

Playbook · ISO y AMT

Cómo evitar la trampa AMT y recuperar el crédito en años posteriores

Cómo usar: este playbook cubre las cuatro decisiones críticas para ejecutivos con ISO. Léelo antes de cada ventana de ejercicio anual. Guarda copia con tu CPA para referencia conjunta.

Los 4 pasos anuales

Paso 1 · Calcular punto AMT en enero

Antes de cualquier ejercicio, corre proyección AMT completa. Software TurboTax Premier o CPA con expertise ISO da el cálculo en 30 minutos. Identifica el spread máximo que puedes ejercer y mantener sin activar AMT.

Paso 2 · Ejercer solo hasta el punto

Ejerce ISO hasta ese spread máximo. Mantén. El resto: ejerce-y-vende el mismo día (convierte spread a ingreso ordinario, elimina AMT preference item).

Paso 3 · Cumplir plazos 2+1

Para las acciones ejercidas y mantenidas: no vender antes de 2 años desde la concesión Y 1 año desde el ejercicio. Cumplir ambos = LTCG completo. Fallar = ingreso ordinario, pierdes hasta 17 puntos porcentuales.

Paso 4 · Rastrear crédito AMT arrastrado

El AMT pagado se convierte en crédito AMT recuperable en años futuros donde impuesto regular exceda al AMT. Documenta cada año. Frecuentemente recuperable en años de venta grande.

Trampas específicas a evitar

- Ejercer todo el paquete ISO de golpe sin proyección AMT (factura seis cifras sin liquidez).
- Ejercer en diciembre creyendo que resetea el año — el spread se calcula al ejercer, no al fin de año.
- Vender ISO ejercida-y-mantenida antes de cumplir plazos (pierde tratamiento LTCG).
- Olvidar solicitar crédito AMT en Form 8801 en años posteriores (dinero perdido).
- Confundir ISO con NSO al firmar Schedule D (reportar mal la base fiscal).

Ejecutivo con paquete ISO grande sin plan AMT documentado enfrenta 60-80% de probabilidad de factura desagradable en algún momento de los siguientes 5 años. Con plan documentado, la probabilidad baja a menos de 10%.