

Understanding Personal Finances



Entendiendo Finanzas Personales

Presented by/Presentado por

Hilda Zacarías, CPA, MPA

Certified Public Accountant

Santa Maria CA

hilda@hildazacarias.com

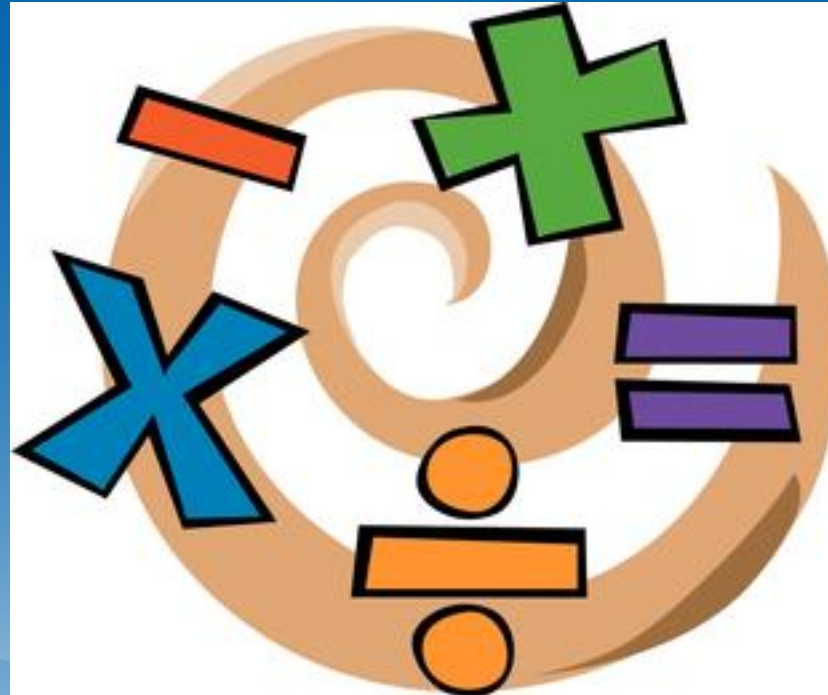
805.922.9800

Topics/Temas

- Budgeting/Presupuestos
- Credit and your FICO score/Credito y la puntuación de FICO
- The Affordable Care Act/Aseguranza Medica
- Questions/Preguntas

Budgeting

Presupuesto Personal



Why Budget? ¿Porque?



