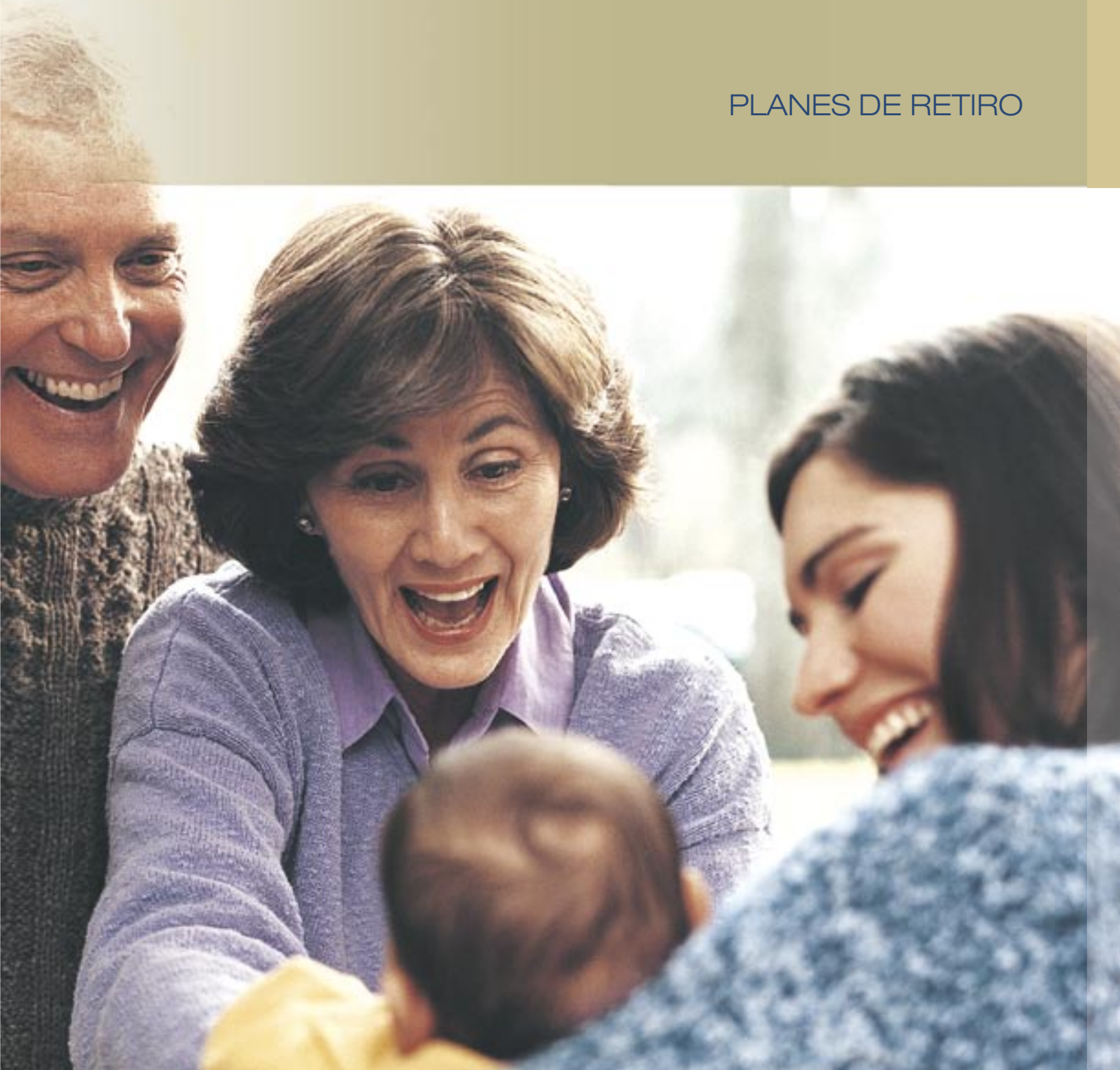


PLANES DE RETIRO



RAYMOND JAMES®

¿Está Usted Financieramente Preparado Para Su Retiro?

