

UNA HERRAMIENTA INTEGRAL DE PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA JUBILACIÓN

Terrance Jalbert, University of Hawaii Hilo
Jonathan D. Stewart, Abilene Christian University

RESUMEN

La planificación financiera constituye un elemento esencial de cualquier plan de jubilación. Asegurar la disponibilidad de recursos suficientes para satisfacer necesidades futuras inciertas requiere una planificación cuidadosa. Los asesores proporcionan una variedad de herramientas y consejos para ayudar en este proceso. Este documento presenta una herramienta de planificación integral para ayudar a los jubilados potenciales a desarrollar su plan financiero. La herramienta evalúa el panorama financiero de las personas anualmente a lo largo de sus años de jubilación. El objetivo del análisis es crear una jubilación larga, con ingresos que aumentan a la tasa de inflación, lograda utilizando todos los activos disponibles y sin agotar la cartera. La herramienta proporciona un punto de partida para que los usuarios evalúen responsablemente su futuro financiero durante la jubilación.

PALABRAS CLAVE: Modelización Financiera, Planificación de la Jubilación, Planificación Financiera Personal

A COMPREHENSIVE RETIREMENT FINANCIAL PLANNING TOOL

ABSTRACT

Financial planning makes up an essential element of any retirement plan. Assuring availability of sufficient resources to meet uncertain future needs requires careful planning. Advisors supply assorted tools and advice to assist in this process. This paper presents a comprehensive planning tool to aid potential retirees in developing their financial plan. The tool evaluates the financial picture of individuals annually throughout their retirement years. The analysis goal is accommodating a long retirement, with income that increases at the rate of inflation, achieved by using all assets available and without exhausting the portfolio. The tool provides a starting point for users to responsibly assess their financial future in retirement.

JEL: C60, D10, G17, M41, M50

KEYWORDS: Financial Modelling, Retirement Planning, Personal Financial Planning

INTRODUCCIÓN

Los jubilados potenciales deben considerar muchas variables al evaluar su vida posterior al empleo. Asegurar una vida financiera segura en la jubilación se encuentra entre los más críticos de estos temas. No planificar adecuadamente puede conducir a una calidad de vida inadecuada y depender de otros para que lo apoyen. La planificación responsable brinda al jubilado seguridad financiera y tranquilidad durante un largo período de jubilación.

Los jubilados potenciales tienen acceso a muchas herramientas de planificación financiera personal disponibles. Estas herramientas comúnmente se enfocan en pequeñas áreas del futuro financiero de un

individuo. Las herramientas de planificación del Seguro Social no consideran directamente otros elementos de la cartera de un individuo. Del mismo modo, los planes óptimos de retiro de la Cuenta de Jubilación Individual (IRA, por sus siglas en inglés) no consideran directamente las ventas potenciales de bienes raíces. La combinación de varios planes individuales para lograr un panorama financiero general representa una tarea desalentadora para las personas y las familias. Este documento proporciona una herramienta integral de planificación financiera que ayuda a las personas a desarrollar planes de jubilación apropiados. El plan presentado aquí combina múltiples elementos de planificación financiera para presentar una imagen completa de por vida. Los usuarios pueden ajustar elementos del plan para adaptarse a sus circunstancias específicas. La plantilla se adapta a las pruebas de resistencia para evaluar el impacto de circunstancias imprevistas en el panorama financiero general. La herramienta crea una única medida general para evaluar la fortaleza del plan.

Este trabajo complementa trabajos anteriores que desarrollan herramientas para pronosticar estados financieros comerciales que requieren que los usuarios ingresen solo valores determinados por la gerencia. Las herramientas automatizan todos los demás cálculos (Jalbert 2020a, 2020b, 2020c, 2019 y 2017). El resultado se completa con estados financieros proforma durante cinco años junto con un extenso análisis financiero. Del mismo modo, el análisis aquí requiere que las personas ingresen información financiera personal seleccionada. Luego, el programa calcula la situación financiera del jubilado cada año hasta la muerte.

La herramienta representa un punto de partida para la planificación de la jubilación. La modificación de ciertos parámetros en la hoja de cálculo podría producir resultados no deseados y erróneos. Por esta razón, los usuarios solo deben usar esta hoja de cálculo en consulta con un asesor financiero profesional con licencia y calificado que pueda evaluar completamente los resultados y asesorarlos sobre tales asuntos.

Este documento y los archivos asociados representan un proyecto académico destinado a fines científicos generales. Los autores de este documento y los creadores de los archivos asociados no tienen licencia para proporcionar asesoramiento financiero. Los materiales aquí no están destinados, y no deben tomarse, como asesoramiento financiero para ninguna persona. El autor no garantiza la exactitud de la información en el documento o la idoneidad de la información aquí para ningún propósito. La plantilla proporciona un punto de partida para evaluar las opciones de jubilación y puede requerir modificaciones. Si bien se tuvo cuidado en el desarrollo de la herramienta, es posible que persistan problemas que podrían conducir a resultados incorrectos o engañosos. Además, algunas circunstancias pueden hacer que la herramienta funcione erróneamente. Las personas deben buscar asesoramiento financiero profesional independiente de un asesor debidamente acreditado. Los lectores no deben confiar en la información de este documento u hoja de cálculo para tomar decisiones financieras o de otro tipo.

El autor motiva a los usuarios a comenzar a trabajar con la herramienta de forma independiente. Hacerlo puede ayudarlos a acumular la información necesaria e identificar problemas para su consideración para ayudar al planificador financiero profesional. Preparar este documento con anticipación ofrece la posibilidad de reducir las tarifas de planificación financiera y proporciona al usuario una mejor comprensión de sus propias finanzas. El usuario debe presentar la plantilla completa a su asesor financiero para su revisión y modificaciones.

El resto del documento está organizado de la siguiente manera. La siguiente sección contiene una revisión de la literatura. En la siguiente sección se muestra el modelo y la hoja de cálculo en tablas. El documento concluye con comentarios finales y sugerencias para futuras investigaciones.

REVISIÓN DE LA LITERATURA

Kumar, Shukla y Sharma (2019) identifican y clasifican las barreras para la planificación de la jubilación. Señalan varias barreras, incluyendo la educación financiera, la dependencia financiera, la claridad de los objetivos, el estado civil, el número de dependientes, el género y el nivel de ingresos. La investigación presentada aquí ayuda a resolver la claridad de los objetivos y las preocupaciones de educación financiera mediante la creación de un modelo que permite a los usuarios ajustar sus objetivos para reflejar la realidad de su situación financiera. Las herramientas presentadas aquí también simplifican las entradas del usuario y realizan automáticamente muchos cálculos, lo que reduce la necesidad de una amplia educación financiera en la planificación financiera exitosa.

Algunos estudios abordan la medida en que las personas utilizan herramientas de planificación financiera. Hentzen, Hoffmann y Dolan (2021) encuestaron a 440 miembros de fondos de pensiones australianos. Los resultados muestran que la autoeficacia financiera de los consumidores, la seguridad financiera percibida, la consideración de las consecuencias futuras, la participación en la planificación de la jubilación y la utilidad percibida afectan directa o indirectamente su compromiso planificado con una aplicación móvil de jubilación. Como era de esperar, la intención de adoptar fue más fuerte para aquellos más cercanos a la jubilación.

Murphy y Yetmar (2010) encuestaron a 206 estudiantes de MBA sobre actitudes de planificación financiera personal. La mayoría de los encuestados consideraron que la planificación financiera representa un esfuerzo importante. Además, la mayoría estaba interesada en desarrollar un plan financiero. Sin embargo, pocos sintieron que tenían la capacidad y el conocimiento para crear planes financieros. Los resultados mostraron que solo el trece por ciento de los encuestados había preparado un plan financiero integral.

El beneficio de tener un asesor financiero está bien establecido. Kinniry, Jaconetti, DiJoseph, Walker y Quinn (2022) de Vanguard, estiman que un asesor financiero agrega alrededor de un tres por ciento de rendimiento anual neto. Marsden, Zick & Mayer (2021) examinan el valor del asesoramiento financiero en torno a la caída del mercado en 2008. Examinan datos de una universidad estadounidense con más de 10,000 empleados y un tamaño de muestra de más de 3,100 encuestados. Sus resultados muestran que la búsqueda de asesoramiento financiero refleja una función de las actitudes y conocimientos financieros y las características socioeconómicas. Sus resultados muestran además que la colaboración con asesores financieros da como resultado varias actividades positivas, incluyendo el establecimiento de objetivos, el cálculo de las necesidades de jubilación, la diversificación de inversiones y la acumulación de fondos de emergencia.

Otra línea de literatura examina los factores demográficos que determinan si un individuo utiliza un planificador de jubilación profesional. Kimiyaghalam, Safari y Mansori (2016) proporcionan una revisión de esta literatura. La investigación generalmente encuentra que las personas con mayores ingresos buscan con mayor frecuencia planificadores financieros (Joo y Grable, 2001), mientras que las personas con ingresos más bajos tienen menos probabilidades de buscar planificadores financieros (Miller y Montalto, 2001). La investigación muestra una relación positiva entre la educación y la búsqueda de planificadores financieros (Elmerick, Montalto y Fox (2002). Waliszewski y Warchlewska (2021) muestran que los hombres y las personas en el grupo de edad de 26 a 35 años utilizan con mayor frecuencia aplicaciones de gestión presupuestaria. En contraste, Chang (2005) encuentra una mayor propensión a buscar ayuda financiera por parte de mujeres jefas de hogar que las parejas casadas. Además, encuentra que las familias negras buscan ayuda con más frecuencia que las familias blancas. Letkiewicz, Robinson, Domain y Uberceva (2015) encuentran que las personas que enfrentan estrés financiero tienen más probabilidades de buscar ayuda financiera.

Un fenómeno reciente en la planificación financiera implica el asesoramiento financiero automatizado. Zhang, Pentina y Fan (2021) examinan las preferencias de los consumidores por los asesores financieros robots frente a los humanos. Sus resultados muestran que los consumidores prefieren humanos con un nivel elevado de experiencia sobre un asesor robot. Sin embargo, no encuentran diferencias de preferencia entre un asesor humano novato y un asesor robot. Abraham, Schmukler y Tessada (2019) encuentran que los asesores automatizados o robo-asesor se han vuelto cada vez más populares como una alternativa de fácil acceso y bajo costo a los asesores humanos. Señalan que es importante que los clientes comprendan las limitaciones de estos servicios para lograr sus objetivos. También destacan la necesidad de una regulación y supervisión adecuadas por parte de los responsables de la formulación de políticas. Bruggen, Post y Schmitz (2019) dicen que las herramientas de planificación de la jubilación en línea que requieren más interacción conducen a un mayor nivel de interés y participación del cliente en el monitoreo del progreso de sus planes de jubilación. Sus resultados indican que los hombres prefirieron el nivel más alto de interactividad, mientras que las mujeres prefirieron un nivel medio. Dorman, Mulholland, Bi y Evensky (2019) probaron un conjunto de 41 herramientas de jubilación en línea que están disponibles para el público de forma gratuita o por una tarifa modesta. Encuentran que la mayoría de estas herramientas son inexactas y, por lo tanto, peligrosas para confiar al planificar la jubilación. Ellos atribuyen el bajo rendimiento de las herramientas ineficientes a variables opacas de la tasa de reemplazo salarial, la falta de personalización y la inclusión de menos variables de entrada. El modelo presentado en este documento incluye una amplia gama de parámetros ajustables y supuestos flexibles.

A pesar de los beneficios de tener un asesor financiero, la literatura señala la resistencia individual al uso de un asesor financiero. Chang 2005 encuentra que la mayoría de la gente prefiere no utilizar un asesor financiero. Otros señalan que las personas prefieren abordar los problemas personalmente o con el consejo de amigos debido a problemas de confianza y costos (Grable, Cantrell y Maddux, 2004). La indecisión para utilizar asesores financieros enfatiza la importancia de las herramientas disponibles gratuitamente que ayudan a las personas con su planificación financiera como la presentada en este documento.

