

GOLDEN STATE DEBT MGMT APRIL 2013 NEWSLETTER

For Aging Americans, Debt Hinders Retirement Savings

Using credit to subsidize our standard of living impedes our ability to save for retirement for the following reasons:

LESS OPPORTUNITY TO GENERATE BETTER INCOMES IN THE U.S.

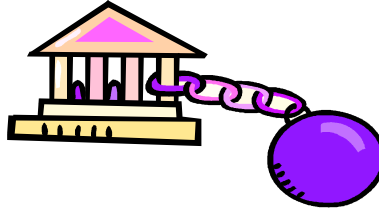
Recent research indicates that over 14 million white collar jobs are at risk of being outsourced to other countries. Middle class jobs, considered the key to upward social mobility, are disappearing.

WAGE STAGNATION

American employee wages have not risen very much over the last 12 years.

DECLINING EMPLOYER-BASED RETIREMENT ASSISTANCE BENEFITS

Over the last 40 years, private job sector employers have moved away from assisting in the funding of retirement plans for their employees, such as no longer matching contributions to worker retirement pension plans. Due to this trend, over a third of Americans do not have a pension plan, leaving them with the possibility of having to survive only on fleeting government social security benefits.



Since Accumulating Debt Limits Our Ability to Save, We Need A Plan to Stay Out of Debt

Creating a budget. Yes, to remain debt free, we have to create and maintain a budget. At first, like any exercise, it requires commitment and repetition, which allows us to become familiar with the process, until we recognize how it can help us manage our finances to stay out of debt.

Steps to generating a budget

For 1 or 2 months, track every dollar you spend. Create a daily log sheet to write down every cent you spend for one or two months.

Now, you can use the data you obtained to create a budget. If possible, access a budget worksheet from a financial services website or create your own customized budget on an Excel work-

sheet (It should include savings and emergency fund categories).

Next, fill out the worksheet by entering your household income and monthly fixed expenses (rent, car payment, etc), variable expenses (groceries, entertainment, etc) and periodic expenses (car registration fees, gifts, etc).

After subtracting your monthly expenses from your monthly income, you will either have money left over, called disposable income, or a deficit. Seek to put at least 5% of your take home pay in the emergency fund and at least 10% in the savings category. However, if you have a deficit, you will have to prioritize expenses to look for spending cuts, such as allocating less money for entertainment and personal care.

Remain flexible and patient as it may take some time to develop a workable budget. To get a budget to work, you have to be willing to adjust your purchasing habits. A budget is a spending plan that helps you organize your finances to limit waste and save for retirement and other goals.

Affordable Care Act (ACA) Nears Full Implementation

Timeline and Options for ACA

Beginning on Oct 2013, state-run healthcare exchanges will begin enrolling individuals and businesses for healthcare coverage, which is scheduled to take effect in Jan 2014

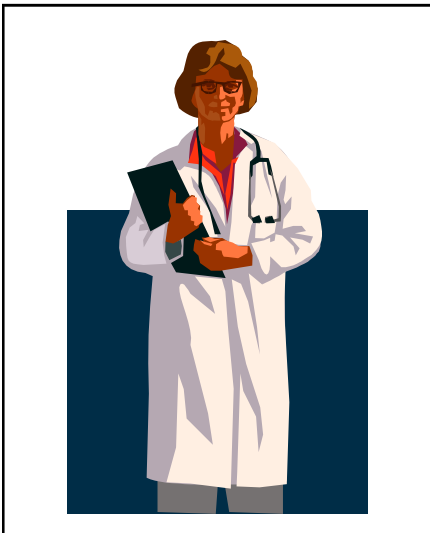
Health insurance can be accessed by phone, mail, online or in person.

To enroll thru healthcare exchanges, you must use form CMS-10440. A draft can be found at CMS.gov site. The current mail-in form version is 21 pages (CDC).

Pre-Diabetes Now Prevalent

Recent findings indicate about 79 million Americans have pre diabetes, with 90% of them unaware. **MEDICAL CONDITIONS CAUSED BY DIABETES:**

1. Harms small arteries in retina, leading to vision loss
2. Major and minor artery damage, lead to poor circulation
3. Skin problems, such as open infections, sores, and itching



Para Americanos Avanzando en Edad, Deuda Impide Poder Ahorrar

Usando crédito para subsidiar nuestro estándar de vida impide la capacidad de poder ahorrar para la jubilación porque:

HAY MENOS OPORTUNIDAD DE GANAR BUENOS INGRESOS EN EE.UU.

