

Health Care Costs in Retirement

TAKE STEPS NOW TO BE READY!



When thinking about your retirement savings goals, are you factoring in the cost of health care? Just as some people assume that Social Security will be enough to take care of them when they retire — it won't; it is only meant to replace about 30% of your income — some people also assume that Medicare is a “free” way to provide for health care after age 65. Medicare is not free. There are premiums for Parts B and D, covering doctor visits, tests, and prescriptions; long-term care insurance premiums, copays, and out-of-pocket medical expenses are also not covered.

Health care costs grow at a rate of up to 7% per year, while Social Security benefits only grow at an average of 2% per year.

What can you do now to shore up your retirement savings to allow for your medical costs in retirement?

1. Start saving more right now.

No matter how far you are from retirement, finding more room in your budget for even 1 or 2% more retirement savings can have an impact on your future stability.



2. Invest in your health.

Many insurers offer lower premiums to healthier individuals such as non-smokers or those with blood pressure or body mass index numbers within normal ranges. Adopting a healthier lifestyle can save you money in premiums now, as well as lower your medical expenses later!



3. Consider a Health Savings

Account (HSA). An HSA offers a way to accumulate funds that are tax-preferred if they are specifically earmarked for health care expenses. If your employer offers this benefit, enroll during your next enrollment period. If not, look into opening an individual HSA, offered by many financial institutions. Like your 401(k) or 403(b) plan, an HSA can lower your taxable income while helping you bolster your future security.

The bottom line? A complete retirement savings strategy will include a portion of your savings allocated for healthcare costs. Wealth care includes health care. Take steps today to help you achieve a future that includes both health and financial well-being.



The average couple now spends about \$300,000 on medical expenses in retirement.

Costos de Cuidado De La Salud Durante jubilación



¡TOME MEDIDAS AHORA PARA ESTAR LISTO!

Al pensar en sus metas de ahorro de jubilación, está tomado en cuenta el costo del cuidado de la salud? Así como algunas personas asumen que el Seguro Social será suficiente para hacerse cargo de ellos cuando se jubilen — no lo hará; Es sólo la intención de reemplazar el 30% de sus ingresos — algunas personas también asumen que Medicare es una forma “libre” para proporcionar la atención médica después de 65 años de edad. Medicare no es gratis — hay cobros de las Partes B y D, que cubren consultas médicas, exámenes y recetas, los cobros de seguro de cuidado a largo plazo, copagos, y los gastos médicos fuera de su bolsillo tampoco se cubren.

Los costos de salud crecen a un ritmo de hasta el 7 % por año, mientras que los Beneficios del Seguro Social sólo crecen en un promedio de 2 % por año.

Parejas que se jubilen este año a la edad de 66 deben esperar los costos médicos a consumir más de dos tercios de sus ingresos del Seguro Social.

Fuente: http://www.hvsfinancial.com/PublicFiles/Data_Release.pdf

¿Qué se puede hacer ahora para comenzar su ahorro para el retiro y poder pagar los gastos médicos durante su jubilación?

- 1. Comience a ahorrar más en este momento.** No importa lo lejos que esté de la jubilación, la búsqueda de más espacio en su presupuesto, incluso para 1 o 2 % más ahorros para la jubilación pueden tener un impacto en su estabilidad futura.



- 2. Invierta en su salud.** Muchas aseguradoras ofrecen primas más bajas a individuos saludables como los no fumadores o aquellos con presión arterial o números de índice de masa corporal dentro de los rangos normales. Adoptando un estilo de vida más saludable puede ahorrarle dinero en primas de ahora, así como disminuir sus gastos médicos en el futuro!



- 3. Considere una cuenta de Ahorros de Salud (HSA).** Una HSA ofrece una manera de acumular fondos que están libres de impuestos si son específicamente destinados a gastos de atención médica. Si su empleador ofrece este beneficio, inscríbese durante su próxima inscripción. Si no, considere abrir una HSA individual, que es ofrecido por muchas Instituciones financieras. Al igual que su 401(k) o 403(b) plan, una HSA puede disminuir su renta imponible mientras le ayuda a reforzar su seguridad al futuro

¿el Punto final? Una estrategia completa de ahorro de jubilación incluirá una porción de sus ahorros asignados para los costos de asistencia médica. El cuidado de la riqueza incluye el cuidado médico. Tome medidas hoy para ayudarlo a alcanzar un futuro que incluye tanto la salud como el bienestar financiero.



El promedio de las parejas gastan alrededor de \$220,000 en gastos médicos durante su jubilación.

Fuente: investopedia.com