EL MODELO

El modelo presentado aquí proporciona una herramienta integral de planificación financiera. Incorpora consideraciones que no se encuentran comúnmente en las plantillas de planificación financiera. Específicamente, esta herramienta acomoda una pensión que aumenta en una cantidad fija en dólares cada año, en lugar de una cantidad porcentual fija. Este aumento de la cantidad fija en dólares hace que la pensión sea susceptible al riesgo de inflación. La plantilla presentada aquí compensa esta pérdida de poder adquisitivo con una anualidad creciente (growing annuity). El modelo también considera la herencia potencial que proporciona recursos adicionales de ingresos de jubilación. La herramienta rastrea los alquileres y precios de venta de tres propiedades inmobiliarias y las incorpora al plan financiero general. Además, la plantilla se adapta a la compra y venta de un activos de jubilación, como un barco o una granja.

El modelo incluye cincuenta y cinco parámetros ajustables que permiten a los usuarios adaptar la hoja de cálculo para satisfacer sus necesidades, como se muestra en la Tabla 1. Los usuarios pueden variar estos parámetros para probar sus planes de jubilación contra contingencias inesperadas. La hoja de cálculo incluye ocho hojas de cálculo. La hoja de trabajo 'M' incluye los parámetros del modelo y los cálculos primarios. La hoja de trabajo 'P' contiene cálculos de pensiones de apoyo. La hoja de trabajo 'SS' proporciona cálculos de apoyo del Seguro Social. La hoja de trabajo 'R' produce cifras de alquiler de propiedades. La hoja de trabajo 'A' muestra los cálculos de anualidades crecientes. Las hojas de trabajo 'F' y 'S' muestran los cálculos de impuestos federales y estatales, respectivamente. La hoja de trabajo 'O' proporciona cálculos diversos. Las referencias de celda a lo largo de la discusión muestran el nombre de la hoja de cálculo seguido de la referencia de celda dentro de la hoja de cálculo.

La Tabla 1 muestra las variables ajustables incluidas en el modelo. La primera columna muestra el parámetro modificable. La segunda columna muestra las unidades de entrada para el parámetro y la tercera columna muestra la ubicación del parámetro en la hoja de cálculo. Todas las referencias indicadas en la columna 3 aparecen en la hoja de cálculo M de la hoja de cálculo.

Tabla 1: Parámetros Ajustables

Parámetro	Término	Ubicación
Año de jubilación	Año	M:C12
Esperanza de vida Cónyuge 1	Edad	M:C10
Tasa de inflación	Porcentaje anual	M:C4
Tasa de rendimiento obtenida en las inversiones en el mercado de valores	Porcentaje anual	M:C5
Tasa de rendimiento obtenida en inversiones inmobiliarias	Porcentaje anual	M:C6
Tarifas de transacción de bienes raíces	Porcentaje del precio de venta	M:C7
Valor inicial de la cartera de acciones	Dólares corrientes	M:C18
Primer año que deseado hacer retiros de su cartera de acciones	Dólares corrientes	M:C20
Primer año que deseado utilizar suplemento del Seguro Social	Dólares corrientes	M:C28
Edad actual Cónyuge 1 (S1)	Edad	M:C26
Edad actual Cónyuge 2 (S2)	Edad	M:C27
Edad para retiro del Seguro Social (S1)	Edad	M:C23
Edad para retiro del Seguro Social (S2)	Edad	M:C24
Edad para retiro segundo Seguro Social (S2)	Edad	M:C25
Cantidades actuales de la declaración del Seguro Social S1	Dólares corrientes	M:C32-C40
Cantidades actuales de la declaración del Seguro Social S1	Dólares corrientes	M:D32-D40
Pensión como porción del salario final a los 62 años	Decimal	M:C44
% de aumento de la pensión por año de trabajo	Decimal	M:C45
Pensión Red. Para la vida dual	Decimal	M:C46
Ann Pens Inc. % Primer año	Decimal	M:C47
Crecimiento salarial como porcentaje de la inflación	Porcentaje anual	M:C50
Información salarial	Dólares futuros	M:C53, M:D53
Bienes raíces 1 (RE1) Valor actual	Dólares corrientes	M:D68
Bienes raíces 1 (RE1) año de venta	Año	M:F68
Bienes raíces 2 (RE2) Valor actual	Dólares corrientes	M:D69
Real Estate 2 (RE2) Año de venta	Año	M:F69
Bienes inmuebles 3 (RE3) Valor actual	Dólares corrientes	M:D70
Real Estate 3 (RE3) Año de venta	Año	M:F70
Herencia 1 (I1) Valor actual	Dólares corrientes	M:D71
Herencia 1 (I1) Año de venta	Año	M:F71
Herencia 1 (I1) Año recibido	Año	M:C89
Valor actual de la compra de jubilación (RP)	Dólares corrientes	M:D72
Año de venta de compra de jubilación (RP)	Año	M:F72
Indicador de residencia principal	1 = Sí, 0 = No	M:C68-C72
Base de la propiedad	Dólares corrientes	M:E68-E71
Bienes raíces 1 (RE1) Precio de alquiler 1 y durante todo el año	Dólares corrientes	M:C78, M:D78
Inmobiliaria 1 (RE1) Precio de alquiler 2	Dólares corrientes	M:C79
Bienes raíces 2 (RE2) Precio de alquiler 1 y durante todo el año	Dólares corrientes	M:C80, M:D80
Inmobiliaria 2 (RE2) Precio de alquiler 2	Dólares corrientes	M:C81
Bienes raíces 3 (RE3) Precio de alquiler 1 y hasta el año	Dólares corrientes	M:C82, M:D82
Inmobiliaria 3 (RE3) Precio de alquiler 2	Dólares corrientes	M:C83
Herencia 1 (I1) Precio de alquiler 1 y hasta el año	Dólares corrientes	M:C84, M:D84
Herencia 1 (I2) Precio de alquiler 2	Dólares corrientes	M:C85
Precio de alquiler de compra de jubilación (RP) 1 y hasta el año	Dólares corrientes	M:C86, M:D86
Compra de jubilación (RP) Precio de alquiler 2	Dólares corrientes	M:C87
Gasto corriente	Dólares corrientes	M:C92
Gasto total anual en jubilación	Dólares corrientes	M:C93
Patrón pendiente de propuesto	Dólares corrientes	M:C97-C105
Ahorros anuales actuales (antes de la jubilación)	Dólares corrientes	M:C123
Saldo de efectivo actual	Dólares corrientes	M:C110
Usos de efectivo propuestos antes de la jubilación	Dólares corrientes	M:C111-C116
Nivel de efectivo deseado	Dólares corrientes	M:C119
Exenciones Estado de Hawái	Número	M:C129
Estatus de presentación de impuestos	Código 1-4	M:C136
Tasa impositiva ordinaria actual sobre retiros de IRA	Porcentaje	M:C132

Esta tabla muestra los parámetros del modelo modificables. La primera columna muestra el parámetro modificable. La segunda columna muestra las unidades de entrada para el parámetro y la tercera columna muestra la ubicación del parámetro en la hoja de cálculo. Todas las referencias indicadas en la columna 3 aparecen en la hoja de cálculo 'M' de la hoja de cálculo.

La presentación continúa con una descripción del modelo y una discusión de los parámetros del modelo como se muestra en las Tablas 2-4. Los usuarios cambian los parámetros en negrita para reflejar su condición financiera. La hoja de cálculo incorpora automáticamente cambios en los elementos en negrita en el resto de la hoja de cálculo. Solo los usuarios avanzados pueden cambiar los elementos sin negrita. Sin embargo, puede que esto de resultados y errores inesperados.

La Tabla 2, contenida en la Hoja de Trabajo M, muestra supuestos y variables de entrada. El diseño del modelo refleja que los inversores obtienen cierta tasa de rendimiento más allá de la inflación. Los usuarios introducen su estimación de inflación en la celda M:C4. A continuación, los usuarios ingresan su rendimiento esperado del mercado de valores y el rendimiento de las inversiones inmobiliarias en las celdas M: C5 y M: C6, respectivamente. Los usuarios introducen un porcentaje de comisión por transacción inmobiliaria en la venta M:C7.

A continuación, los usuarios introducen la esperanza de vida del cónyuge 1 (S1) en la celda M:C11. El modelo asume una edad del cónyuge 2 (S2) de dos años inferior a la del cónyuge 1. Los usuarios avanzados pueden cambiar esta suposición, pero los cambios pueden requerir cambios de programación en todo el modelo. Los usuarios introducen el año previsto de jubilación y el año actual en las celdas M:C12 y M:C13, respectivamente. El año de jubilación indica cuándo la pareja dejará de trabajar. Esta fecha puede diferir de la fecha de inicio de retiros del Seguro Social.

Los usuarios introducen el valor actual de su cartera de jubilación en la celda M:C18. Según lo diseñado, estos saldos de cartera existen en cuentas antes de impuestos, como las IRA. Como tal, el modelo calcula los impuestos adeudados en todos los retiros de la cuenta. La celda M:C19 muestra el objetivo beta de la cartera. Esta figura, aunque no está en negrita, puede ser cambiada por el usuario. Sin embargo, la figura no afecta a otros cálculos del modelo. Los usuarios deben evaluar sus supuestos de rendimiento de acciones para asegurar la coherencia con el riesgo de cartera asumido. La celda C20 indica el monto de retiro de cartera deseado para el primer año. Esta cifra se ajusta a través de un patrón de anualidad creciente en los años siguientes, como se discute más adelante en el documento.

La sección titulada Seguro Social requiere que los usuarios ingresen la fecha inicial del retiro del Seguro Social. Como se señaló anteriormente, esta fecha puede diferir de la fecha de jubilación indicada en la celda M:C12. Las celdas M:C23 y M:C24 muestran las edades de retiro del Seguro Social para el cónyuge 1 y el cónyuge 2, respectivamente. El modelo acomoda una segunda pensión estatal SS2 para el cónyuge 2. Tal escenario podría existir para las personas que trabajan y ganan una pensión en varios países. La casilla M:C25 indica la edad inicial para cobrar la segunda pensión.

Las celdas M:C26 y M:C27 muestran la edad actual de cada cónyuge. Solo los usuarios avanzados deben cambiar estas cifras, ya que hacerlo puede requerir otros cambios en la plantilla. A continuación, los usuarios ingresan el pago del suplemento de la Seguro Social de 1er año. Esta cantidad complementa los fondos gastables en los años entre la jubilación y el retiro del Seguro Social. Una parte segregada de la cartera de inversiones financia estos retiros.

En el área titulada Montos actuales de SS, los usuarios ingresan montos anuales de jubilación del Seguro Social, en el caso de los jubilados estadounidenses, como se muestra en su estado de cuenta del Seguro Social. Para acceder a los montos de los estados de cuenta del Seguro Social de los Estados Unidos, las personas crean una cuenta con la Administración del Seguro Social de los Estados Unidos en www.ssa.gov.

El modelo acomoda una pensión para el cónyuge 1. Los cálculos de pensiones equivalen a un porcentaje del salario promedio de tres años más alto de los trabajadores. La celda M:C44 informa el porcentaje de ganancias pagaderas al jubilado en cada año de jubilación si el empleado se jubila a los 62 años. El diseño de la hoja de cálculo asume una fecha inicial de retiro de pagos de pensiones igual a la fecha de jubilación.

Para la jubilación retrasada, más allá de los 62 años, los montos de las pensiones aumentan. La celda M:C45 muestra el porcentaje anual de aumento de la pensión por cada año de trabajo añadido.