¿Ha comenzado a planear su jubilación?.....S No

¿Sabe cuándo quiere retirarse?.....S No

¿Tiene objetivos específicos para su jubilación?.....S No

¿Tiene Ud. un plan de retiro trazado o escrito?.....S No

¿Sabe usted cuánto dinero necesita para establecer su jubilación?.....S No

¿Entiende el impacto de los planes de impuestos diferidos en las inversiones para su jubilación?.....S No

Planes De Retiro = Bienestar En Su Futuro

El establecimiento de un retiro adecuado es la meta más importante de la mayoría de los norteamericanos. Vivimos más años, y muchos de nosotros pasamos 20 ó incluso 30 años jubilados. La mayoría de las personas se preocupan de su jubilación, aunque hay pocas que estén adecuadamente preparadas. En un sondeo de la consultora "Gallup," más del 40% de los norteamericanos dijeron estar preocupados de que seguramente gastarían durante su jubilación los ahorros destinados para ésta. A pesar de dicha preocupación, el 25% dijo no tener ningún plan de inversión que garantizase sus necesidades financieras en el futuro. Además, un estudio hecho por el grupo de investigación Agenda Pública, indicó que sólo un 29% de aquellos próximos a retirarse, y un 16% de los "baby boomers," (personas nacidas entre 1940 y 1960), habían ahorrado lo suficiente para mantenerse después de haberse retirado.

En estos momentos la ansiedad creciente sobre la disponibilidad de los beneficios de la seguridad social, y la reducción de los beneficios de planes de pensión amparados por las compañías, están creando la necesidad de prepararse adecuadamente para el retiro. Aunque le falten a Ud. 5 ó 25 años para su jubilación, reconocer la necesidad de encargarse de los planes de su retiro es el primer paso de un viaje hacia las metas de retiro deseadas.

Un Gran Viaje, Un Gran Plan

Para muchos individuos, la carga financiera de los pagos mensuales de las hipotecas, o los pagos trimestrales de la universidad, o el cuidado de un padre o madre de edad avanzada, a menudo dificulta las buenas intenciones para su retiro. Otros simplemente asumen que la Seguridad Social y los beneficios de pensión de la compañía en la que trabajan serán suficiente para tener un retiro confortable.

Están también las personas que descuidan tanto el destino adecuado de sus ahorros personales como de las inversiones realizadas. Actuando de ese modo, sus activos para la jubilación, se basan en inversiones que no son las mejores alternativas para necesidades financieras que cambian año tras año.

En general, la mayoría de las personas son como barcos sin timón en lo que se refiere a planes de retiro. Caminan sin tener una ruta precisa. Aún así esperan el poder retirarse y hacer las cosas que siempre han soñado, viajar, comprar una segunda casa, comenzar un pasatiempo ... vivir con dignidad.

Ninguna de estas metas pueden lograrse plenamente sin trazar un plan financiero. El hacerlo requiere una preparación adecuada y el establecimiento de metas reales – el determinar dónde está usted ahora, dónde le gustaría estar en un futuro, y lo que pueda necesitar para llegar hasta dónde desea.

Antes De Embarcar – Determinar Su Situación Actual

El proceso para desarrollar un sólido plan financiero comienza con tres pasos básicos: Revisar los objetivos de una jubilación individual – ¿Qué espera Vd. realizar? ¿Cómo desearía usted vivir una vez retirado? Sus metas deben ser específicas y realistas.

Determine el tiempo que necesite para lograr sus objetivos – ¿Cuanto tiempo tiene hasta que usted se retire? ¿Es este tiempo flexible? ¿Qué control tiene sobre el tiempo que necesita para lograr sus objetivos?

Determine su tolerancia para el riesgo – ¿Cuánto riesgo, que de una manera u otra es parte de todas las inversiones, está dispuesto asumir? ¿Está Vd. preparado a perder una parte de ese dinero que no ha sido fácil de ganar? ¿Cuál es la caída en el valor de sus inversiones que está dispuesto a tolerar para retener el derecho a mayores ganancias potenciales?

Con La Vista En El Horizonte – ¿Cuánto Necesitaría Para Retirarse Cómodamente?

