



Golden State Financial News

- **Timeline for retirement**
- **Age 50** Begin making catch-up contributions
- **Age 59 1/2** No more tax penalties on withdrawals from retirement accts
- **Age 62** Minimum age to receive SS benefits
- **Age 65** Eligible for Medicare
- **Age 66** Eligible for full Social Security benefits is born between 1943-1954
- **Age 70 1/2** Start taking minimum withdrawals from most retirement accounts by this age or pay heavy tax penalties in the future

Things You Need To Know

DID YOU KNOW?

Social Security Benefits



How long do I have to work to get benefits? You can retire at any time between age **62** and full retirement age which is now about **68**. If you start benefits early, your benefits are reduced a % for each month before your full retirement age.



need to take into account your life expectancy to decide what age is the best for you to retire. As a general rule, early or late retirement will give you about the same total Social Security benefits over your lifetime.



If you retire early, the monthly benefit amounts will be reduced to take into account the longer period you will receive them. If you retire later, you will get benefits for a shorter period of time but the amounts will be larger.

Social Security Benefits for Family



The earliest a widow or widower can start receiving Social Security benefits will be at 60. If monthly benefits start at an earlier age, they are reduced a fraction of a percent for each month before full retirement age. Go to the Social Security website for more information about retirement and benefits.

SSA.gov and don't forget to apply for medicare!



Quit worrying Start planning!



- Tracking Down your money
- Investigate your assets
- Tracking down future money
- Tracking down future expenses
- Facing Down rising costs
- Where will you live when you retire?
- Comparing Income and Expenses



Go to ssa.gov to figure out what your retirement age is and calculate what you will receive. You

Retirement Savings Plans, Pensions and Health Plans

Taking the mystery out of retirement planning:

www.dol.gov/ebsa/publications/near-retirement.html

This booklet is for those who plan to retire in 10 to 15 years.

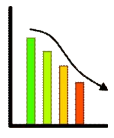
You need to plan ahead because our longer life span means more medical care, some of which will not be covered by the Medicare Program.



This booklet used three time periods in charting your retire-

ment savings:

- 1) Taking stock of what you have;
- 2) The period between now and then, putting more away;
- 3) The third period used in this booklet is the approximately 30 year span you hope to enjoy.





- **Etapas de Retiro**
- **Edad 50** Empiece a ahorrar y hacer contribuciones a sus ahorros
- **Edad 59½ 1/2** No tendra que pagar penalidades de impuesto cuando retire de sus cuentas de retiro
- **Edad 62** Edad minima para recibir beneficios del Seguro Social
- **Edad 65** Es eligible para recibir Medicare
- **Edad 66**, es eligible para recibir beneficios completos del Seguro Social para aquellos que nacieron entre n 1943-1954
- **Age 70½** Empiece a extraer cantidades minimas de sus cuentas de retiro para no pagar impuestos Fuertes en el futuro

¡Deje de Preocuparse y Empiece a Planear!



Haga inventario de sus bienes

Empiece a depositar en sus cuentas de retiro

Haga un analyses de sus entradas y salidas

Tenga un plan de su retiro

¿Donde vivira cuando se retire?

Compare sus Ingresos y Gastos

Cosas Que Debe Saber



Beneficios del Seguro Social



¿Cuanto tiempo tiene que trabajar para recibir beneficios? Usted puede retirarse empezando a los **62** y su fecha de retiro real que ahora es **68**. Si empieza a recibir sus beneficios antes de los **68** recibira como un 30% menos de lo que hubiera recibido si se hubiera retirado a los 68.



Vaya a ssa.gov para determina y calcular la

edad que debera retirarse y ver cuanto dinero va recibir.



Tiene que tomar a cuenta cuanto tiempo espera vivir para decidir cual es la mejor edad para retirarse. A cualquier edad que usted se retire, recibira casi la misma cantidad, solo que menos si se retira a temprana edad porque le dan menos dinero, pero por mas tiempo. Si se retira mas tarde, recibira mas dinero pero por menos tiempo.

Beneficios de Seguro Social Para Su Familia



La edad mas temprana que usted pueda recibir beneficios es de 60 si es viuda o viudo. Si usted recibe beneficios antes de esta edad recibira menos cantidad porque lo recibira por mas tiempo.

Vaya al portal del Seguro Social para mas informacion:

ssa.gov y no se le olvide aplicar para Medicare cuando cumpla **65** anos.



AHORROS PARA RETIROS, PENSIONES Y PLANES DE SALUD

Planificacion de Retiro:

www.dol.gov/ebsa/publications/nearretirements.html



Esta ligreta son para aquellos que piensan retirarse de aqui a 15 anos. Necesita planificar su retiro antes de que llegue el

momento de retirarse. Si se retira temprano vivira por un largo tiempo, quiza 30 anos, tendra gastos, y Medicare no cubrira todos sus gastos medicos. Hable con un Profesional



de retiro para que le ayude hacer un buen plan de retiro.

Esta libreta le ayudara con tres etapas: **1)** Tome inventario de lo que tiene; **2)** El periodo entre ahora y la fecha de retiro, que debe hacer y; **3)** Despues de su retiro.

