

Your Financial Future

Whether you're a student, a newlywed, or a single parent, your financial knowledge will have an impact in your future.

Mastering the basics and considering your financial responsibilities at every stage of your life are crucial to your success. If you want to make smart financial decisions, you need to have a plan to accomplish your goals.

The Financial Stages of Your Life

Learning how to manage your money is critical at any age. Therefore, you need to develop sound financial habits that will help you make better choices every step of the way.

Stage One

Life Events: Entering the work force and getting married.

Financial Events: Buying a car, purchasing a home, saving for retirement.

Building a financial foundation: Keep record of how you are spending your money to identify ways to save.

1. Prepare a budget.
2. Establish a spending plan.
3. Control the use of credit.
4. Set savings goals.
5. Assess your progress every month and make the necessary changes.



Your Financial Future is in your hands!!!

Stage Two

Life Events: Having children and advancing in your career.

Financial Events: Investing in your education and providing for your family.

Protecting your financial foundation: Ideally, this is the time when your income and expenses increase accordingly.

1. Take full advantage of employer offered retirement plans.
2. Make sure that your insurance protection meets your needs.
3. Start to plan for your children's college expenses.
4. Consider an investing strategy that matches your age and risk tolerance.
5. Prepare an estate plan to minimize tax liability and to ensure that your custodial, financial and medical wishes are carried out.

Stage Three

Life Events: Retirement, grandchildren and the death of a spouse.

Financial Events: Retirement, tax and insurance benefits.

Managing your benefits and investments: The money you saved throughout your working years will determine your quality of life during your retirement.

1. Assess your medical plan to make sure it meets your needs.
2. Understand and take advantage of your tax benefits/credits.
3. Continue to manage your investments carefully.
4. Assess your Estate Plan to make sure is up to date.
5. If you are working with a financial advisor, make sure that you fully understand their recommendations before accepting them.

Lastly, enjoy the benefits of a well-planned retirement.

Monthly Newsletter

Golden State
Debt Management

Volume 10 - Issue 5
May of 2015



THE IMPORTANCE OF
FINANCIAL LITERACY TO
YOUR FUTURE

Tu Futuro Financiero

Así seas un estudiante, un recién casado, o un(a) padre/madre soltero(a), tu educación financiera tendrá un impacto en tu futuro.

Entender los conceptos básicos y tener en cuenta tus responsabilidades financieras en cada etapa de tu vida es crucial para tu éxito. Si quieres tomar buenas decisiones financieras, es necesario tener un plan para lograr tus metas.

Las etapas financieras de tu vida

Primera Etapa

Aprender a administrar tu dinero es fundamental a cualquier edad. Por lo tanto, es necesario desarrollar buenos hábitos financieros que te ayudarán a tomar mejores decisiones a cada paso del camino.

Acontecimiento Personal: Obtener tu primer trabajo y casarte.

Acontecimiento Financiero: Comprar un carro, adquirir una casa, ahorrar dinero para tu jubilación.

Construir una base financiera: Mantén un registro de cómo estás gastando tu dinero para identificar formas de ahorrar.

1. Crea un presupuesto.
2. Establece un plan de gastos.
3. Controla el uso de crédito.
4. Establece objetivos de ahorro.
5. Evalúa tus logros y haz los cambios que sean necesarios.



¡Tu futuro financiero está en tus manos!

Segunda Etapa

Acontecimiento Personal: Tener hijos y avanzar en tu carrera profesional.

Acontecimientos Financieros: Invertir en tu educación y proveer para tu familia.

Proteger tu estado financiero: De manera ideal, esta es la etapa en la que tus ingresos y tus gastos aumentan de manera equitativa.

1. Toma el máximo provecho de los planes de jubilación que ofrece tu empleador.
2. Asegúrate que tus planes de seguro se adecuan a tus necesidades.
3. Establece un plan de ahorro para la educación de tus hijos.
4. Considera una estrategia de inversiones que se adecuen a tu edad y tolerancia de riesgo.
5. Establece un plan de sucesión para minimizar tu responsabilidad fiscal y asegurarte que sus deseos de custodia, financieros y médicos se lleven a cabo.

Tercera Etapa

Acontecimiento Personal: Jubilación, nietos y la muerte de un conyugue.

Acontecimiento Financiero: Jubilación, beneficios fiscales y médicos.

Administrar tus beneficios e inversiones: El dinero que ahorraste durante tus años de trabajo determinará tu calidad de vida durante tu jubilación.

1. Evalúa tu seguro médico para asegurarte que se adecue a tus necesidades.
2. Entiende y toma ventaja de tus beneficios fiscales.
3. Continúa administrando tus inversiones con precaución,
4. Evalúa tu plan de sucesión para asegurarte que este actualizado,
5. Si estás trabajando con un asesor financiero, asegúrate de entender sus recomendaciones antes de aceptarlas.

Finalmente, disfruta de los beneficios de una jubilación bien planificada.

Boletín Mensual

Golden State
Debt Management

Volumen 10 - Edición 5
Mayo del 2015



LA IMPORTANCIA DE SU
EDUCACIÓN FINANCIERA
Y SU FUTURO