No hay secretos, su retiro le permitirá pasar sus días como y donde usted lo desea, siempre y cuando existan los recursos económicos que así se lo permitan. La cantidad de dinero que usted necesitará en el futuro dependerá de cómo Vd. viva su jubilación.

Cuando se retire, Vd. se encontrará que sus impuestos son inferiores. El costo de vida puede también cambiar. Algunos gastos, como la hipoteca o los gastos de la universidad de sus hijos desaparecerán, mientras que otros, como gastos médicos o viajes podrían incrementarse.

Una regla tradicional nos dice que deberíamos tener un plan de retiro equivalente a un 75% de sus ingresos, del año en que Vd. se jubile. Por ejemplo, si usted se retira hoy y su salario es de \$80,000, usted podría necesitar una cantidad de \$60,000, (con ajustes de inflación), por cada año que viva jubilado.

Para mantener su nivel de vida, y disfrutar de los años del retiro sin tener que trabajar, los fondos que usted acumula deberían poder satisfacer todos los gastos anuales. La tabla de la página cinco la ayudará a estimar la cantidad total que necesita para mantener el 75% de su salario corriente para un periodo de retiro de 25 años, el cual comienza a la edad de 65 años.

- Seleccione la edad y el salario que mejor se ajusten a su situación en la tabla de la página siguiente.
- Encuentre donde convergen la fila de la edad y la columna del salario. Esta es la cantidad que Vd. necesitará al jubilarse.

Al principio puede ser que la cantidad proyectada pueda ser inalcanzable; recuerde que Vd. No tiene porque generarlo todo. Mucho de lo que usted necesite podría provenir de las inversiones de los planes de jubilación. Con el transcurso del tiempo, el poder de acumulación de capital en base a las ganancias que se obtendrán de las inversiones podrán generar los recursos necesarios para un confortable retiro.

Una vez que Vd. haya establecido sus metas financieras, incluso de manera inexacta como los que se muestran en la tabla, podemos trabajar juntos para desarrollar así un plan de inversiones que le permita generar las ganancias requeridas.

Salario	\$20,000	\$40,000	\$60,000	\$80,000	\$100,000	\$120,000
Edad						
20	\$1,252,000	\$2,606,000	\$3,969,000	\$5,322,000	\$6,681,000	\$8,541,000
25	1,010,000	2,120,000	3,233,000	4,347,000	5,460,000	6,575,000
30	813,000	1,722,000	2,633,000	3,546,000	4,459,000	5,373,000
35	651,000	1,395,000	2,142,000	2,890,000	3,637,000	4,386,000
40	511,000	1,116,000	1,724,000	2,334,000	2,944,000	3,555,000
45	409,000	897,000	1,395,000	1,894,000	2,393,000	2,893,000
50	326,000	719,000	1,126,000	1,534,000	1,942,000	2,351,000
55	258,000	572,000	905,000	1,238,000	1,572,000	1,906,000
60	195,000	442,000	1,925,267	983,000	1,253,000	1,524,000

Preparándose Para El Viaje – Diseño Del Plan De Inversiones

En gran parte su seguridad financiera depende de cómo administre sus activos destinados a la jubilación. A la hora de elegir entre las alternativas disponibles, hay muchas que pueden ser tentadoras, con una tasa aceptable de beneficios a través de inversiones con las que Vd. se sienta cómodo. Con ellas Vd. podría obtener una gran diferencia en la cantidad de fondos disponibles para su jubilación.

Naturalmente, cualquier estrategia de inversión debe ir más allá de la simple elección de las inversiones con las tasas más altas de retorno. Aunque la mayoría de las inversiones fluctúan en valor, el valor de mercado de una inversión que ofrece un potencial más alto de retorno, tiende a ser más inestable que aquella con un beneficio potencial más bajo. Dichas fluctuaciones o inestabilidad se denomina volatilidad.



Una de las mejores maneras de administrar ese riesgo inherente a cualquier cartera de inversión es distribuir los ahorros en una variedad de activos con diferentes patrones de comportamiento. A lo largo del tiempo, todas las categorías de activos sufren cambios en sus valor a través de los ciclos de mercado. Acciones, bonos, dinero y los equivalentes al dinero (cash), reaccionan muy a menudo de una manera muy diferente a los cambios y eventos de la economía y los mercados financieros no se mueven al unísono. Algunos darán mejores resultados que otros dependiendo de la situación concreta de la economía en un momento determinado.

