

令和2年度

北近畿地域連携機構研究助成「地域研究プロジェクト」

採択課題 研究成果報告書

研究課題名：地域同族企業の後継者選定プロセスと SEW の拡張性

研究代表者（申請者）：亀井省吾

共同研究者：渋谷節子、板倉宏昭

研究経費：199,934 円

研究成果の概要：

本研究は、同族企業の後継者選定プロセスにおいて、持続的成長のための長期的投資と両立する社会的情緒資産（Socioemotional Wealth、以下 SEW）のあり方について考察することを目的としている。地域における同族企業の分析に、多様な利害関係者の永続的利益の追求につながる拡張的 SEW 概念を導入し、後継者選定プロセスの変容を記述した試論である。

1. 研究開始当初の背景

同族企業において、次世代への事業承継は、重要な問題の一つである（Gersick et al.,1997）。同族企業における事業承継の特徴は、創業一族の中で後継候補者が限定されていること、また、家族間の場合に感情的な結びつきが伴うことである。それ故、その性質として、非同族企業における経営者交代よりも複雑であることが指摘されている（Le Breton-Miller et al., 2004）。

一方、不確実性が増大する今日においては、地域の同族企業経営者にとっても、その持続的成長を図るための戦略的意思決定が益々重要となり、中でも世代を超えた長期的投資判断が求められる機会も増している。しかしながら、創業家の情緒的ニーズを満たすことと新規事業創出などの長期的投資はトレードオフの関係性に陥りがちな傾向性を持つ。本研究においては、当該トレードオフ関係を解消し、両者両立を図る後継者選定プロセスのあり方を示すことで、地域同族企業の持続的成長に寄与したいと考えた。

2. 研究の目的と仮説

本研究では、日本における地域同族企業の後継者選定プロセスにおいて、長期的投資と両立する SEW のあり方について考察することを目的とした。同族企業の事業承継に関する先行研究レビュー結果をまとめると以下の通りとなる。

保守的な戦略を取ることが多い同族企業においても、イノベーションを続けることで持続性を確保しているファミリー企業も少なくない（奥村他、2010）。同族企業経営者の承継期待と戦略的投資決定との関係において、子供以外の人物が事業承継をしてくれるだろう

との期待は、子供に対する期待よりも、より長期的投資を促進する（井口、2020）。地域社会と密接に関連している企業は、その関係性が長く続くことで、あたかも家族のような強い紐帯が形成され、そのソーシャルキャピタルこそが競争優位の源泉であるとする（Minichilli et al., 2014）。社会的情緒資産理論においては、多様な利害関係者の永続的利益の追求につながる拡張的な SEW という概念が提起され、ファミリービジネスの本来的な強みは、それに基づく永続的な利益に資する行動に依拠するとしている（Miller and Le Breton-Miller, 2014）。また、文化人類学的研究からも、「家」は必ずしも親族関係や出自、あるいは、血縁に縛られるものではなく、むしろ、より広い人を取り込む社会的、経済的、そして、感情的な結びつきであることが指摘されている。「家に属する」とは、仕事を基盤とする企業体との個人的な関係であるとし、「家」は単なる経済的単位ではなく、幅広い社会活動を支えるものとの見解がある（Nakane,1983; Pelzel,1970; Bachinik,1983）。

以上の先行研究から、長期的投資により永続性を図る同族企業は、地域社会との紐帯を形成することで、従業員との拡張的な SEW を形成するとの仮説を創設した。

3. 研究の方法

仮説を検証するために、東京都と京都北部の地域に所在する同族経営企業 2 社の経営者にインタビューを実施した。富士陸送株式会社（東京都大田区）の山本由起子代表取締役社長には、Zoom にて 2020 年 7 月 21 日 19:00-20:45、7 月 28 日 19:00-20:45 の 2 回にわたり、亀井、渋谷、板倉にてインタビューを実施した。井上株式会社（京都府福知山市）の井上大輔代表取締役社長には、同社社長室にて 2020 年 10 月 19 日 13:30-15:00 に、亀井、渋谷にてインタビューを実施した。