Tabla 2: Parámetros y Supuestos del Modelo

	A	B	C	D	F
<u>1</u>	SUPUESTOS				
<u>2</u>					
<u>3</u>	<u>Rendimientos del mercado e inflación</u>				
<u>4</u>	Inflación		0.05		
<u>5</u>	Ganado en stock Mat. Invertir.		0.07		
<u>6</u>	Retorno de la inversión inmobiliaria.		0.05		
<u>7</u>	Tarifas de transacción de bienes raíces		0.06		
<u>8</u>					
<u>9</u>	<u>Esperanza de vida</u>			S1 Edad	Edad S2
<u>10</u>	Esperanza de vida S1		92		
<u>11</u>	Esperanza de vida S2		90		
<u>12</u>	Año de jubilación		2023	62	59
<u>13</u>	*Año actual		2022	61	58
<u>14</u>	* El año actual debe ser menor o igual que el año de jubilación				
<u>15</u>					
<u>16</u>	<u>Portafolio de Inversiones</u>				
<u>17</u>					
<u>18</u>	Valor inicial de la cartera		600,000		
<u>19</u>	Beta Portolio deseado		0.5		
<u>20</u>	Retiro deseado del 1er año (\$ 2022)		18,000		
<u>21</u>					
<u>22</u>	<u>Seguro social</u>				
<u>23</u>	Edad de retiro S1		67	2028	
<u>24</u>	Edad de retiro de S2 SS1		65	2029	
<u>25</u>	S2 SS2 Edad de retiro		65	2029	
<u>26</u>	S1 Edad actual		61		
<u>27</u>	S2 Edad actual		59		
<u>28</u>	Primer año SS Sup. Pmt (\$2022)		20,000		
<u>29</u>					
<u>30</u>	<i>Montos de Seguro Social estadísticas</i>				
<u>31</u>	Año de jubilación	S1 Edad	S1 SS	S2 SS	S2 SS2
<u>32</u>	2023	62	20,000	15,000	1,000
<u>33</u>	2024	63	21,600	16,200	1,050
<u>34</u>	2025	64	23,328	17,496	1,103
<u>35</u>	2026	65	25,194	18,895	1,158
<u>36</u>	2027	66	27,209	20,407	1,216
<u>37</u>	2028	67	29,385	22,040	1,276
<u>38</u>	2029	68	31,736	23,803	1,340
<u>38</u>	2030	69	34,275	25,707	1,407
<u>40</u>	2031	70	37,015	27,763	1,477
<u>41</u>					
<u>42</u>	<u>Pensión</u>				
<u>43</u>					
<u>33</u>	Edad de pensión 62 por ciento		0.44		
<u>45</u>	% Pension Inc. por año de trabajo		0.02		
<u>46</u>	Penion. Rojo. para Dual Life		0.15		
<u>47</u>	Pension anual. Inc. %		0.03		

Esta tabla muestra las variables de entrada y los cálculos preliminares para el modelo. Presentado en la hoja de trabajo 'M'.

Tabla 3: Parámetros y Supuestos del Modelo (continuación)

	A	B	C	D	E	F	G	H	Yo	J	K
49	Salario S1										
50	Crecimiento en % de la inflación		0.75								
51											
52	Año		Edad	Sueldo							
53	2021		60	80,000							
54	2022		61	83,000							
55	2023		62	86,113							
56	2024		63	89,342							
57	2025		64	92,692							
58	2026		65	96,168							
59	2027		66	99,774							
60	2028		67	103,516							
61	2029		68	107,398							
62	2030		69	111,425							
63	2031		70	115,604							
64											
65	Bien inmueble										
66											
67	Valores actuales		PR*	Valor	Base	Venta Año.	S1 Edad	Edad S2	Precio de venta	Exclusión	Ganancia en venta
68	Valor RE1 actual		1	250,000	200,000	2060	99	96	1,500,587	500,000	800,587
69	Valor RE2 actual		0	100,000	80,000	2045	84	81	288,723	0	208,723
70	Valor RE3 actual		0	80,000	70,000	2051	90	87	309,533	0	239,533
71	Valor II actual		0	50,000	50,000	2056	95	92	246,907	0	196,907
72	Valor actual de RP		0	20,000	20,000	2029	68	65	26,453	0	6,453
73											
74	* PR 1= Residencia principal, 0 = No residencia principal										
75											
76	Alquileres de propiedades en \$2022		Anual								
77			Alquiler	Hasta el año	S1 Edad	Edad S2					
78	RE1 Alquiler 1		0	2060	99	96					
79	RE1 Alquiler 2		0								
80	RE 2 Alquiler 1		12,000	2030	69	66					
81	RE2 Alquiler 2		0								
82	RE3 Alquiler 1		0	2061	100	97					
83	RE3 Alquiler 2		0								
84	II Alquiler 1		3,000	2034	73	70					
85	II Alquiler 2		3,000								
86	RP Alquiler 1		0	2035	74	71					
87	RP Alquiler 2		0								
88											
89	Año de herencia		2034		73	70					
90											
91	ANÁLISIS DEL GASTO										
92	Nivel de gasto actual		60,000								
93	Gasto base retirado (\$2022)		80,000	133.33%							
94	Init. Gastar en Ret. Futuro \$		84,000								
95											
96	Gastos propuestos (\$2022)										
97	Viveres		12,000	15.00%							
98	Vivienda		12,000	15.00%							
99	Diversión		10,000	12.50%							
100	Médico		10,000	12.50%							
101	misceláneos		10,000	12.50%							
102	Regalar		3,000	3.75%							
103	Coche		8,000	10.00%							
104	Viajar		10,000	12.50%							
105	Seguro cuidado a largo plazo		5,000	6.25%							
106											
107	Gasto total		80,000								

Esta tabla muestra las variables de entrada y los cálculos preliminares para el modelo. Presentado en la hoja de trabajo 'M'.

Algunas pensiones ofrecen el beneficio de pensión al conyugue sobreviviente. El fondo de pension complementaria continúan los pagos de pensión hasta el fallecimiento de ambos cónyuges. La obtención de esta característica a menudo requiere una reducción en la pensión inicial. La celda M:C46 indica el porcentaje de reducción de la pensión requerido para obtener la doble función de sobreviviente. Los usuarios que no necesiten, o no deseen, beneficios dobles de sobrevivientes deben establecer la entrada en '0'.

La pensión aumenta anualmente en la jubilación. El aumento anual equivale a un porcentaje del monto inicial de la pensión. En el ejemplo presentado aquí, el porcentaje ajustable del usuario es igual a tres. Supongamos que un trabajador recibe una pensión anual inicial equivalente a \$20,000. Los aumentos anuales de la pensión equivalen a 1.200 dólares anuales ($20.000 \times 0,03$). El jubilado recibe un aumento anual de \$1,200 cada año de por vida. Esta característica expone al jubilado al riesgo de inflación, especialmente problemático a niveles más altos de inflación. Los jubilados que enfrentan esta situación deben hacer otras adaptaciones para abordar la disminución del poder adquisitivo o disminuir el gasto real a lo largo de su vida.

La Tabla 3, contenida en la Hoja de Trabajo M, continúa la presentación de los parámetros y supuestos del modelo. La primera sección de la Tabla 3 muestra los insumos salariales. Los usuarios ingresan su salario inicial, 2021 en la celda M: C53. La hoja de trabajo calcula los salarios en los años siguientes en función de la tasa de inflación.

Los trabajadores pueden esperar aumentos salariales por encima o por debajo de la inflación. Para dar cabida a esta posibilidad, los usuarios introducen su ajuste salarial anual esperado como porcentaje de la inflación en la casilla M:D50. Los usuarios avanzados, que deseen estimar más específicamente los salarios futuros, pueden anular las cifras de las celdas M:D54-D63 para reflejar sus expectativas.

La siguiente sección de la hoja de trabajo trata sobre las tenencias de bienes raíces. Los usuarios introducen el valor actual de las propiedades inmobiliarias actuales y futuras en las celdas M:D68-D72. RE1, RE2 y RE3 representan bienes raíces estándar propiedad del jubilado, incluye su residencia principal. I1 indica una propiedad heredada, con la celda M:C89 indicando cuándo el jubilado espera adquirir la herencia. RP1 representa una compra para fines de jubilación. Esta compra se produce en la fecha de retiro indicada en la celda M:C12. Los usuarios que no tienen propiedades inmobiliarias establecen estos valores en cero. Los usuarios introducen las bases impositivas actuales de la propiedad en las celdas M:E68-E71. Las propiedades de residencia principal reciben un tratamiento fiscal especial. Las entradas en las celdas M:C68-C72 informan a la herramienta del estado de residencia principal de cada propiedad. Una entrada de 1 denota una residencia principal. Una entrada de 0 denota una propiedad de residencia no principal. Los usuarios introducen su base imponible para cada propiedad en las celdas M:D68-D71.

Los jubilados pueden alquilar una propiedad para proporcionar ingresos durante la jubilación. Las celdas M:C78-C87 indican los ingresos anuales por alquiler de cada propiedad en dólares corrientes o actuales. El modelo acomoda dos períodos de alquiler con tarifas de alquiler separadas. Por ejemplo, RE2 tiene ingresos anuales por alquiler de \$ 12,000 desde el año de jubilación, ajustados por inflación, hasta 2030. Algunos jubilados usan una propiedad para sus necesidades personales durante algunos años, seguidos de un período de alquiler. En este caso, introduzca 0 para el primer período de alquiler y el valor actual del alquiler en dólares en el segundo período. Introduzca el final del primer período de alquiler en las celdas M:D78, M:D80, M:D82, M:D84 y M:D86.

Los jubilados comúnmente venden propiedades a medida que avanzan en sus años de jubilación. Por ejemplo, una segunda casa puede volverse poco deseable cuando los jubilados llegan a los 90 años. Además, algunos jubilados venden su casa cuando hacen la transición a un centro de atención prolongada o atención al adulto mayor. En otros casos, los jubilados venden casas para extender su poder adquisitivo.

Las celdas M:F68 a M:F72 indican el año de venta previsto para cada propiedad. La herramienta calcula los ingresos de las ventas de propiedades en función del precio actual y el rendimiento supuesto de los bienes inmuebles, ingresados en la celda M: C6. Las tarifas de transacción de bienes raíces, indicadas en la celda M: C27, reducen el precio de venta. La hoja de cálculo calcula la ganancia imponible en las ventas teniendo en cuenta el precio de venta, la base de la propiedad, la tarifa de transacción de bienes raíces y cualquier exclusión aplicable para las residencias principales.

El la Tabla 3 continúa con un examen del gasto. Los usuarios indican su nivel de gasto anual actual en la celda M:C92. Los jubilados gastan más o menos que esta cantidad en la jubilación. Algunas personas gastarán más dinero en el nuevo tiempo libre disponible en la jubilación. Los nuevos gastos pueden incluir gastos de entretenimiento y viajes. Otros gastan menos en la jubilación porque los ingresos más bajos obligan a un ajuste en el gasto o porque ya no tienen gastos relacionados con el trabajo. Los jubilados indican su gasto total anual previsto para la jubilación en la celda M:C93 en dólares corrientes. La celda M: C94 muestra el gasto futuro en el año 1 de jubilación después de tener en cuenta la inflación.

Las celdas M:C97-C105 permiten al usuario elaborar un presupuesto de jubilación planificado con los gastos clasificados en categorías. Los usuarios ajustan estas cifras para reflejar sus propios gastos. Los usuarios ingresan sus opciones de gasto por área para asegurar que el gasto planificado se corresponda con el presupuesto general de gastos. Si bien estas cifras no tienen en cuenta otros cálculos en la hoja de cálculo, sí proporcionan una explicación explícita sobre qué gastos deben ser cubiertos por varias fuentes de ingresos.

La Tabla 4, contenida en la Hoja de Trabajo M, continúa la presentación de los parámetros y supuestos del modelo. La tabla comienza con un análisis del efectivo operativo. El usuario ingresa su nivel de efectivo operativo actual en la celda M: C110. Ingrese los ahorros anuales proyectados, en dólares corrientes, para los años restantes previos a la jubilación en la celda M:C123. También indican el nivel de efectivo operativo deseado en sus años de jubilación en la celda M:C115. A continuación, los usuarios introducen las compras en efectivo planificadas antes de la retirada en las celdas M:C111–C116. Estas compras pueden incluir autos nuevos, reparaciones en el hogar u otros artículos. Con esta información introducida, la hoja de cálculo informa la cantidad de exceso de efectivo operativo disponible o el déficit de efectivo operativo en la celda M:C120. Los usuarios ajustan sus planes de gastos para alcanzar la cantidad objetivo de efectivo operativo en la fecha de jubilación.