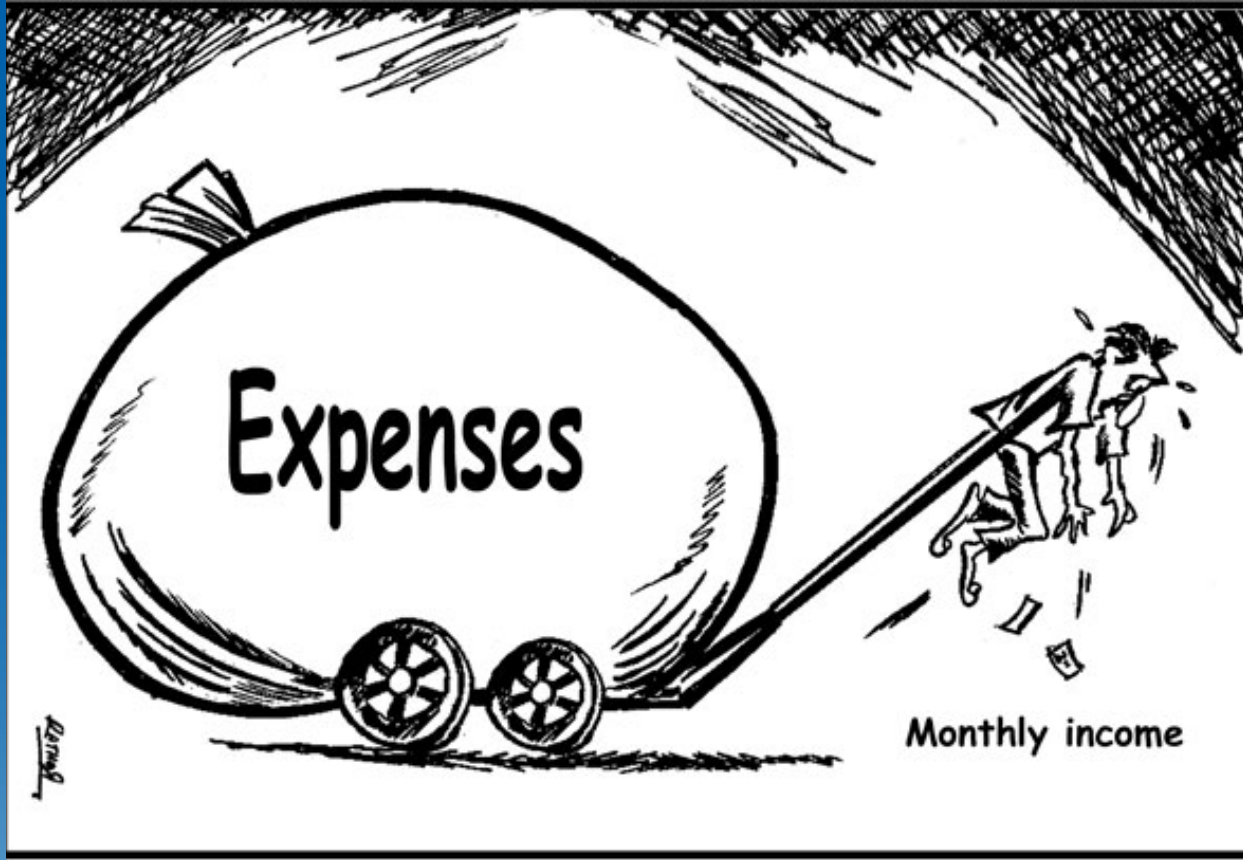


Budget Basics

Preparando un presupuesto personal

Budget Process/Proceso

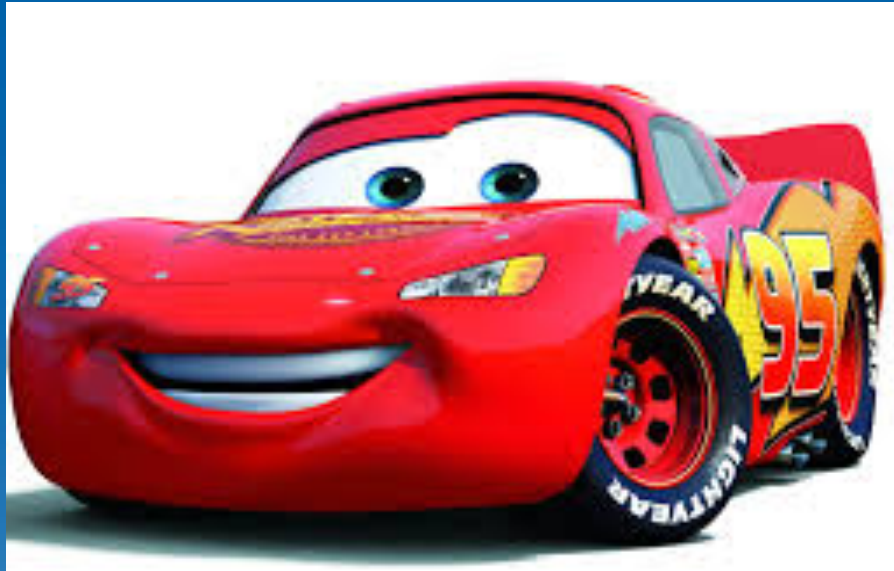
- Prioritize needs first ~ Dar prioridad a las necesidades mas importantes (vivienda, comida, ??)
- Assign categories ~ Asignar categorías a los gastos
- Have nothing left over and money assigned to every category ~ Asigna todo el dinero a una categoria
- Determine needs vs. wants ~ ¿Necesida o gusto?
- Write it down! ~ ¡Escríbelo!



Priority Expenses/Gastos Necesarios

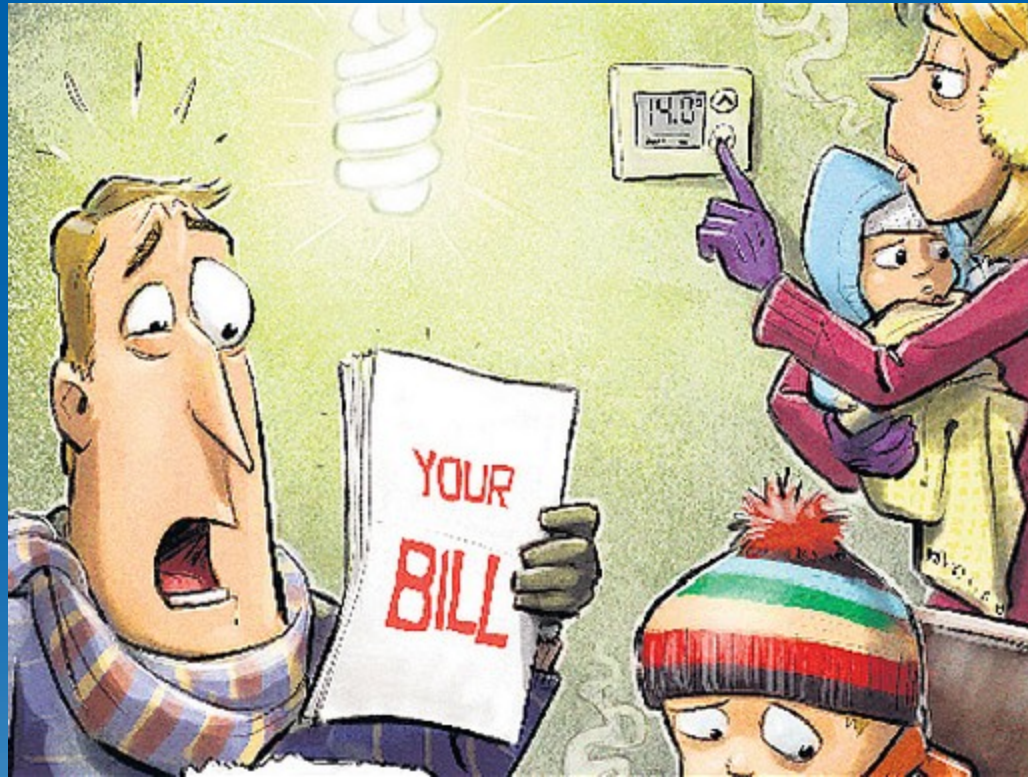
Rent, utilities, groceries, fuel, auto insurance, clothing, cell phone

