

# Comparador de Equity Ejecutiva

RSU · ISO · NSO · ESPP — matriz completa de reglas fiscales

**Cómo usar:** esta matriz compara los cuatro instrumentos de equity ejecutiva más comunes. Cada uno tiene reglas fiscales distintas al conceder, ejercer/vestear, y vender. Confundirlas cuesta miles de dólares. Úsala como referencia rápida antes de cada decisión importante.

| Instrumento | Al conceder  | Al vestear o ejercer                          | Al vender                                                   | Trampa principal                        |
|-------------|--------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| RSU         | Sin impuesto | Valor total como ingreso ordinario W-2        | LTCG solo sobre ganancia después del vesting                | Retención supplemental 22% insuficiente |
| ISO         | Sin impuesto | Sin impuesto regular; spread suma a AMT       | LTCG completo si 2 años desde concesión + 1 desde ejercicio | AMT sobre acciones sin liquidez         |
| NSO         | Sin impuesto | Spread como ingreso ordinario                 | LTCG solo sobre ganancia después del ejercicio              | Doble reporte 1099-B / W-2              |
| ESPP        | Sin impuesto | Compra con descuento; sin impuesto al comprar | Descuento y ganancia según qualifying o disqualifying       | No participar por creer que es pequeño  |

## Cuándo cada instrumento es más común

|             |                                                                                                              |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>RSU</b>  | Empresas públicas maduras. Forma dominante hoy. Sin decisión de ejercicio; simplemente llegan al vestear.    |
| <b>ISO</b>  | Startups y empresas privadas early-stage. Reserva usualmente para empleados. Límite \$100,000/año vestiendo. |
| <b>NSO</b>  | Directores, consultores, altos ejecutivos con grants grandes. Sin límite. Sin trampa AMT.                    |
| <b>ESPP</b> | Empresa pública que ofrece programa. Contribución hasta \$25,000/año regla IRS. Descuento típico 15%.        |

## Acción óptima por instrumento

|             |                                                                                                                                                   |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>RSU</b>  | Vender el 100% al vestear vía plan 10b5-1. Ajustar W-4 para cubrir gap supplemental. Reciclar en portafolio diversificado.                        |
| <b>ISO</b>  | Calcular punto AMT anual en enero. Ejercer hasta ese punto y mantener; el resto ejercer-y-vender el mismo día. Cumplir plazos 2+1 años para LTCG. |
| <b>NSO</b>  | Ejercer-y-vender el mismo día casi siempre. Ajustar base fiscal manualmente en Schedule D para evitar doble reporte.                              |
| <b>ESPP</b> | Contribuir al máximo. Vender el mismo día que llegan. Reciclar el efectivo. Sin excepciones para la mayoría.                                      |

*Ejecutivo típico tiene tres o cuatro de estos instrumentos simultáneamente. Sin marco integrado se toman decisiones inconsistentes que cuestan cinco a seis cifras al año. Un CPA con expertise en equity compensation cobra \$3-15K anuales y frecuentemente ahorra múltiplos de eso.*