Los fondos de reserva mostrados en la celda M: C141 representan el dinero restante en exceso de los fondos necesarios para pagar la compra de jubilación, M: C136, proporcionar el fondo de compensación por pensión del Seguro Social retrasado, M: C137, y, financiar la anualidad creciente, M: C139. El cálculo incluye el exceso de fondos de anualidades crecientes que se producen como resultado de la jubilación retrasada. Los fondos de reserva cubren las discrepancias que pueden ocurrir entre los ingresos y los gastos a lo largo de la vida útil y funcionan como un fondo de emergencia para sucesos inesperados. Las filas etiquetadas Fondo total inicial EX SS y Fondos totales iniciales EX RP representan cálculos intermedios para completar los cálculos siguientes.

La siguiente Tabla 4 requiere insumos de supuestos fiscales. El programa incorpora cálculos básicos de impuestos. Los usuarios avanzados pueden considerar cálculos de impuestos más detallados. Esta plantilla incorpora los impuestos federales de EE. UU. y el sistema tributario del estado de Hawaii. Los usuarios avanzados pueden modificar la hoja de cálculo para reflejar los impuestos asociados con otros estados y localidades. Los usuarios introducen tres parámetros fiscales. Los impuestos del estado de Hawaii utilizan exenciones. Introduzca el número de exenciones de Hawaii en la celda M:C126. Ingrese el estado de presentación en la celda M: C133 (1 para solteros, 2 para casados que presentan una declaración conjunta, 3 para casados que presentan una declaración separada y 4 para cabeza de familia).

La presentación continúa con la tasa impositiva estatal y federal de ingresos ordinarios actual ingresada en la celda M: C129. Esta tasa se refiere a la compra de la propiedad de jubilación indicada en la fila 72. Por supuesto, las IRA tienen todos los fondos de jubilación. Para obtener los fondos necesarios para realizar la compra de jubilación, los jubilados retiran dinero de la IRA. La tasa impositiva estatal y federal de ingresos ordinarios actual, indicada en la celda M: C129, es igual a la tasa de impuestos que los jubilados deben pagar en estos retiros. La siguiente discusión refleja los cálculos basados en esta tasa.

Tabla 4: Parámetros y Supuestos del Modelo (continuación)

	A	B	C	D	E	F	G
109	ANÁLISIS DE EFECTIVO						
110	Efectivo corriente		100,000				
111	Compra de coche S1		35,000				
112	Compra de coche S2		35,000				
113	RE1 Reparación		4,000				
114	RE 2 Reparación		3,000				
115	Reparación de RE3		2,000				
116	Pasivos comerciales		1,000				
117	Ahorro prejubilación		24,000				
118	Efectivo neto para la jubilación		44,000				
119	Nivel de efectivo deseado		40,000				
120	Exceso de efectivo		4,000				
121							
122	<u>Ahorros</u>						
123	Ahorros anuales actuales		24,000				
124							
125	<u>Supuestos fiscales</u>						
126	Exenciones de Hawaii		2				
127	Deducción estándar Hawaii		2,000				
128	Exenciones Hawaii		1,444				
129	Tasa actual ordinaria del impuesto sobre la renta Fed + Estado para el retiro para compra de propiedad		32%			Estado civil	
130	Tasa impositiva Hawaii CG		7.5%			Soltero = 1	
131	Deducción estándar Federal 2022		25,900			Casado tributa juntos = 2	
132	Exclusión única en una vida		500,000			Casado tributa separados = 3	
133	Estado civil		2			Jefe de familia = 4	
134							
135	<u>Cálculos del saldo del fondo</u>						
136	Fondos de jubilación actuales		600,000				
137	Después de impuestos RP		26,400				
138	Fondo SS		94,530				
139	Fondos de GA no utilizados		0				
140	Fondo inicial de la AG		418,494				
141	Fondos de Reserva		60,575				
142	Fondos totales iniciales Fondo EX SS		505,470				
143	Fondos totales iniciales EX Ret.		573,600				

Esta tabla muestra las variables de entrada y los cálculos preliminares para el modelo. Presentado en la hoja de trabajo 'M'.

La sección titulada Cálculos del saldo del fondo proporciona algunos cálculos preliminares. Los fondos de jubilación actuales se toman de la celda M:C18. Como se señaló anteriormente, la compra de jubilación requiere el retiro de la IRA antes de impuestos. La celda M:C137 muestra la suma del importe de la compra introducido en la casilla M:D72 más el impuesto adeudado por retiro. Por lo tanto, una compra de \$ 20,000 requiere retirar 26,400 del fondo de jubilación. El Fondo SS indica el fondo especial reservado para sustituir los ingresos del Seguro Social no utilizados en los años entre la jubilación y el momento en que se cobra el

Seguro Social. En el ejemplo presentado aquí, el jubilado reserva \$94,530 en el momento de la jubilación para complementar los ingresos hasta que el jubilado solicite el Seguro Social.

El análisis aquí utiliza una anualidad creciente para complementar los ingresos de pensiones que disminuyen en valor debido a la inflación. La anualidad creciente proporciona pagos cada vez más grandes para compensar la pérdida de poder adquisitivo, manteniendo así un patrón de gasto real constante. La celda M:C140 muestra la cantidad de dinero requerida hoy en día, para lograr los pagos a lo largo de la expectativa de vida indicada en las celdas M:C10 y M:C11.

La Tabla 5, que aparece en la Hoja de Trabajo M, muestra los cálculos de ingresos de la pensión, Seguro Social y las inversiones. Las figuras de la Tabla 5 no requieren la intervención del usuario. Los cálculos reflejan las entradas de usuario en las Tablas 2-4. La presentación muestra los resultados para cada año desde la jubilación hasta los 111 años para el cónyuge 1 y 109 para el cónyuge 2. La columna M:P, M:Q y M:R muestra el año, junto con la edad de cada cónyuge. La columna M:S muestra un contador de años para facilitar los cálculos. La columna M:T refleja los ingresos de pensiones junto con el aumento anual en la columna M:U. Como se señaló anteriormente, los aumentos anuales de la pensión equivalen a una cantidad fija en dólares basada en un porcentaje del pago inicial de la pensión. Los montos de las pensiones reflejan los cambios en los montos de los ingresos laborales y los cambios en el año de jubilación observados en las celdas M:D53-D63 y M:C12, respectivamente. La Tabla 9, presentado en la hoja de trabajo P, muestra los cálculos de pensiones de apoyo. La Tabla 9 no requiere la intervención del usuario. La tabla muestra los montos de pensión que se producen en cada año de jubilación, para cada posible fecha de jubilación. Los cálculos de pensiones promedian los tres años más altos de ganancias. Los pagos anuales de pensiones en el primer año de jubilación equivalen a un porcentaje del salario promedio más alto de tres años. Pensión bruta, columna P:E, equivale al importe de la pensión anual del primer año sin la característica de protección del cónyuge. La reducción posterior equivale a la pensión anual del primer año con protección del cónyuge.

Volviendo a la Tabla 5, los cálculos del Seguro Social comienzan en la Columna M:W. S1 SS indica el Seguro Social anual para el cónyuge 1. S2 SS1 informa el Seguro Social anual para el cónyuge 2. S2 SS2 muestra la segunda cuenta de tipo de Seguro Social para el Cónyuge 2. Los cálculos se ajustan automáticamente para reflejar los cambios en los montos de las ganancias y los años de retiro del Seguro Social. La Tabla 10, presentada en la Hoja de Trabajo 'SS' muestra los cálculos de apoyo del Seguro Social. La tabla 10 no requiere ninguna intervención del usuario. Los estados de cuenta de ganancias del Seguro Social de los Estados Unidos muestran los montos de pago en dólares corrientes. El análisis requiere valores futuros de estas cifras. En la Tabla 10 se calculan los importes futuros en dólares de la seguridad social calculados utilizando la tasa de inflación introducida por el usuario que figura en la casilla M:C4 de la Tabla 2.

La Tabla 10 muestra los recibos anuales del Seguro Social para cada año de retiro inicial desde los 62 hasta los 70 años. Los usuarios ingresan la fecha del retiro del Seguro Social en la Tabla 2 Celdas M:C23 a M:C25. La hoja de trabajo selecciona la columna de datos correspondiente al año de jubilación del Seguro Social ingresado por el usuario. La Tabla 10 muestra los resultados solo para el cónyuge 1. La hoja de cálculo incluye cifras similares para las cuentas de seguridad social 1 y 2 del cónyuge 2. Las figuras posteriores no aparecen aquí para conservar espacio.

Tabla 5: Ingresos Procedentes de Pensiones de la Seguro Social e Ingresos Por Inversiones

	P	Q	R	S	T	U	V	W	X	Y	Z	AA	AB	AC	AD
1	EDAD				RENDA										
2					PENSIÓN			SEGURO SOCIAL				INVERSIONES			
3					Anual	Pensión							Inversión	Especial	PV Especial
4	Año	S1 Edad	Edad S2	Año	Pensión	Aumento	S1 SS	S2 SS1	S2 SS2	Total SS			Retiros	Retiros	Retiros
5	2023	62	59	0	31,056	932	0	0	0	0	0		18,900	21,000	19,626
6	2024	63	60	1	31,988	932	0	0	0	0	0		19,845	22,050	19,259
7	2025	64	61	2	32,919	932	0	0	0	0	0		20,837	23,153	18,899
8	2026	65	62	3	33,851	932	0	0	0	0	0		21,879	24,310	18,546
9	2027	66	63	4	34,783	932	0	0	0	0	0		22,973	25,526	18,199
10	2028	67	64	5	35,714	932	39,379	0	0	39,379	24,122		0	0	0
11	2029	68	65	6	36,646	932	41,348	28,715	1,340	71,402	25,328		0	0	0
12	2030	69	66	7	37,578	932	43,415	30,150	1,407	74,973	26,594		0	0	0
13	2031	70	67	8	38,509	932	45,586	31,658	1,477	78,721	27,924				
14	2032	71	68	9	39,441	932	47,865	33,241	1,551	82,657	29,320				
15	2033	72	69	10	40,373	932	50,258	34,903	1,629	86,790	30,786				
16	2034	73	70	11	41,305	932	52,771	36,648	1,710	91,130	32,325				
17	2035	74	71	12	42,236	932	55,410	38,480	1,796	95,686	33,942				
18	2036	75	72	13	43,168	932	58,180	40,404	1,886	100,470	35,639				
19	2037	76	73	14	44,100	932	61,089	42,425	1,980	105,494	37,421				
20	2038	77	74	15	45,031	932	64,144	44,546	2,079	110,769	39,292				
21	2039	78	75	16	45,963	932	67,351	46,773	2,183	116,307	41,256				
22	2040	79	76	17	46,895	932	70,719	49,112	2,292	122,122	43,319				
23	2041	80	77	18	47,826	932	74,254	51,567	2,407	128,229	45,485				
24	2042	81	78	19	48,758	932	77,967	54,146	2,527	134,640	47,759				
25	2043	82	79	20	49,690	932	81,866	56,853	2,653	141,372	50,147				
26	2044	83	80	21	50,621	932	85,959	59,696	2,786	148,441	52,655				
27	2045	84	81	22	51,553	932	90,257	62,681	2,925	155,863	55,287				
28	2046	85	82	23	52,485	932	94,770	65,815	3,072	163,656	58,052				
29	2047	86	83	24	53,416	932	99,508	69,105	3,225	171,838	60,954				
30	2048	87	84	25	54,348	932	104,483	72,561	3,386	180,430	64,002				
31	2049	88	85	26	55,280	932	109,708	76,189	3,556	189,452	67,202				
32	2050	89	86	27	56,211	932	115,193	79,998	3,733	198,925	70,562				
33	2051	90	87	28	57,143	932	120,953	83,998	3,920	208,871	74,090				
34	2052	91	88	29	58,075	932	127,000	88,198	4,116	219,314	77,795				
35	2053	92	89	30	59,006	932	133,350	92,608	4,322	230,280	81,685				
36	2054	93	90	31	59,938	932	140,018	97,238	4,538	241,794	0				
37	2055	94	91	32	60,870	932	147,019	102,100	4,765	253,884	0				
38	2056	95	92	33	61,801	932	154,370	107,205	5,003	266,578	0				
39	2057	96	93	34	62,733	932	162,088	112,565	5,253	279,907	0				
40	2058	97	94	35	63,665	932	170,193	118,194	5,516	293,902	0				
41	2059	98	95	36	64,597	932	178,702	124,103	5,792	308,597	0				
42	2060	99	96	37	65,528	932	187,637	130,308	6,081	324,027	0				
43	2061	100	97	38	66,460	932	197,019	136,824	6,385	340,228	0				
44	2062	101	98	39	67,392	932	206,870	143,665	6,705	357,240	0				
45	2063	102	99	40	68,323	932	217,214	150,848	7,040	375,102	0				
46	2064	103	100	41	69,255	932	228,074	158,391	7,392	393,857	0				
47	2065	104	101	42	70,187	932	239,478	166,310	7,762	413,550	0				
48	2066	105	102	43	71,118	932	251,452	174,626	8,150	434,227	0				
49	2067	106	103	44	72,050	932	264,024	183,357	8,557	455,939	0				
50	2068	107	104	45	72,982	932	277,226	192,525	8,985	478,736	0				
51	2069	108	105	46	73,913	932	291,087	202,151	9,434	502,672	0				
52	2070	109	106	47	74,845	932	305,641	212,259	9,906	527,806	0				
53	2071	110	107	48	75,777	932	320,923	222,872	10,401	554,196	0				
54	2072	111	108	49	76,708		320,923	222,872	10,921	554,716	0				

