యాన్ని ప్రదర్శిస్తాయి, ఇది సమర్థవంతమైన సంక్షోభ నిర్వహణ యొక్క ప్రాముఖ్యతను తెలియజేస్తుంది.
4. వైవిధ్యం మరియు స్థితిస్థాపకత: స్వర్ణకారుని దుకాణం నుండి విభిన్న ఆర్థిక సేవలను అందించే వరకు బ్యాంక్ యొక్క పరిణామం, స్టోర్ హెడ్ ఎస్టేట్ వంటి వెంచర్‌లతో పాటు, స్థితిస్థాపకతను కొనసాగించడంలో వైవిధ్యత యొక్క ప్రాముఖ్యతను నొక్కి చెప్పింది.
5. సంప్రదాయంతో ఆధునికీకరణ: అపరిమిత బాధ్యతతో ప్రైవేట్ కంపెనీగా మారడం, కుటుంబేతర కార్యనిర్వాహకులను నియమించడం వంటి వ్యూహాత్మక నిర్ణయాల ద్వారా సంప్రదాయం, ఆధునీకరణను సమతుల్యం చేయడం ద్వారా అభివృద్ధి చెందుతున్న మార్కెట్లలో బ్యాంక్ యొక్క నిరంతర జీవనత్వం నిర్ధారిస్తాయి.

*Source:*

- *www.hoarebank.co.uk*
- *https://www.henokiens.com/content.php?id=51&id_membre=115&g=en*

## About the Writer

S.V.M. Sastry

Sri S.V.M. Sastry, now working as Senior Consultant in Parampara Family Business Institute (PFBI) was a retired General Manager of State Bank of Hyderabad. After retirement, he joined GMR group in 2004. He was instrumental in setting up Family Office which functioned as nodal point for conducting family meetings to shape the Family Constitution, the first version of which was signed by GMR Family in 2007. There after he worked with leading legal experts to create Trusts in the names of the four family branches which were given 25% of ownership share each.