Diversificando sus ahorros entre varios tipos de activos, Vd. podría aprovechar el potencial de crecimiento en diferentes sectores del mercado. También podría evitar el tener todos sus ahorros concentrados en un sólo activo que no se muestre un buen desempeño.

Además, necesitará planear el número de años para su jubilación cuando desarrolle un plan de retiro. Por ejemplo, si usted es un inversionista joven, debería aprender a tolerar las fluctuaciones a corto plazo en el valor de sus inversiones. El tiempo puede ser su aliado, y de experimentar pérdidas sus inversiones; usted todavía dispone de muchos años para recuperarse. En esta línea, quizás quiera maximizar su crecimiento, concentrando su cartera de inversiones en acciones, (stocks), y en fondos mutuos de crecimiento. E inclusive, cuando Vd. este a punto, o cerca de retirarse, quizás quiera considerar el mantener una porción de los activos en acciones. Su jubilación podrá durar 20 ó más años, y los beneficios de las acciones lo asisten a mantener el ritmo de la inflación.

A medida que empiece a aproximarse a la edad de retiro, usted podría desviar algunos fondos de las acciones a los bonos. Los bonos tienden a ser más estables que las acciones, y están diseñados para proveer una cantidad de dinero predecible, (constante y sin grandes cambios). El desvío de algunos activos hacia los bonos ayudará, por lo tanto, a moderar la “volatilidad” ó falta de estabilidad en su cartera, y le ofrecerá beneficios más atractivos que las inversiones a corto plazo, tales como el dinero en efectivo o sus equivalentes.

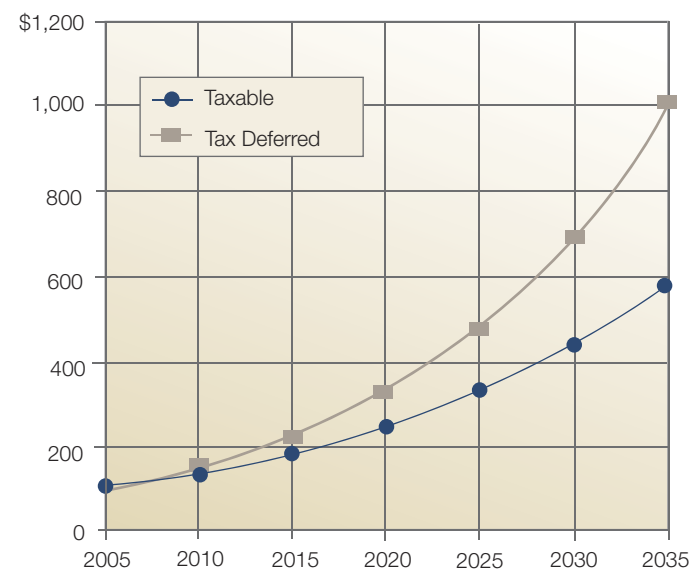
Al retirarse, la preservación del capital será una preocupación muy importante, y quizás pueda necesitar el desvío de fondos a inversiones a corto plazo como las Letras del Tesoro de los Estados Unidos, CDs y fondos del mercado monetario para alguno de sus activos. Estas categorías de inversión no exhiben, aparentemente, ninguna volatilidad, pero a duras penas ofrecen protección contra la inflación. Por dicha razón, Vd. Debería continuar manteniendo un interés en los valores de renta variable (acciones). De la distribución total de las inversiones a corto plazo, dependerá el nivel de acceso a los fondos que requiera para su retiro.

Reducción De Cargas Impositivas – Impulso Clave A Su Plan

Para facilitar un mayor ahorro, la Legislación Federal ha creado varias posibilidades por medio de los impuestos. Usted quizás tenga la suerte de haber tenido acceso a uno o más de estos planes federales a través de su empresa, tales como el 401(k), 403(b), SEP ó el plan SIMPLE. Tal vez también pueda invertir en un IRA o en un plan anual, y disfrutar de los beneficios de las ganancias con impuesto reducido. Incluso las acciones, los fondos mutuos y otros activos ofrecen los beneficios de un impuesto reducido.