Esta tabla muestra los cálculos de ingresos para pensiones, Seguro Social e inversiones. La columna P muestra el año, las columnas Q y R indican las edades del cónyuge 1 y del cónyuge 2, respectivamente. La columna S es un contador de años. Las columnas T y U muestran el pago anual de la pensión y el aumento anual de la pensión del cónyuge 1. La columna W muestra los recibos anuales del Seguro Social para el cónyuge 1. Las columnas X e Y muestran los recibos anuales del Seguro Social para las cuentas del Seguro Social del cónyuge 2. La columna Z muestra los recibos conjuntos del Seguro Social para la pareja. La columna AB muestra los retiros del elemento de anualidad creciente de la cartera de inversiones. La columna AC muestra retiros especiales para complementar los recibos del Seguro Social. La columna AD muestra el valor actual de los retiros especiales. Presentado en la hoja de trabajo 'M'.

Volviendo a la Tabla 5, las columnas M:AB a M:AC informan de los retiros de cuentas de inversión. La columna M:AB informa de los retiros de la anualidad creciente. Estos retiros comienzan en el año de jubilación y aumentan a una tasa igual a la inflación a través de la esperanza de vida de la pareja. La Tabla 11, que se muestra en la Hoja de trabajo A, que no requiere la intervención del usuario, muestra los cálculos de apoyo. Considere una anualidad creciente con el pago deseado del primer año de, PMT, tasa de crecimiento del pago de G, retorno de la inversión de I y vida de N. Luego, la Ecuación 1 calcula el creciente valor actual de la anualidad, PVGA, para la anualidad de ejemplo con un pago deseado del primer año de \$ 18,900, una tasa de crecimiento del pago del 5 por ciento, un retorno de las inversiones del 7 por ciento y una vida útil de 31 años:

$$PVGA = \frac{PMT}{I-G} \left[1 - \left(\frac{1+G}{1+I} \right)^N \right] \quad (1)$$

$$PVGA = \frac{18,900}{.07-.05} \left[1 - \left(\frac{1+.05}{1+.07} \right)^{31} \right] = 418,494.43$$

El resultado indica que para lograr una serie creciente de pagos a partir de 18.900 dólares se requiere un saldo inicial de 418.494,13 dólares. La Tabla 11 muestra los crecientes cálculos de anualidades junto con una tabla de amortización que muestra las ganancias, retiros y saldos de la cuenta en cada año. La Tabla 11 no requiere la intervención del usuario.

En caso de retraso en la jubilación, algunos pagos de anualidades crecientes no se gastan. Las sumas no utilizadas se suman al fondo de reserva para otras necesidades de jubilación y figuran en la casilla M:C139 de la Tabla 4. La Tabla 12, que se muestra en la Hoja de Trabajo O, indica la cantidad de estas adiciones. La tabla 12 no requiere la intervención del usuario.

Los retiros especiales de la cuenta de jubilación reemplazan los ingresos por pensión de Seguro Social entre el año de jubilación y el año inicial de retiro del Seguro Social. Los montos de estos retiros dependen de una tasa de retiro inicial deseada, inflación, fecha de jubilación y fecha de cobro del Seguro Social. Volviendo a la Tabla 5, la Columna M:AC informa los montos de retiro. La columna M:AD calcula el valor actual de estos montos de retiro descontados al rendimiento de las inversiones. La Tabla 12 muestra una tabla de amortización de fondos especiales reservados para reemplazar los ingresos del Seguro Social. El valor actual combinado de estos retiros reduce los fondos de pensiones disponibles para establecer la anualidad creciente.

La Tabla 6, presentada en la Hoja de Trabajo M, muestra los ingresos por alquiler obtenidos en bienes inmuebles y la venta de esas propiedades. La tabla 6 no requiere ninguna intervención del usuario. Los cálculos reflejan las entradas indicadas en las Tablas 2 a 4. Las columnas M:AF-AJ reportan los ingresos para las cinco clases de propiedad. Las entradas de usuario en las celdas M:A76-C89 de la unidad informaron cifras. Los alquileres aumentan anualmente a la tasa de inflación. La Tabla 13, que se muestra en la hoja de cálculo R, muestra los cálculos de soporte que no requieren entradas del usuario.

Tabla 6: Alquiler y Venta de Propiedades

	AE	AF	AG	AH	.AI	AJ	AK	AL	AM	AN	AO	AP
1												
2		ALQUILER						VENTAS DE PROPIEDAD				
3		RE 1	RE 2	RE 3	II	RP		RE1	RE2	RE3	II	RP
4	Año	Alquiler Inc.	Alquiler Inc	Alquiler Inc.	Alquiler Inc	Alquiler Inc		Venta	Venta	Venta	Venta	Venta
5	2023	0	12,000	0	0	0		0	0	0	0	0
6	2024	0	12,600	0	0	0		0	0	0	0	0
7	2025	0	13,230	0	0	0		0	0	0	0	0
8	2026	0	13,892	0	0	0		0	0	0	0	0
9	2027	0	14,586	0	0	0		0	0	0	0	0
10	2028	0	15,315	0	0	0		0	0	0	0	0
11	2029	0	16,081	0	0	0		0	0	0	0	26,453
12	2030	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
13	2031	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
14	2032	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
15	2033	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
16	2034	0	0	0	5,131	0		0	0	0	0	0
17	2035	0	0	0	5,388	0		0	0	0	0	0
18	2036	0	0	0	5,657	0		0	0	0	0	0
19	2037	0	0	0	5,940	0		0	0	0	0	0
20	2038	0	0	0	6,237	0		0	0	0	0	0
21	2039	0	0	0	6,549	0		0	0	0	0	0
22	2040	0	0	0	6,876	0		0	0	0	0	0
23	2041	0	0	0	7,220	0		0	0	0	0	0
24	2042	0	0	0	7,581	0		0	0	0	0	0
25	2043	0	0	0	7,960	0		0	0	0	0	0
26	2044	0	0	0	8,358	0		0	0	0	0	0
27	2045	0	0	0	8,776	0		0	288,723	0	0	0
28	2046	0	0	0	9,215	0		0	0	0	0	0
29	2047	0	0	0	9,675	0		0	0	0	0	0
30	2048	0	0	0	10,159	0		0	0	0	0	0
31	2049	0	0	0	10,667	0		0	0	0	0	0
32	2050	0	0	0	11,200	0		0	0	0	0	0
33	2051	0	0	0	11,760	0		0	0	309,533	0	0
34	2052	0	0	0	12,348	0		0	0	0	0	0
35	2053	0	0	0	12,966	0		0	0	0	0	0
36	2054	0	0	0	13,614	0		0	0	0	0	0
37	2055	0	0	0	14,295	0		0	0	0	0	0
38	2056	0	0	0	0	0		0	0	0	246,907	0
39	2057	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
40	2058	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
41	2059	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
42	2060	0	0	0	0	0		1,500,587	0	0	0	0
43	2061	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
44	2062	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
45	2063	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
46	2064	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
47	2065	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
48	2066	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
49	2067	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
50	2068	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
51	2069	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
52	2070	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
53	2071	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
54	2072	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0

Esta tabla muestra los ingresos por alquiler de bienes raíces y los precios de venta de bienes raíces. Los precios de venta son iguales al valor futuro de los valores inmobiliarios actuales calculados utilizando el rendimiento de las inversiones inmobiliarias introducido por el usuario, C e II M:C6. Los precios de venta se reducen según las tarifas de transacción inmobiliaria introducidas por el usuario, celda M: C7. RE1-RE3 igualan las propiedades inmobiliarias 1-3 respectivamente. II indica una propiedad heredada. RP indica una propiedad comprada para uso de jubilación. Presentado en la hoja de trabajo 'M'.

Como se señaló anteriormente, los jubilados pueden vender bienes raíces con el tiempo para complementar sus necesidades de ingresos. Volviendo a la Tabla 6, las columnas M:Al-AP reflejan estas ventas. Los montos de venta son iguales al valor futuro de la propiedad, calculado con una tasa de interés igual al rendimiento de la propiedad inmobiliaria indicada en la celda M:C6. Las tarifas de transacción inmobiliaria introducidas en la celda M:C7 reducen los recibos de ventas.

La Tabla 7, presentado en la hoja de trabajo M, muestra los ingresos totales en la columna M:AT. Las columnas M:AR y M:AS separan los ingresos en componentes ordinarios y de ganancias de capital, respectivamente. La columna M: AV informa los impuestos federales adeudados y la columna M: AW informa los impuestos estatales adeudados. La columna M:AX muestra el impuesto total adeudado. El neto para el gasto, que figura en la columna M:AY, indica los fondos después de impuestos disponibles para gastar en cada año.

Las Tablas 14-17 muestran cálculos de impuestos federales de apoyo, como se informa en la Hoja de Trabajo F. La hoja de cálculo proporciona los cálculos correspondientes para los impuestos del Estado de Hawaii; Sin embargo, para ahorrar espacio, este manuscrito excluye estos cálculos. Las Tablas 14 a 17 no requieren entradas de usuario.

Las tasas impositivas futuras desconocidas y los rangos de ingresos imponibles complican los cálculos de impuestos. Para abordar estos problemas, el análisis aquí asume que las tasas permanecen sin cambios, sin embargo, las deducciones estándar y los rangos de ingresos de la tasa impositiva aumentan con la inflación. Estos supuestos corresponden generalmente a las políticas fiscales actuales.

Un proceso de tres pasos simplifica los cálculos de impuestos. Paso 1: calcular el valor presente de los flujos de ingresos imponibles futuros. Paso 2: Calcule el impuesto adeudado a las tasas actuales. Paso 3: Calcule el valor futuro de los impuestos adeudados. La Tabla 14 muestra las tasas de impuestos federales de 2022. La hoja de trabajo muestra tablas para cada estado civil (tablas de casados que presentan una declaración por separado y de cabeza de familia que no se informa que ahorran espacio). La hoja de cálculo selecciona la tabla adecuada en función de las entradas de usuario de la Tabla 4: Celda M:C133. Para uso futuro, la plantilla debe modificarse para reflejar las tasas impositivas relevantes.

En la Tabla 15 se indica la ganancia en venta de cada bien inmueble poseído y se suman esas ganancias. La hoja de cálculo completa los cálculos basados en las figuras introducidas por el usuario en la Tabla 3: Filas M:67-72. En las Tablas 16 y 17 figuran otros cálculos fiscales. El análisis divide los ingresos en ganancias de capital y componentes de ingresos ordinarios. Los cálculos muestran los impuestos adeudados en cada tipo de ingreso por separado y luego los combinan para alcanzar el total de impuestos adeudados.