4. 研究成果と今後の課題

長期的投資により永続性を図る同族企業は、地域社会との紐帯を形成することで、従業員との拡張的な SEW を形成するとの仮説は 2 つのインタビューから支持される結果となった。そして、それは承継プロセスに、必ずしも血縁に限定しないとの選択肢を提供している。しかしながら、上記結果は、未だ日本の地域における同族企業 2 社の定性調査からのものであり、先端事例研究の域を出ていない。今後、事例研究を国内外で積み重ねると同時に、定量的な調査を実施し検証を継続していきたい。

5. 主な発表論文等

2021 年 10 月に欧州にて開催される CENTERIS2021(International Conference on ENTERprise Information Systems)へ投稿予定。

6. 参考文献

- [1] Gersick, K.E., Davis, J.A., Hampton, M.M. and Lansberg, I. (1997) *Generation to Generation: Life Cycle of the Family Business*, Boston, Harvard Business School Press.
- [2] Le Breton-Miller, I., Miller, D., and Steier, L.P. (2004) "Toward an Integrative Model of Effective FOB Succession." *Entrepreneurship Theory and Practice*, 28: 305–328.
- [3] James J. Chrisman, Jess H. Chua and Pramodita Sharma (2003) *Current Trends and Future*

Directions in Family Business Management Studies: Toward a Theory of the Family Firm. Coleman White Paper Series.

- [4] Asaba, S. and Wada, T. (2014) “Contact Hitters or Power Hitters? R&D of Family Firms in the Japanese Pharmaceutical Industry.” Paper presented at *the ELASM Workshop on family firm management research*.
- [5] 奥村昭博、尹大榮、高瑠紅(2010)「ファミリービジネスの危機マネジメント」『ファミリービジネス学会誌』1(1): 21-34.
- [6] 井口衡(2020)「同族企業における事業承継の不確実性と長期的投資行動」『組織科学』53(3): 4-17.
- [7] Lin, N.(2001) *Social Capital: A Theory of Struction and Action*, Cambridge, Cambridge University Press.
- [8] Minichilli, A., Nordqvist, M., Corbetta, G., and Amore, M.D. (2014) “CEO Succession Mechanisms, Organizational Context, and Performance: A Socio-Emotional Wealth Perspective on Family-Controlled Firms.” *Journal of Management Studies*.51(7): 1153–1179.
- [9] Gomez-Mejia, L.R., C. Cruz, P. Berrone and J. De Castro. “The Bind that Ties: Socioemotional Wealth Preservation in Family Firms.” *The Academy of Management Annals* 5(1): 653–707.
- [10] 入山章栄、山ノ井順一(2014)「世界の同族企業研究の潮流」『組織科学』48(1): 29-39.
- [11] Miller, D and Le Breton-Miler, I.(2014) “Deconstructing Socioemotional Wealth.” *Entrepreneurship Theory and Practice* 19(1): 713–720.
- [12] Firth, Raymond (1964) *Essays on Social Organization and Values*. London, Athlone Press.
- [13] Nakane, Chie (1983) “Ie,” in *Kondansha Encyclopedia of Japan*, Tokyo, Kodansha.
- [14] Pelzel, John C. (1970) “Japanese Kinship,” in Maurice Freedman (ed) *Family and Kinship in Chinese Society*, Stanford, Stanford University Press.
- [15] Bachnik, Jane M.(1983) “Recruitment Strategies for Household Succession: Rethinking Japanese Household Organization.” *Man* 18(1): 160–182.
- [16] Kondo, Dorinne K.(1990) *Crafting Selves: Power, Gender, and Discourses of Identity in a Japanese Workplace*, Chicago, The University of Chicago Press.