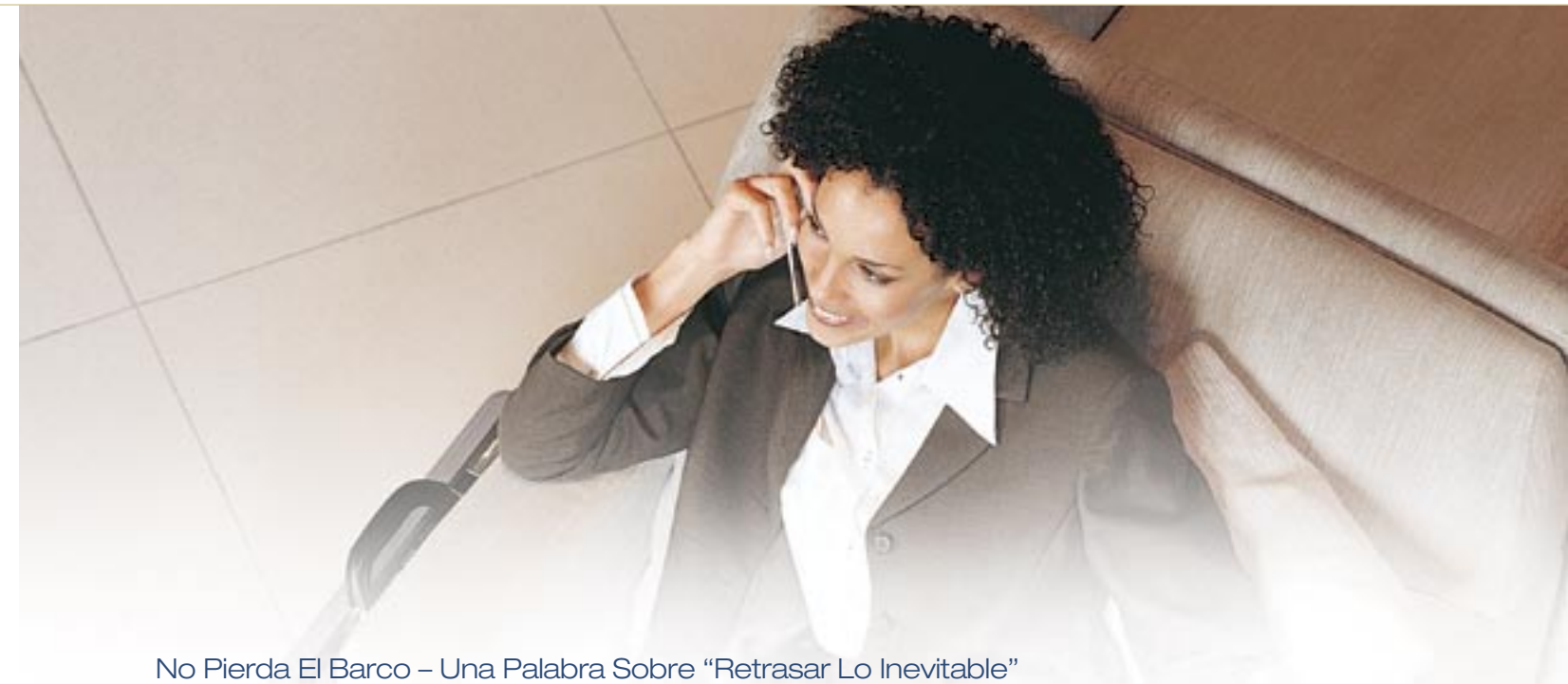
Las ventajas de utilizar un plan de impuestos reducidos es una alternativa cuyos beneficios quedan ilustrados más adelante. Suponiendo una tasa de beneficios de un 8% en una inversión de \$100 realizada al principio del 2003, con una tasa de impuestos del 25% en un periodo de 30 años, es posible proyectar, entonces, estos resultados hipotéticos:

Crecimiento de un impuesto sobre una inversión contra el crecimiento de un impuesto –sobre una inversión de impuesto reducido.