Renta, luz, agua, gas, comida, gasolina, aseguranza, ropa, telefono celular



Fixed expenses Gastos fijos

- Car payment/Abono del automovil
- Rent/mortgage/hipoteca
- Installment payments/pagos mensuales



Variable expenses/Gastos variables

- Utilities/Luz, gas, agua
- Fuel/Gasolina
- Groceries/Comida
- Other?/Otro?

Budgeting:

Saving for Large Expenses

Ahorros para gastos grandes



Why Save?

¿Porque Ahorramos?



Examples/Ejemplos

- Quinceañera - \$10,000
 - \$500 for 20 mos.
- Christmas/Navidad:
Dec. 25
 - \$1,000 budget
 - \$91.00 from Feb. to Dec.
- Vacation/vacaciones
 - \$1,000 budget
 - How much to do you need to save between now and your date? Cuanto necesitamos?
- Clothing/Ropa
- Electronics(cos)
- Vehicle/automóvil

CREDIT/CREDITO



Why Credit is Important

- Credit history determines:
 - If you are approved for a loan and at what interest rate (house or car)
 - If you need need a deposit for utilities
 - If you are approved to rent an apartment
 - Your insurance rates
 - If you are offered a job (some companies)

¿Porque es importante su crédito?

Su historia de crédito determina :

- Si usted es aprobado para un préstamo y a qué tasa de interés (casa o un coche)
- Si necesitara un depósito para los servicios públicos
- Si usted será aprobado para alquilar un apartamento
- Cual será el precio de su seguro (coche, medico, o vida)
- Si se le ofrecerá una posición de trabajo (algunas empresas)

FICO breakdown

Five parts to your FICO credit scores



Scores range from 300 to 850, the higher the score the better your credit worthiness. Credit reports may affect your mortgage rates, credit card approvals, apartment requests, or even your job application.

Las puntuaciones van de 300 a 850, a mayor puntuación, mejor su solvencia. Los informes de crédito pueden afectar sus tasas hipotecarias, aprobaciones de tarjetas de crédito, solicitudes de apartamentos, o incluso su solicitud de empleo.

Additional credit tips

- Check your credit report every year at www.annualcreditreport.com for inaccuracies
- Protect your identity
- Don't co-sign a loan or credit card with anyone. If they don't pay, it will affect your credit!
- Don't go massively into debt just to "build credit"
- Revise su informe de crédito cada año en www.annualcreditreport.com por inexactitudes
- Proteja su identidad
- No firmen un préstamo o tarjeta de crédito con nadie. Si no pagan le afectará a su crédito!
- No vaya masivamente en la deuda sólo para "construir el crédito"

Affordable Care Act (ACA)

- Insurance in California
- Required if you work where there are more than 50 employees
- Expanded Medi-cal
- Exemptions to coverage
- Income Tax Implications
 - Advanced premium credit and credit repayments
 - Penalties



Asegueranza Medica



- Seguros en California
- Requerido si trabaja donde hay más de 50 empleados
- Medi-Cal expandido
- Excepciones a la cobertura
- Implicaciones en los impuestos
 - Los créditos: Reembolso del credito? O cobro?
 - Penalidades

Final Thoughts

- Budgeting is a key to financial success long term. Have a plan for your money!
- Live on less than you make
- Credit worthiness will effect loan rates, credit card approvals and rentals
- Pay bills on time or early to build a good credit history
- Monitor your credit annually
- Don't co-sign loans!

Ultimos pensamientos

- El presupuesto es la clave del éxito financiero a largo plazo. Tenga un plan para su dinero!
- Vive con menos de lo que gana
- Solvencia afectará las tasas de préstamo , aprobaciones de tarjetas de crédito y alquiler
- Pague sus cuentas a tiempo o temprano para construir un buen historial de crédito
- Revise su crédito anualmente
- No firman préstamos para otras personas!

Questions? ¿Preguntas?



Thank you!

¡Gracias!

Hilda Zacarías, CPA, MPA

Certified Public Accountant

Santa Maria CA

hilda@hildazacarias.com

805.922.9800