Tabla 7: Ingresos Totales, Impuestos y Fondos Netos Para Cálculos de Gastos

	AQ	AR	AS	AT	AU	AV	AW	AX	AY
1									
2		INGRESOS TOTALES				IMPUESTOS			
3		Bruto	Bruto	Bruto					Neto para
4	Año	Ord. Inc.	C.G. Inc.	Total Inc.		Impuesto Federal	Impuesto estatal	Impuesto total	Gasto
5	2023	82,956	0	82,956		7,554	1,561	9,115	73,841
6	2024	86,483	0	86,483		7,857	1,794	9,651	76,832
7	2025	90,139	0	90,139		8,170	2,054	10,224	79,915
8	2026	93,932	0	93,932		8,493	2,344	10,837	83,095
9	2027	97,868	0	97,868		8,826	2,669	11,496	86,372
10	2028	114,530	0	114,530		9,971	605	10,576	103,954
11	2029	149,458	26,453	175,911		10,172	1,229	11,401	164,510
12	2030	139,145	0	139,145		6,767	1,100	7,868	131,277
13	2031	145,155	0	145,155		6,897	1,299	8,197	136,958
14	2032	151,419	0	151,419		7,024	1,524	8,548	142,871
15	2033	157,949	0	157,949		7,146	1,775	8,921	149,028
16	2034	169,891	0	169,891		8,393	1,984	10,377	159,514
17	2035	177,252	0	177,252		8,563	2,294	10,857	166,394
18	2036	184,934	0	184,934		8,732	2,641	11,372	173,562
19	2037	192,954	0	192,954		8,899	3,152	12,050	180,904
20	2038	201,328	0	201,328		9,063	3,606	12,670	188,659
21	2039	210,075	0	210,075		9,226	4,113	13,339	196,736
22	2040	219,212	0	219,212		18,605	4,049	22,655	196,557
23	2041	228,760	0	228,760		19,366	4,636	24,002	204,758
24	2042	238,738	0	238,738		20,159	5,290	25,449	213,289
25	2043	249,169	0	249,169		20,987	6,033	27,020	222,149
26	2044	260,074	0	260,074		21,850	6,876	28,726	231,348
27	2045	271,479	288,723	560,202		22,750	23,471	46,221	513,981
28	2046	283,407	0	283,407		23,690	8,863	32,553	250,853
29	2047	295,885	0	295,885		24,671	10,066	34,738	261,147
30	2048	308,940	0	308,940		25,696	11,409	37,105	271,834
31	2049	322,601	0	322,601		26,767	12,904	39,671	282,930
32	2050	336,899	0	336,899		27,885	14,567	42,452	294,447
33	2051	351,865	309,533	661,398		29,054	34,381	63,435	597,963
34	2052	367,532	0	367,532		30,276	18,471	48,747	318,786
35	2053	383,937	0	383,937		31,553	20,754	52,307	331,630
36	2054	315,346	0	315,346		22,596	0	22,596	292,750
37	2055	329,048	0	329,048		23,478	0	23,478	305,570
38	2056	328,379	246,907	575,287		22,597	14,768	37,365	537,921
39	2057	342,640	0	342,640		23,468	0	23,468	319,172
40	2058	357,567	0	357,567		24,377	0	24,377	333,190
41	2059	373,194	0	373,194		25,326	0	25,326	347,868
42	2060	389,555	1,500,587	1,890,142		26,316	60,044	86,360	1,803,782
43	2061	406,688	0	406,688		27,351	0	27,351	379,338
44	2062	424,631	0	424,631		28,431	0	28,431	396,200
45	2063	443,425	0	443,425		29,560	0	29,560	413,865
46	2064	463,112	0	463,112		30,740	0	30,740	432,372
47	2065	483,736	0	483,736		31,973	0	31,973	451,763
48	2066	505,346	0	505,346		33,263	0	33,263	472,083
49	2067	527,989	0	527,989		34,611	0	34,611	493,378
50	2068	551,717	0	551,717		36,021	0	36,021	515,696
51	2069	576,586	0	576,586		37,496	0	37,496	539,090
52	2070	602,651	0	602,651		39,039	0	39,039	563,612
53	2071	629,973	0	629,973		40,654	0	40,654	589,319
54	2072	631,425	0	631,425		39,570	0	39,570	591,855

Esta tabla muestra los ingresos ordinarios imponibles, las ganancias de capital y los ingresos totales. También muestra cálculos de impuestos aproximados de impuestos federales y estatales. Los cálculos de impuestos incorporan los datos del estado civil introducido por el usuario en la celda M:C133 y el número de exenciones indicadas en la celda M:C126. La última columna indica los fondos después de impuestos disponibles para que el jubilado los gaste. Presentado en la hoja de trabajo 'M'.

En la Tabla 8, que se presenta en la hoja de trabajo M, se presentan cifras que muestran las pautas de gasto y los saldos de los fondos. La columna M:BA muestra el gasto real de la pareja. Las cifras reales de gasto reflejan aumentos anuales para respaldar un patrón de gasto ajustado a la inflación constante a lo largo de los años de jubilación. Los usuarios ingresan el nivel de gasto anual deseado en dólares actual en la celda M: C93 de la Tabla 3. La Tabla 3, Celda M:C94 y Tabla 8, Celda M:BA5 muestran el monto del gasto anual ajustado a la inflación en el primer año de jubilación. Volviendo a la Tabla 8, el gasto inicial aumenta a la tasa de inflación durante la jubilación, como se indica en las entradas de la columna BA. La columna BB calcula las diferencias en el gasto entre el gasto real indicado en la columna BA y los fondos disponibles para gastos informados en la columna M:AY. El cálculo de 2023 muestra que el gasto real excede los fondos disponibles para gastar en \$ 10,159. El dinero para acomodar el exceso de gasto, que figura en la columna M:BB, procede de la cuenta de reserva, en la que figura la Tabla 4, casilla M:C141. Las cuentas antes de impuestos mantienen los fondos de reserva, lo que requiere el pago de impuestos en su retiro. Volviendo a la Tabla 8, la columna M:BS muestra el impuesto adeudado por retiros de gastos excesivos, calculado al tipo impositivo marginal pertinente.

La parte del Saldo del Fondo de la Tabla 8 muestra los fondos mantenidos en varias cuentas de jubilación. La columna M:BD muestra los fondos retirados de todas las cuentas en cada año. Los lectores atentos notarán algunas cifras negativas en la columna M:BD que indican un superávit para el año. Los excedentes generalmente ocurren en la venta de propiedades o cuando se dispone de una nueva fuente de ingresos importante. La columna M:BE muestra los ingresos totales del fondo para el año. Las ganancias del fondo se producen sobre la base de la tasa de rendimiento de la inversión en el mercado de valores ingresada en la Tabla 2, Celda M: C5. Volviendo a la Tabla 8, la columna M:BF indica los saldos totales de los fondos de fin de año mantenidos en todas las cuentas. El cálculo incorpora los saldos de los fondos del año anterior junto con los retiros y las ganancias en la cuenta. Las columnas M:BG, M:BH y M:BI indican detalles del saldo total del fondo. Las columnas M:BG, M:BH y M:BI indican el crecimiento de los saldos de anualidades, Seguridad Social y fondos de reserva, respectivamente. Por último, la columna BJ indica el valor actual de todos los fondos mantenidos. Estos valores actuales permiten a los usuarios visualizar su posición financiera futura en términos relacionados con su posición financiera actual.

Tabla 8: Gastos y Saldos de Fondos

	AZ	BA	BB	A.C	BD	BE	BF	BG	BH	BI	BJ
1											
2		GASTO			SALDO DEL FONDO						
3		Actual	Exceso	Impuesto sobre Ex.	Fondo Total	Fondo Total	Todos los fondos		Ley de SS.	Res Fnd	PV Todos
4	Año	Gasto	Gasto	Gasto	a retirar	Ganancias	Balance	GA Bal.	Bal.	Equilibrar	Saldo de fondos
5	2023	84,000	10,159	1,910	51,969	40,152	561,783	428,889	80,147	52,746	561,783
6	2024	88,200	11,368	2,137	55,401	39,325	545,707	439,066	63,708	42,933	519,721
7	2025	92,610	12,695	2,387	59,071	38,199	524,836	448,964	45,015	30,857	476,041
8	2026	97,241	14,146	2,659	62,994	36,738	498,580	458,512	23,856	16,212	430,692
9	2027	102,103	15,731	3,020	67,249	34,901	466,231	467,635	0	-1,404	383,569
10	2028	107,208	3,253	569	27,945	32,636	470,923	476,247	0	-5,325	368,980
11	2029	112,568	-51,942	0	-26,615	32,965	530,502	484,257	0	46,245	395,869
12	2030	118,196	-13,080	0	13,514	37,135	554,123	491,561	0	62,562	393,805
13	2031	124,106	-12,851	0	15,072	38,789	577,839	498,046	0	79,793	391,104
14	2032	130,312	-12,559	0	16,761	40,449	601,527	503,589	0	97,938	387,750
15	2033	136,827	-12,201	0	18,585	42,107	625,049	508,054	0	116,994	383,726
16	2034	143,669	-15,845	0	16,480	43,753	652,322	511,293	0	141,029	381,399
17	2035	150,852	-15,542	0	18,399	45,663	679,585	513,142	0	166,443	378,418
18	2036	158,395	-15,167	0	20,472	47,571	706,684	513,423	0	193,262	374,770
19	2037	166,314	-14,589	0	22,831	49,468	733,321	511,942	0	221,379	370,377
20	2038	174,630	-14,029	0	25,263	51,332	759,390	508,486	0	250,905	365,280
21	2039	183,361	-13,375	0	27,882	53,157	784,666	502,824	0	281,843	359,465
22	2040	192,530	-4,028	0	39,291	54,927	800,302	494,702	0	305,600	349,169
23	2041	202,156	-2,602	0	42,883	56,021	813,440	483,846	0	329,594	338,001
24	2042	212,264	-1,025	0	46,734	56,941	823,646	469,956	0	353,691	325,945
25	2043	222,877	728	140	51,015	57,655	830,287	452,705	0	377,581	312,926
26	2044	234,021	2,672	513	55,840	58,120	832,566	431,740	0	400,826	298,843
27	2045	245,722	-268,259	0	-212,972	58,280	1,103,818	406,675	0	697,144	377,340
28	2046	258,008	7,155	1,374	66,580	77,267	1,114,505	377,090	0	737,415	362,851
29	2047	270,908	9,761	1,913	72,629	78,015	1,119,892	342,532	0	777,360	347,242
30	2048	284,454	12,619	2,473	79,095	78,392	1,119,189	302,507	0	816,682	330,500
31	2049	298,677	15,746	3,086	86,035	78,343	1,111,498	256,480	0	855,017	312,598
32	2050	313,610	19,164	3,756	93,482	77,805	1,095,820	203,872	0	891,949	293,514
33	2051	329,291	-268,672	0	-194,582	76,707	1,367,110	144,052	0	1,223,057	348,741
34	2052	345,755	26,970	5,286	110,051	95,698	1,352,756	76,341	0	1,276,416	328,647
35	2053	363,043	31,413	6,157	119,255	94,693	1,328,195	0	0	1,328,195	307,314
36	2054	381,195	88,445	11,852	100,297	92,974	1,320,871	0	0	1,320,871	291,067
37	2055	400,255	94,685	12,688	107,373	92,461	1,305,960	0	0	1,305,960	274,077
38	2056	420,268	-117,654	0	-117,654	91,417	1,515,031	0	0	1,515,031	302,813
39	2057	441,281	122,109	16,363	138,472	106,052	1,482,611	0	0	1,482,611	282,222
40	2058	463,345	130,155	17,441	147,596	103,783	1,438,797	0	0	1,438,797	260,840
41	2059	486,513	138,644	18,578	157,223	100,716	1,382,290	0	0	1,382,290	238,663
42	2060	510,838	-1,292,944	0	-1,292,944	96,760	2,771,995	0	0	2,771,995	455,815
43	2061	536,380	157,042	21,044	178,086	194,040	2,787,948	0	0	2,787,948	436,608
44	2062	563,199	166,999	22,378	189,377	195,156	2,793,728	0	0	2,793,728	416,679
45	2063	591,359	177,494	23,784	201,278	195,561	2,788,010	0	0	2,788,010	396,025
46	2064	620,927	188,555	25,266	213,822	195,161	2,769,350	0	0	2,769,350	374,642
47	2065	651,973	200,210	26,828	227,038	193,854	2,736,166	0	0	2,736,166	352,527
48	2066	684,572	212,489	28,474	240,963	191,532	2,686,735	0	0	2,686,735	329,674
49	2067	718,801	225,423	30,207	255,630	188,071	2,619,176	0	0	2,619,176	306,080
50	2068	754,741	239,044	32,032	271,076	183,342	2,531,442	0	0	2,531,442	281,741
51	2069	792,478	253,388	33,954	287,342	177,201	2,421,301	0	0	2,421,301	256,650
52	2070	832,102	268,490	35,978	304,467	169,491	2,286,325	0	0	2,286,325	230,803
53	2071	873,707	284,387	38,108	322,495	160,043	2,123,873	0	0	2,123,873	204,194
54	2072	917,392	325,537	43,622	369,159	148,671	1,903,384	0	0	1,903,384	174,281

Esta tabla muestra los patrones de gasto y los saldos de los fondos. GA indica el creciente saldo de la cuenta de anualidades. La Ley de SS Bal. indica los ahorros para la jubilación destinados a reemplazar los ingresos perdidos al retrasar el retiro del Seguro Social hasta después de la jubilación. Las entradas de tabla no requieren que el usuario se desponga. Presentado en la hoja de trabajo 'M'.

