

Comparador de Palancas

Venta escalonada · Fondo de intercambio · CRT · DAF · Collar — matriz de decisión

Cómo usar: esta matriz compara las 8 palancas principales para reducir la concentración. Ningún camino es «mejor» universalmente — el ganador depende de tu posición, patrimonio, edad, valores, y tolerancia a la complejidad. Usa esta matriz como marco de decisión.

Palanca	Posición mín.	Complejidad	Fricción fiscal	Liquidez	Mejor para
Venta directa	\$0	Baja	Alta (30-37% CA/NY)	Alta (inmediata)	Bracket bajo + liquidez urgente
Venta escalonada	\$0	Baja	Media (15-25%)	Media (multianual)	Todos con horizonte de 3-10 años
DAF	\$5K	Muy baja	Cero (caritativo)	Nula (irrevocable)	Filantropía + año de ingresos altos
Fondo de intercambio	\$1M	Media	Diferido	Nula (bloqueo de 7 años)	Posición grande + retener 7+ años
CRT	\$100K	Media-Alta	Diferido total	Parcial (flujo de ingresos)	Filantropía + necesidad de ingresos
Collar sin costo	\$500K	Media	Cero (sin venta)	Alta (subyacente)	Protección temporal sin ganancia
Plan 10b5-1	\$0	Media	Media (escalonada)	Media	Ejecutivos/personas con información privilegiada (MNPI)
VPF	\$10M	Muy alta	Diferido total	Alta (~80% en efectivo hoy)	Posición muy grande + monetización

Tarjeta de puntuación personal

Puntúa cada palanca 1-5 según su ajuste con tu situación específica.

Palanca	Puntuación 1-5	Razón principal
Venta directa		
Venta escalonada		
DAF		
Fondo de intercambio		
CRT		
Collar		
10b5-1		
VPF		

Combinaciones típicas efectivas

Ejecutivo con \$3-8M y concentración media	Venta escalonada + DAF + venta al consolidarse las RSUs futuras
Fundador post-IPO con \$20M+	VPF + 10b5-1 + CRT + retención con step-up
Heredera con posición de \$3-5M	Verificar step-up + venta escalonada + diversificación
Comprar y mantener con \$10M+ por 20 años	CRT + DAF + venta escalonada + retener con step-up

Regla clave: NO adoptes una palanca porque un asesor «vende» esa estructura. Cada una tiene honorarios y complejidad. Modela el VPN total (honorarios + período de bloqueo + impuestos + complejidad) a lo largo de 10+ años. Frecuentemente una combinación de 2-3 palancas le gana a cualquier palanca individual.