



CHOOSE

Your Future

TODAY

What's Your Social Security IQ?

Social Security Fast Facts



- ✓ Most workers contribute 6.2% of their paychecks to the Social Security system. Employers match that amount.
- ✓ The Social Security Administration typically adjusts benefits annually to keep them in step with inflation – this is known as a cost-of-living adjustment, or COLA.
- ✓ The money held by the Social Security Trust Fund is invested, but only in securities with guaranteed principal and interest.
- ✓ The Department of Treasury did away with paper checks in 2013. Benefits are paid via direct deposit and debit cards.



Did you know?

- **Social Security replaces less than half of your pre-retirement income.** According to the Social Security Administration, benefits are designed to replace about 25 - 40% of a worker's income during retirement (depending on your wages). Use your 401(k) or 403(b) plan to save the rest!
- **To qualify for retirement benefits, you must have earned at least 40 "credits" over the course of your working life.** You can earn up to four credits a year, so it takes ten years of work to qualify for Social Security. In 2017, the value of one work credit is \$1,300, so workers need to earn \$5,200 for the maximum four annual work credits.



- **Your benefit is based on the 35 years in which you earned the most money – and they don't have to be consecutive.** If you have fewer than 35 years of earnings, each year with no earnings will be factored in at zero. You can increase your benefit by replacing those zero years by working longer, even if only part-time.
- **Your age when you collect Social Security has a big impact on the amount of your monthly benefit.** The key age to know is your "full retirement age." For people born between 1943 and 1954, full retirement age is 66. It increases toward 67 if your birthday falls between 1955 and 1959. For those born in 1960 or later, full retirement age is 67.
- **You can collect Social Security as soon as you turn 62, but taking benefits before full retirement age results in a reduction of as much as 26% of your benefit.** There are a couple of ways you can "undo" or offset this reduction if you change your mind, but they require paying back your benefits or delaying taking them for a few years past your full retirement age, so it's probably best to avoid taking your benefits early, if you can.
- **Once you hit your full retirement age, there's an advantage if you delay taking your benefit.** Your monthly amount will grow by 8% a year up until age 70. There's no further increase to the benefit amount if you wait past the age of 70 to start taking benefits. The maximum benefit amount someone retiring in 2017 can receive is \$3,538 per month.

Want to figure out your estimated Social Security benefit?

Use Social Security's online retirement estimator at: <https://www.ssa.gov/retire/estimator.html>

For a more personalized look, create an account and see your earnings record and more detailed estimates for how much Social Security income you'll have at retirement at www.socialsecurity.gov/myaccount.



www.tri-ad.com

Not Legal Tax or Individual Investment Advice: This newsletter is for general education purposes only. Nothing in this newsletter should be construed as tax or legal advice or as individual investment advice. TRI-AD may not be considered your legal counsel, tax advisor, or investment advisor. If you have questions about how anything discussed in this newsletter pertains to your personal or your organization's situation, we encourage you to discuss the issue with your attorney, tax advisor and /or investment advisor. TRI-AD's communications are not privileged under attorney-client privilege.



ELIJA

Su futuro

HOY

¿Cuál es su IQ de Seguro Social?

Seguro Social Información Rápida



- ✓ La mayoría de los trabajadores contribuye a 6,2% de su salario al sistema de Seguro Social. Los empleadores también contribuyen esa misma cantidad.
- ✓ La administración de Seguro Social ajusta normalmente beneficios anualmente para mantener paso con la inflación — esto se conoce como un ajuste del costo de vida, o COLA.
- ✓ El dinero en el fondo fiduciarios del Seguro Social es invertido, pero sólo en valores con garantía principal y los intereses.
- ✓ El Departamento del Tesoro acabó con cheques de papel en 2013. Los beneficios se pagan a través de depósito directo y tarjetas de débito.



¿Sabía usted?

- El Seguro Social sustituye menos de la mitad de sus ingresos antes de jubilación. Según la administración del Seguro Social, los beneficios están diseñados para sustituir unos 25-40% de los ingresos del trabajador durante la jubilación (dependiendo de su salario). ¡Utilice su plan 401(k) o 403(b) para ahorrar el resto!
- Para calificar para beneficios de jubilación, debe haber obtenido al menos 40 “créditos” a lo largo de su vida laboral. Usted puede ganar hasta cuatro créditos al año, así que tomaría diez años de trabajo para tener derecho a Seguro Social. En 2017, el valor del crédito de un trabajo es \$1.300, así que los trabajadores necesitan ganar \$5.200 para recibir los máximos cuatro créditos anuales de trabajo.



- Su beneficio se basa en los 35 años en los cuales ganó el más dinero — y no tienen que ser consecutivos. Si tiene menos de 35 años de ganancias, cada año que no hay ganancias se considerará cero. Si tienen años que se considera cero, usted puede aumentar sus beneficios trabajando más tiempo, aunque sea sólo a tiempo parcial.
- Su edad cuando colecciona el Seguro Social tiene un gran impacto en la cantidad de su beneficio mensual. La edad clave para saber es su “edad de jubilación completa.” Para las personas nacidas entre 1943 y 1954, la edad de jubilación completa es 66. Aumenta a 67 si su cumpleaños cae entre 1955 y 1959. Para los nacidos en 1960 o más tarde, la edad de jubilación completa es 67.
- Puede coleccionar Seguro Social tan pronto como cumpla 62 años, pero sacando beneficios antes de la edad de jubilación completa se resulta en una reducción de 26% de sus beneficios. Hay unas maneras que puede “deshacer” o compensar esta reducción si cambia su decisión, pero requiere devolver sus beneficios o retrasar tomarlos durante unos años más allá de su edad de jubilación completa, por lo que es probablemente mejor evitar tomar sus beneficios temprano, si se puede.
- Una vez que cumpla su edad de jubilación completa, hay una ventaja para retrasar tomar su beneficio. Su monto mensual crecerá un 8% al año hasta los 70 años. No hay aumento de la cantidad del beneficio si espera más allá de la edad de 70 años para empezar a tomar beneficios. La cantidad máxima de beneficios para alguien que se retira en 2017 es \$3.538 por mes.

¿Quiere calcular su beneficio de Seguro Social Estimado?

Utilice el estimador de jubilación en línea del Seguro Social en: <https://www.ssa.gov/retire/estimator.html>

Para una mirada más personalizada, crear una cuenta y ver sus ingresos y más estimaciones detalladas de cuánto ingreso del Seguro Social que tendrá en la jubilación en www.socialsecurity.gov/myaccount.

www.tri-ad.com



Este no es un asesoramiento legal de impuestos ni de inversiones. Este boletín es con fines de educación general solamente. Nada en este boletín debe interpretarse como asesoramiento fiscal o legal de impuestos o asesor de inversión. TRI-AD no puede ser considerado su asesor legal o, asesor de impuestos o asesor de inversiones. Si usted tiene preguntas acerca de cómo cualquier cosa discutida en este boletín se refiere a su situación personal o a la situación de su organización, lo invitamos a discutir este asunto con su abogado, asesor fiscal y/o asesor de inversiones. Los comunicados de TRI-AD no tienen la virtud de confidencialidad entre abogado y cliente.