Tabla 9: Ingresos Por Pensiones

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K
1	PENSIÓN										
2											
3	Salario Gr. Rel. a Infl.		0.75								
4											
5	S1	S1	Pensión	Pensión	Pension	Post	Aumento				
6	Edad	Sueldo	Sueldo	Por ciento	Bruta	Reducción	Anual				
7	60	80,000									
8	61	83,000									
9	62	86,113	83,038	0.44	36,537	31,056	932				
0	63	89,342	86,151	0.46	39,630	33,685	1,011				
11	64	92,692	89,382	0.48	42,903	36,468	1,094				
12	65	96,168	92,734	0.5	46,367	39,412	1,182				
13	66	99,774	96,211	0.52	50,030	42,525	1,276				
14	67	103,516	99,819	0.54	53,902	45,817	1,375				
15	68	107,398	103,563	0.56	57,995	49,296	1,479				
16	69	111,425	107,446	0.58	62,319	52,971	1,589				
17	70	115,604	111,475	0.6	66,885	56,852	1,706				
18											
19				Ret Año Ind		3					
20	Año	EDAD	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
21	2023	62	31,056	0	0	0	0	0	0	0	0
22	2024	63	31,988	33,685	0	0	0	0	0	0	0
23	2025	64	32,919	34,696	36,468	0	0	0	0	0	0
24	2026	65	33,851	35,706	37,562	39,412	0	0	0	0	0
25	2027	66	34,783	36,717	38,656	40,594	42,525	0	0	0	0
26	2028	67	35,714	37,727	39,750	41,777	43,801	45,817	0	0	0
27	2029	68	36,646	38,738	40,844	42,959	45,077	47,192	49,296	0	0
28	2030	69	37,578	39,749	41,938	44,141	46,353	48,566	50,775	52,971	0
29	2031	70	38,509	40,759	43,032	45,324	47,629	49,941	52,254	54,560	56,852
30	2032	71	39,441	41,770	44,126	46,506	48,904	51,315	53,732	56,149	58,558
31	2033	72	40,373	42,780	45,220	47,688	50,180	52,690	55,211	57,738	60,264
32	2034	73	41,305	43,791	46,314	48,871	51,456	54,064	56,690	59,327	61,969
33	2035	74	42,236	44,801	47,408	50,053	52,732	55,439	58,169	60,917	63,675
34	2036	75	43,168	45,812	48,502	51,235	54,007	56,813	59,648	62,506	65,380
35	2037	76	44,100	46,822	49,596	52,418	55,283	58,188	61,127	64,095	67,086
36	2038	77	45,031	47,833	50,690	53,600	56,559	59,562	62,606	65,684	68,791
37	2039	78	45,963	48,844	51,784	54,783	57,835	60,937	64,085	67,273	70,497
38	2040	79	46,895	49,854	52,878	55,965	59,110	62,311	65,563	68,862	72,203
39	2041	80	47,826	50,865	53,972	57,147	60,386	63,686	67,042	70,451	73,908
40	2042	81	48,758	51,875	55,067	58,330	61,662	65,060	68,521	72,041	75,614
41	2043	82	49,690	52,886	56,161	59,512	62,938	66,435	70,000	73,630	77,319
42	2044	83	50,621	53,896	57,255	60,694	64,213	67,809	71,479	75,219	79,025
43	2045	84	51,553	54,907	58,349	61,877	65,489	69,184	72,958	76,808	80,730
44	2046	85	52,485	55,917	59,443	63,059	66,765	70,558	74,437	78,397	82,436
45	2047	86	53,416	56,928	60,537	64,241	68,041	71,933	75,916	79,986	84,142
46	2048	87	54,348	57,939	61,631	65,424	69,316	73,307	77,394	81,575	85,847
47	2049	88	55,280	58,949	62,725	66,606	70,592	74,682	78,873	83,164	87,553
48	2050	89	56,211	59,960	63,819	67,788	71,868	76,056	80,352	84,754	89,258
49	2051	90	57,143	60,970	64,913	68,971	73,144	77,431	81,831	86,343	90,964
50	2052	91	58,075	61,981	66,007	70,153	74,420	78,805	83,310	87,932	92,670

Esta tabla muestra los cálculos de pensiones. Las entradas de tabla no requieren ninguna intervención del usuario. Los pagos iniciales de la pensión dependen del salario promedio más alto de tres años del empleado, un porcentaje basado en el número de años trabajados y una reducción para extender la pensión durante toda la vida del cónyuge sobreviviente. Los cálculos por año muestran el monto de la pensión para cada año de jubilación del candidato. Presentado en la hoja de trabajo 'P'. Filas finales eliminadas para formatear.

Tabla 10: Cálculos de Seguro Social

	A	B	C	D	E	F	G	H	Yo	J	K
1	Retiro inicial de la declaración SS										
2		S1		S2							
3		Retiro	Futuro	Retiro	Futuro						
4	Edad	Inicial	Valor	Inicial	Valor						
5	62	20,000	21,000	15,000	17,364						
6	63	21,600	23,814	16,200	19,691						
7	64	23,328	27,005	17,496	22,330						
8	65	25,194	30,623	18,895	25,321						
9	66	27,209	34,726	20,407	28,715						
10	67	29,385	39,379	22,040	32,563						
11	68	31,736	44,656	23,803	36,926						
12	69	34,275	50,640	25,707	41,874						
13	70	37,015	57,422	27,763	47,484						
14											
15											
16											
17											
18	S1 ret año Ind		8	Año de retiro inicial							
19			2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
20		S1 Edad	62	63	64	65	66	67	68	69	70
21	2023	62	21,000								
22	2024	63	22,050	23,814							
23	2025	64	23,153	25,005	27,005						
24	2026	65	24,310	26,255	28,355	30,623					
25	2027	66	25,526	27,568	29,773	32,155	34,726				
26	2028	67	26,802	28,946	31,262	33,762	36,463	39,379			
27	2029	68	28,142	30,393	32,825	35,450	38,286	41,348	44,656		
28	2030	69	29,549	31,913	34,466	37,223	40,200	43,415	46,889	50,640	
29	2031	70	31,027	33,509	36,189	39,084	42,210	45,586	49,233	53,172	57,422
30	2032	71	32,578	35,184	37,999	41,038	44,321	47,865	51,695	55,830	60,294
31	2033	72	34,207	36,943	39,899	43,090	46,537	50,258	54,279	58,622	63,308
32	2034	73	35,917	38,790	41,894	45,245	48,863	52,771	56,993	61,553	66,474
33	2035	74	37,713	40,730	43,988	47,507	51,307	55,410	59,843	64,631	69,797
34	2036	75	39,599	42,767	46,188	49,882	53,872	58,180	62,835	67,862	73,287
35	2037	76	41,579	44,905	48,497	52,377	56,566	61,089	65,977	71,255	76,952
36	2038	77	43,657	47,150	50,922	54,995	59,394	64,144	69,276	74,818	80,799
37	2039	78	45,840	49,508	53,468	57,745	62,364	67,351	72,739	78,559	84,839
38	2040	79	48,132	51,983	56,142	60,632	65,482	70,719	76,376	82,487	89,081
39	2041	80	50,539	54,582	58,949	63,664	68,756	74,254	80,195	86,611	93,535
40	2042	81	53,066	57,311	61,896	66,847	72,194	77,967	84,205	90,942	98,212
41	2043	82	55,719	60,177	64,991	70,190	75,803	81,866	88,415	95,489	103,122
42	2044	83	58,505	63,186	68,240	73,699	79,593	85,959	92,836	100,263	108,279
43	2045	84	61,430	66,345	71,653	77,384	83,573	90,257	97,478	105,276	113,692
44	2046	85	64,502	69,662	75,235	81,253	87,752	94,770	102,352	110,540	119,377
45	2047	86	67,727	73,145	78,997	85,316	92,139	99,508	107,469	116,067	125,346
46	2048	87	71,113	76,803	82,947	89,582	96,746	104,483	112,843	121,871	131,613
47	2049	88	74,669	80,643	87,094	94,061	101,584	109,708	118,485	127,964	138,194
48	2050	89	78,403	84,675	91,449	98,764	106,663	115,193	124,409	134,362	145,104
49	2051	90	82,323	88,909	96,021	103,702	111,996	120,953	130,630	141,081	152,359
50	2052	91	86,439	93,354	100,822	108,887	117,596	127,000	137,161	148,135	159,977

Esta tabla muestra los cálculos del Seguro Social para el cónyuge I. No se requiere ninguna entrada del usuario en la tabla. La tabla incorpora los pagos iniciales basados en el año de jubilación. Estos pagos iniciales aumentan cada año a la tasa de inflación. La tabla muestra los pagos del Seguro Social para cada año de reclamo inicial del candidato y para cada año de jubilación subsiguiente. Presentado en la hoja de trabajo 'SS'. Filas finales eliminadas para formatear.

