

Diagnóstico de Concentración

% + concentración doble + zona de riesgo

Por qué importa: la concentración real es frecuentemente 2-3x mayor que lo que aparece en tu estado de cuenta. Esta hoja de trabajo te ayuda a medir tu exposición real — incluyendo salario, aporte del empleador al 401(k), y carrera — no solo tu cuenta de corretaje.

Paso 1 · Inventario de posiciones grandes

Posición	Valor (\$)	Cost basis (\$)	% del patrimonio

Paso 2 · Patrimonio total

Efectivo + equivalentes	
Cuentas de corretaje gravables (todas las posiciones)	
401(k) / 403(b) / IRAs	
Casa (plusvalía)	
Propiedades secundarias	
Negocio propio (valor)	
Otros	
PATRIMONIO TOTAL	

Paso 3 · Concentración básica

Posición mayor (\$)	
Patrimonio total (\$)	
% concentración básica	

Paso 4 · Multiplicador de concentración doble

Marca cada uno que aplique. Cada respuesta afirmativa añade un multiplicador de riesgo.

☐	¿Trabajas en la misma empresa de la posición?	× 1.3
☐	¿Tu 401(k) tiene aporte del empleador en acciones de la misma empresa?	× 1.15
☐	¿El bono o las comisiones dependen del desempeño de la misma empresa?	× 1.15
☐	¿Tienes contribuciones actuales al ESPP?	× 1.1
☐	¿RSUs con vesting continuo?	× 1.2
☐	¿Tu reputación / red profesional depende de la misma empresa?	× 1.1

Paso 5 · Concentración efectiva

Multiplica tu % de concentración básica por todos los multiplicadores que marcaste. Ejemplo: 40% básica × 1.3 (trabajas ahí) × 1.15 (aporte del empleador al 401(k)) = 60% efectiva. Este es tu verdadero riesgo económico.

Zonas de riesgo por concentración efectiva

<10% · Normal	Sin acción urgente. Monitoreo anual.
10-20% · Elevada	Considera una reducción oportunista. Planear multianual.
20-40% · Alta	Plan activo 3-7 años. Venta escalonada + potencialmente fondo de intercambio/DAF.

40-60% · Riesgo material	Reducción urgente + cobertura. Configurar 10b5-1 si aplica.
>60% · Existencial	Múltiples palancas ya. Consulta a un especialista inmediatamente.

Reevalúa este diagnóstico cada 12 meses O después de eventos grandes (nueva concesión de RSU, ejercicio de ISO, herencia, cambio de empleo). La concentración efectiva puede subir silenciosamente incluso cuando la posición «no cambia».