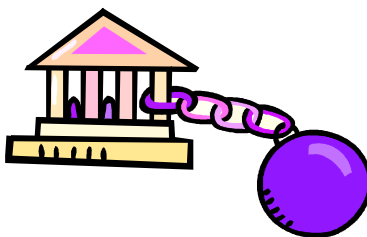
Investigación indica que más de 14 millones de empleo de cuello blanco están en riesgo de ser desplazados a otros países. Empleos de media clase, considerados necesarios para ascender de movilidad social, están desapareciendo

ESTANCAMIENTO DE SALARIOS

Para los Estadounidenses los salarios no han aumentado mucho en los últimos 12 años.

RECORTE DE BENEFICIOS PARA JUBILACION DE LOS EMPLEADOS

Durante los últimos 40 años, el sector de empleo privado se ha alejado en la financiación de planes de pensión para la jubilación de sus empleados. Debido a esta tendencia, más de un tercio de Americanos no tienen un plan de pensión, dejándolos con la posibilidad de tener que sobrevivir sólo con beneficios de seguridad social.



Como acumular la deuda límite su habilidad de ahorrar, necesita un plan para alejarse de deuda

Para permanecer libre de deudas, crea y mantenga un presupuesto. Al principio, como cualquier ejercicio, requiere compromiso y repetición, que permite familiarizarse con el proceso, hasta que reconocer cómo nos puede ayudar mantener nuestras finanzas para el ahorro de retiro.

Como generar un presupuesto

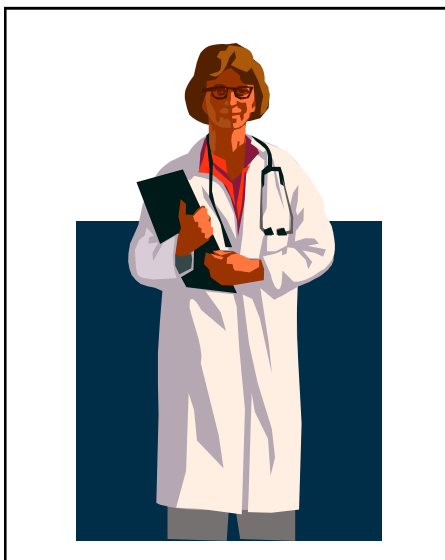
Monitoree cada dólar que gasta. Crea una hoja de registro para poder anotar diariamente cada dólar que gasta para 1 o 2 meses

Obtenga una hoja de cálculo de presupuesto en un sitio web de servicios financieros o crea su propio presupuesto personalizado usando hoja de cálculo de Excel.

A continuación, complete la hoja de presupuesto mensual, anotando su ingreso, gastos fijos (renta, pagos de auto, etc.), gastos variables (cuidado personal y entretenimiento) y gastos periódicos (registro de auto, regalos, etc.)

Después de restar los gastos mensuales de su ingreso mensual, le quedara dinero sobrante, (llamado ingreso disponible), o un déficit. Se recomienda ahorrar al menos 5% de su ingreso neto para emergencias y al menos 10% para la categoría de ahorros. Sin embargo, si usted tiene un déficit, necesita priorizar sus gastos para buscar recortes, como alocar menos dinero para entretenimiento y cuidado personal o comida.

Permanézcase paciente y flexible ya que puede tomar algún tiempo para desarrollar un presupuesto viable. Para que un presupuesto pueda funcionar, necesita estar dispuesto a ajustar sus hábitos de gasto. Un presupuesto es un plan de gastos que le ayudara organizar sus finanzas para limitar el desperdicio y poder ahorrar para la jubilación y otras metas.



Ley de Cuidado de Salud Asequible Se Acerca A Completo

CRONOLOGIA DE EJECUCION

Comienzo en Octubre de 2013, intercambios de salud estatales comenzarán inscribir a individuos y empresas para la Cobertura de Salud Asequible, que está programada ser efecto en Enero de 2014

Se puede inscribir por teléfono, correo, Internet o en persona.

Para inscribirse a través de intercambios de salud, necesita utilizar el formulario CMS-10440.

Pre-Diabetes Ahora Prevalente

Investigación indica que 79 millones Americanos tienen pre-diabetes y 90% de ellos están inconscientes. **AFECCIONES CAUSADAS POR DIABETES:**

Dana las pequeñas arterias en la retina (pérdida de visión)

Daño a las arterias mayores y menores (mala circulación)

Problemas de la piel, como infecciones abiertas y picazón