Esto es un ejemplo hipotético, y no intenta representar el desempeño de inversión alguna. La inversión conlleva un riesgo dado que se puede incurrir en ganancias o pérdidas.

Básicamente, el invertir en planes de impuesto diferido conlleva a pagar impuestos en períodos posteriores. Mediante inversiones de impuesto reducido, no sólo se contribuye a que las inversiones crezcan sin cargas impositivas; sino que a su vez los beneficios de las inversiones que son reinvertidas crezcan sin que estén sujetas a impuestos. Por supuesto, los beneficios directos, están sujetos a cargas impositivas mediante las ya tradicionales IRAs.



No Pierda El Barco – Una Palabra Sobre “Retrasar Lo Inevitable”

No importa la edad que tenga, comenzar a planear, prontamente, sus planes de jubilación es vital, ya que el tiempo es un gran aliado. Considere Vd. un ejemplo hipotético para demostrar los efectos posibles de una inversión a largo plazo: Alguien que comienza a invertir 15 años antes de su retiro, para acumular \$200,000 de retiro básico, debería invertir \$6,820 a principios de cada año, en comparación con los \$1,635 que se requieren de alguien con un horizonte de 30 años; en ambos casos se supone un retorno anual del de 8% (Este ejemplo teórico supone que las inversiones se hacen a comienzos de año y que los beneficios se acumulan anualmente).

Un planeamiento temprano de la jubilación es particularmente importante para la generación del “Baby Boom” (los nacidos entre 1940 y 1970). El costo de la jubilación para este grupo, se espera que sea mucho más alto que para generaciones anteriores, debido a que la gente vive más, al aumento continuo en costos médicos, al menor soporte financiero de la Seguridad Social y de “Medicare,” y a los efectos erosivos de la inflación.

La Tempestad En Las “Calmadas” Aguas De La Inversión

Para todos los propósitos prácticos, la inflación es una parte permanente de nuestras vidas. Sin embargo, a menos que ésta llegue a unos niveles anormalmente altos, como a veces lo hace, la inflación raramente se discute o incluso no se nota. Comienza a manifestarse dramáticamente, y exactamente en los peores momentos – a menudo cuando uno ya está jubilado, y/o no tiene un salario que le permita seguir el ritmo con el costo de vida.

Por ejemplo, piense que se retira con unos ingresos anuales de \$50,000. Si supone un índice de inflación anual del 4%, y desea mantener su nivel de vida, necesitará un ingreso anual de más de \$74,000 en 10 años, y la increíble cantidad de \$110,000, veinte años después de retirarse. Se trata de una situación precaria, pero si comienza a trazar un plan ahora Vd. puede protegerse contra los peligros de la inflación.

La Ayuda De Un Experimentado Capitán

La inversión equivocada raramente brinda buenos resultados. En verdad, todo el mundo necesita un plan de retiro que evolucione con los cambios de su vida. Trazar una ruta de inversión en un mar de finanzas tan tormentoso como el actual no es tan difícil como Vd. Podría parecerle. Nosotros podemos asesorarlo sobre su situación presente y diseñar un plan que lo ayude efectivamente para alcanzar sus metas personales en la jubilación.

La persona y su bienestar financiero constituyen el campo de acción de nuestro negocio. Nos brindamos íntegramente a satisfacer, y si es posible con creces, las expectativas de nuestros clientes. Nuestro objetivo es servir, efectiva, eficiente, y diligentemente cualquiera que sea la necesidad de su jubilación.

Deje Que El Viaje Comience

Con un plan sólido y apropiados métodos de inversión, el pleno bienestar en su retiro está a su alcance. Ponga la proa de su vida hacia el lugar elegido. Comencemos a diseñar el recorrido juntos.



RAYMOND JAMES®

Soluciones individuales de asesores independientes

Oficinas centrales internacionales: The Raymond James Financial Center
880 Carillon Parkway | St. Petersburg, FL 33716
727-567-1000 | 800-248-8863 | raymondjames.com