

September 2017



HOW TO SPLIT EXPENSES WITH YOUR PARTNER

People think that splitting expenses is just splitting them down the middle 50/50 would be the fairest.

This does not always work for all couples. Many things need to be taken into consideration and should be discussed before you make the move.

One person might make more than the other and can contribute more to household expenses. The same problem may arise if one never eats at home and the other does. It would not be reasonable to have one pay for more than they use. What if one wants cable and phone service and the other does not?

All these things need to be considered before you decide to live together. Sit down and go through each expense and decide who and how much each will contribute to each expense. Also discuss what you will do if one of you cannot or does not pay for his/her share of the expenses



Making Decisions on how to spend your money

Every budget is personal and is based on your families needs and goals. Your budget will reflect your families size but should be also focused on your future needs too.

There is many areas where you can save, by just cutting \$10.00 a week you can save \$520.00 a year, \$20 will save you \$1040.00 a year. If you struggle to save, I encourage you to become more conscience on how you are spending every dollar. Many expenses are miscellaneous items such as: cable, magazines, books, hobbies, snacks, bingo, lotto tickets, music downloads, videos, computer games and accessories, cosmetics, activity fees,

gifts, special days, Holidays, tobacco, alcohol and pet expenses. Others are Movies, concerts, camping, golfing, bowling, skiing, rodeos, races, memberships, vacations, gardening and home decorating. Many of these miscellaneous



are important to you but you must consider if they really add value to your life. Review each expense and decide if you really need it. An ex-

ample might be: Do you really need to pay for cable if you do not want it or use it?

Do you need a landline and a cell phone? Once you have an overall picture of how and where you are spending your money, then you can make a conscience decision of what miscellaneous items are important to you and which are not important. A budget is the best tool you have to reach your financial goals



The pros and cons of missing a payment

There will be a time when you might miss a monthly payment to your bank or creditors. What should you do?

When you skip a payment, you are just deferring the payment and you will have to pay it at the end of the loan and you will have to pay interest on the deferred amount until it is paid.

Although this is a way to free up some money it should be for something important instead of buying Christmas gifts. You never know when you might have a medical emergency or be out of work for a time. Only when it is absolutely necessary should you miss your monthly obligations. There are conse-

quences to making late payments. If you go over 30 days late, they will report this to the credit bureaus in addition to receiving late fees.



September 2017



COMO COMPARTIR GASTOS CON SU PAREJA

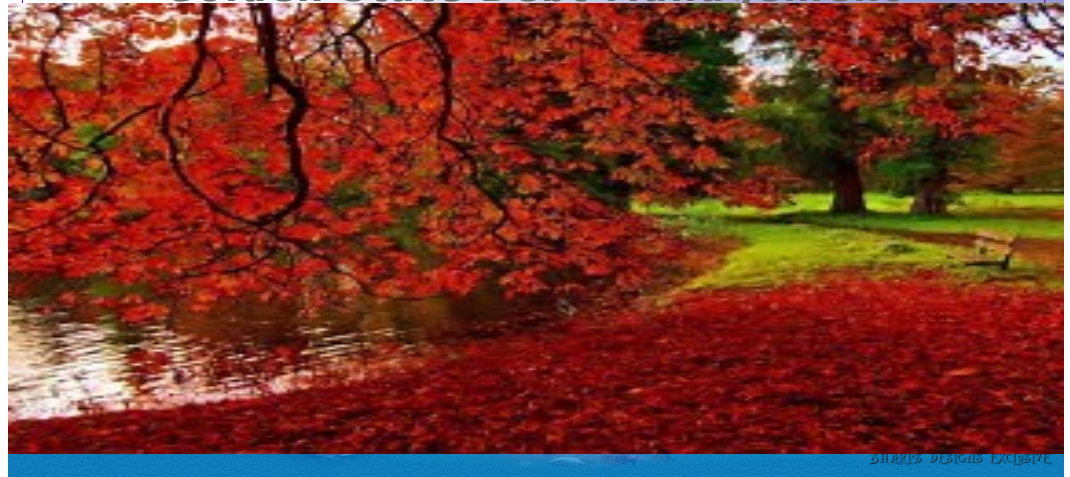
Muchos piensan que compartir gastos es tan facil como ir 50/50 en todos los gastos.

Esto casi nunca funciona porque hay muchas cosas que uno tiene que considerar antes de moverse.

Una cosa que hay que consierar es si uno de ellos gana mas dinero, pagara mas por la vivienda y las utilidades.

Tambien debera considerarse si uno come en casa todas sus comidas y la otra persona no. Quien pagara por la mayor parte de la comida? Otras cosas que deberan considerarse es si uno usa el cable y la otra no. Todas estas gastos de deberan platicar antes de moverse juntos para evitar problemas en el futuro. Tambien deben tener un plan en caso que uno no pueda pagar sus gastos por motivos de trabajo.

Golden State Debt Management



Haciendo decisions en como gastar su dinero

Cada presupuesto es personal y esta basado en las necesidades de su familia y sus metas financieros.

Su presupuesto debe reflejar el tamaño de su familia pero debe enfocarse tambien en sus necesidades del futuro.

Hay muchas areas donde podria ahorrar. Si corta sus gastos solo \$10 a la semana podria ahorrar \$520 al año y si ahorra \$20 ahorraria \$1020.00. Si le es dificil ahorrar, le sugiero que sea mas consciente en como gasta cada billete. Muchos gastos son miscellaneous como: cable, revistas, libros, pasatiempos, bingo, boletos de loteria, musica, videos, juegos de computadora y accesorios,

maquillaje, gastos de actividades, Fiestas, regalos, tabacco, alcohol y gastos de sus mascotas. Otros gastos incluyen ir al cine, conciertos, a Campar, boliche, esquiar, vacaciones, jardineria



y decoracion del hogar. Muchas de estas actividades son importantes pero debe considerer si añidan valor a su vida. Revise cada gasto y decida cuales son las actividades que puede eliminar de

su presupuesto para llegar a sus metas financieras de corto y largo plazo.

Preguntese si necesita todos esos canales en el cable?, necesita tener celular y telefono en su casa? Una vez que vea cada gasto usted podra decidir que necesita y que es lujo.

Un presupuesto es su mayor herramienta que tiene para llegar a sus metas financieras.



Los pros y contras de no hacer un pago

Habra un momento cuando no podra hacer un pago al banco a un acreedor. Que debe hacer?

Quando usted no hace un pago solo esta aplazando el pago para otra fecha. Tendra que pagar intereses sobre este deuda y lo tendra que pagar tarde o temprano. Esto le dara un dinero extra pero solo

hagalo si tiene una emergencia. No deberia ser para comprar regalos o viajes no urgentes. No sabe cuando va tener una emergencia medica o puede perder su trabajo temporalmente. Hay consecuencias al no hacer sus pagos mensualmente. Si no hace su pago despues de 30 dias, lo reportaran a los bureaus de

credito aparte de recibir cobros por tardia. Piense bien cuando piense aplazar sus deudas.