Tabla 11: Cálculo de Anualidades Crecientes

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
1	Cálculos de anualidades crecientes				Edad SI	Año	Seq.	Val	Ganar	Fin	Retirar	Valor final
2					62	2023	1	418,494	29,295	447,789	18,900	428,889
3	Inflación	G	0.05		63	2024	2	428,889	30,022	458,911	19,845	439,066
4					64	2025	3	439,066	30,735	469,801	20,837	448,964
5	Ganado en inversiones	I	0.07		65	2026	4	448,964	31,427	480,391	21,879	458,512
6	Años de vida de jubilación	N	31		66	2027	5	458,512	32,096	490,608	22,973	467,635
7	Retiro deseado de 1er año	PMT	18,900		67	2028	6	467,635	32,734	500,369	24,122	476,247
8					68	2029	7	476,247	33,337	509,585	25,328	484,257
9					69	2030	8	484,257	33,898	518,155	26,594	491,561
10	Cálculos fotovoltaicos				70	2031	9	491,561	34,409	525,970	27,924	498,046
11					71	2032	10	498,046	34,863	532,909	29,320	503,589
12	PMT/(I-G)		945,000		72	2033	11	503,589	35,251	538,841	30,786	508,054
13					73	2034	12	508,054	35,564	543,618	32,325	511,293
14	(1+G)/(1+I)		0.9813		74	2035	13	511,293	35,790	547,083	33,942	513,142
15					75	2036	14	513,142	35,920	549,062	35,639	513,423
16	{(1+G)/(1+I)}^N		0.5571		76	2037	15	513,423	35,940	549,362	37,421	511,942
17					77	2038	16	511,942	35,836	547,778	39,292	508,486
18	PVGA = PMT/(I-G) * [1 - {(1+G)/(1+I)}^N]		418,494		78	2039	17	508,486	35,594	544,080	41,256	502,824
19					79	2040	18	502,824	35,198	538,021	43,319	494,702
20					80	2041	19	494,702	34,629	529,331	45,485	483,846
21					81	2042	20	483,846	33,869	517,715	47,759	469,956
22					82	2043	21	469,956	32,897	502,853	50,147	452,705
23					83	2044	22	452,705	31,689	484,395	52,655	431,740
24					84	2045	23	431,740	30,222	461,962	55,287	406,675
25					85	2046	24	406,675	28,467	435,142	58,052	377,090
26					86	2047	25	377,090	26,396	403,486	60,954	342,532
27					87	2048	26	342,532	23,977	366,509	64,002	302,507
28					88	2049	27	302,507	21,175	323,683	67,202	256,480
29					89	2050	28	256,480	17,954	274,434	70,562	203,872
30					90	2051	29	203,872	14,271	218,143	74,090	144,052
31					91	2052	30	144,052	10,084	154,136	77,795	76,341
32					92	2053	31	76,341	5,344	81,685	81,685	0
33					93	2054	32	0	0	0	0	0
34					94	2055	33	0	0	0	0	0
35					95	2056	34	0	0	0	0	0
36					96	2057	35	0	0	0	0	0
37					97	2058	36	0	0	0	0	0
38					98	2059	37	0	0	0	0	0
39					99	2060	38	0	0	0	0	0
40					100	2061	39	0	0	0	0	0
41					101	2062	40	0	0	0	0	0
42					102	2063	41	0	0	0	0	0
43					103	2064	42	0	0	0	0	0
44					104	2065	43	0	0	0	0	0
45					105	2066	44	0	0	0	0	0
46					106	2067	45	0	0	0	0	0
47					107	2068	46	0	0	0	0	0
48					108	2069	47	0	0	0	0	0
49					109	2070	48	0	0	0	0	0
50					110	2071	49	0	0	0	0	0
51					111	2072	50	0	0	0	0	0

Esta tabla muestra los cálculos de anualidad creciente. Las entradas de esta tabla no requieren ninguna intervención del usuario. El valor actual de la anualidad creciente (PVGA) es igual: donde PMT es igual al pago deseado del primer año, con una tasa de crecimiento del pago de G, un retorno de la inversión de I y una vida de N. La tabla también muestra una tabla de amortización para la anualidad creciente. Presentado en la hoja de trabajo 'A'. $PVGA = \frac{PMT}{I-G} \left[1 - \left(\frac{1+G}{1+I} \right)^N \right]$

Tabla 12: Cálculos Varios

	A	B	C	D	F
1	Fondos de anualidades crecientes no utilizados				
2					
3	<u>Año de jubilación</u>		<u>Suma</u>	<u>PV</u>	
4	2023	0			
5	2024	1	18,900	17,664	
6	2025	2	38,745	33,841	
7	2026	3	59,582	48,637	
8	2027	4	81,461	62,146	
9	2028	5	104,434	74,460	
10	2029	6	128,556	85,662	
11	2030	7	153,884	95,831	
12	2031	8	180,478	105,040	
13					
14	Tabla de amortización del fondo SS				
15					
16	<u>Año</u>	<u>Beg Bal</u>	<u>Retiro</u>	<u>Interés</u>	<u>Bal Final</u>
17	2023	94,530	21,000	6,617	80,147
18	2024	80,147	22,050	5,610	63,708
19	2025	63,708	23,153	4,460	45,015
20	2026	45,015	24,310	3,151	23,856
21	2027	23,856	25,526	1,670	0
22	2028	0	0	0	0
23	2029	0	0	0	0
24	2030	0	0	0	0

Esta tabla muestra los fondos de anualidades crecientes no utilizados en cada edad potencial de jubilación. La tabla también muestra la amortización del saldo del fondo suplementario del Seguro Social. Presentado en la hoja de trabajo 'O'

Los usuarios novatos pueden experimentar una sensación de intimidación y confusión con respecto a la gran cantidad de cifras presentadas en el análisis. El objetivo del análisis es acomodar una jubilación larga, con ingresos que aumentan a la tasa de inflación, lograda utilizando todos los activos disponibles y sin agotar el valor total de la cartera o el valor del fondo de reserva. Los usuarios examinan el total de saldos de fondos presentados en la Tabla 8, Columna M: BF y los saldos de fondos de reserva anotados en la Columna BI para determinar el éxito de su plan. La presencia de todas las cifras positivas en estas dos filas indica éxito.

Para simplificar este proceso, la Tabla 18, presentada en la Hoja de Trabajo M, proporciona un resumen fácil de entender de los resultados. La Tabla 18 muestra los valores totales de la cartera y de los fondos de reserva en seis puntos futuros a lo largo del horizonte de jubilación. Además, la hoja de cálculo proporciona cálculos del valor actual para ambos fondos. Los cálculos del valor actual permiten a los usuarios relacionar los resultados con su perspectiva financiera actual.

Para una verificación más detallada de la cartera, la Tabla 18 identifica el número de años con resultados negativos en las celdas M:D158 y M:F158. Un resultado negativo indica el número de años en los que la cartera total o el fondo de reserva muestran saldos negativos. Los resultados muestran un valor actual de cartera igual a \$ 174,281 al cónyuge 1 edad 111 años. Si bien este resultado sugiere la posibilidad de gastos adicionales, un jubilado cauteloso podría reservar estos fondos para contingencias imprevistas. Los resultados revelan dos resultados negativos. Un examen más detallado de la Tabla 8 muestra saldos de fondos de reserva de -1,404 y -5,325 en 2027 y 2028, respectivamente. El jubilado puede optar por ajustar su plan para eliminar estas cantidades negativas. Alternativamente, dado el tamaño general de la cartera y

los montos de gasto anual, los saldos negativos podrían gestionarse sincronizando cuidadosamente ciertos gastos.

OBSERVACIONES FINALES

La planificación de la jubilación puede abrumar e intimidar a las personas. Las herramientas de planificación financiera ayudan a reducir la complejidad de la planificación financiera. Este documento proporciona una herramienta integral de planificación de la jubilación de por vida. El enfoque aquí mantiene un gasto constante, ajustado a la inflación, a lo largo de los años de jubilación. La hoja de cálculo incorpora ingresos de múltiples fuentes y permite a los usuarios modificar cincuenta y cinco parámetros para aproximarse más a su propia situación financiera. La hoja de cálculo es especialmente adecuada para planificar cuando el jubilado se enfrenta a un aumento anual fijo en dólares de la pensión, no indexado a la inflación. La hoja de cálculo utiliza una anualidad creciente para compensar la disminución del poder adquisitivo de dicha pensión. La herramienta incluye hasta tres propiedades inmobiliarias usadas, una propiedad heredada y una propiedad comprada en el momento de la jubilación. El análisis incorpora el alquiler de estas propiedades y la venta final de las propiedades.

Como se señaló anteriormente, la herramienta representa un punto de partida para la planificación de la jubilación. La modificación de ciertos parámetros en la hoja de cálculo podría producir resultados no deseados y erróneos. Por esta razón, los usuarios solo deben utilizar esta hoja de cálculo en consulta con un asesor financiero profesional con licencia y calificado que pueda evaluar completamente los resultados y asesorarlos sobre tales asuntos.

Este documento y los archivos asociados representan un proyecto académico destinado a fines científicos generales. Los autores de este documento y los creadores de los archivos asociados no tienen licencia para proporcionar asesoramiento financiero. Los materiales aquí no están destinados, y no deben tomarse, como asesoramiento financiero para ninguna persona. Los autores no garantizan la exactitud de la información en el documento o la idoneidad de la información aquí para ningún propósito. La plantilla proporciona un punto de partida para evaluar las opciones de jubilación y puede requerir modificaciones. Si bien se tuvo cuidado en el desarrollo de la herramienta, es posible que persistan problemas que podrían conducir a resultados incorrectos o engañosos. Además, algunas circunstancias pueden hacer que la herramienta funcione erróneamente. Las personas deben buscar asesoramiento financiero profesional independiente de un asesor debidamente acreditado. Los lectores no deben confiar en la información de este documento u hoja de cálculo para tomar decisiones financieras o de otro tipo.

El autor anima a los usuarios a comenzar a trabajar con la herramienta de forma independiente. Hacerlo puede ayudarlos a acumular la información necesaria e identificar problemas para su consideración para ayudar al planificador financiero profesional. Preparar este documento con anticipación ofrece la posibilidad de reducir las tarifas de planificación financiera y proporciona al usuario una mejor comprensión de sus propias finanzas. El usuario debe presentar la plantilla completa a su asesor financiero para su revisión y modificaciones.

Este documento y las herramientas de planificación asociadas tienen limitaciones. En el formato actual, solo un cónyuge puede tener un plan de pensión y solo uno de los cónyuges puede tener múltiples fuentes de ingresos del Seguro Social. Las iteraciones futuras de la hoja de cálculo podrían permitir múltiples pensiones y múltiples flujos de ingresos del Seguro Social para ambos cónyuges. El análisis de impuestos estatales incorpora solo los impuestos del Estado de Hawaii. Incluir otros sistemas tributarios estatales mejoraría la generalidad de la herramienta. De manera óptima, los usuarios podrían ingresar su estado de residencia y el análisis incorporaría las normas fiscales estatales relevantes. La plantilla actual no permite los ingresos laborales en la jubilación. Sin embargo, muchas personas continúan trabajando en la jubilación. Permitir los ingresos laborales de jubilación presenta una oportunidad para avanzar aún más en la

herramienta. La técnica asume que todos los fondos de jubilación se mantienen en cuentas de jubilación antes de impuestos. Ampliar el análisis para permitir las cuentas de jubilación después de impuestos representa una vía de mejora. Finalmente, la hoja de cálculo actualmente requiere que ambos cónyuges se jubilen al mismo tiempo. Las iteraciones futuras de la hoja de cálculo pueden permitir varias fechas de retiro.

Tabla 13: Ingresos Por Alquiler de Bienes Inmuebles

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O
1		RE1	RE1		RE1		RE2	RE2		RE2		RE3	RE3		RE3
2	Año	Base	Alquilar	DV	Rnt Inc.		Base	Rnt	DV	Rnt Inc.		Base	Rnt	DV	Rnt Inc.
3	2023	0	0	1	0		12000	12,000	1	12,000		0	0	1	0
4	2024	0	0	1	0		12000	12,600	1	12,600		0	0	1	0
5	2025	0	0	1	0		12000	13,230	1	13,230		0	0	1	0
6	2026	0	0	1	0		12000	13,892	1	13,892		0	0	1	0
7	2027	0	0	1	0		12000	14,586	1	14,586		0	0	1	0
8	2028	0	0	1	0		12000	15,315	1	15,315		0	0	1	0
9	2029	0	0	1	0		12000	16,081	1	16,081		0	0	1	0
10	2030	0	0	1	0		0	0	1	0		0	0	1	0
11	2031	0	0	1	0		0	0	1	0		0	0	1	0
12	2032	0	0	1	0		0	0	1	0		0	0	1	0
13	2033	0	0	1	0		0	0	1	0		0	0	1	0
14	2034	0	0	1	0		0	0	1	0		0	0	1	0
15	2035	0	0	1	0		0	0	1	0		0	0	1	0
16	2036	0	0	1	0		0	0	1	0		0	0	1	0
17	2037	0	0	1	0		0	0	1	0		0	0	1	0
18	2038	0	0	1	0		0	0	1	0		0	0	1	0
19	2039	0	0	1	0		0	0	1	0		0	0	1	0
20	2040	0	0	1	0		0	0	1	0		0	0	1	0
21	2041	0	0	1	0		0	0	1	0		0	0	1	0
22	2042	0	0	1	0		0	0	1	0		0	0	1	0
23	2043	0	0	1	0		0	0	1	0		0	0	1	0
24	2044	0	0	1	0		0	0	1	0		0	0	1	0
25	2045	0	0	1	0		0	0	0	0		0	0	1	0
26	2046	0	0	1	0		0	0	0	0		0	0	1	0
27	2047	0	0	1	0		0	0	0	0		0	0	1	0
28	2048	0	0	1	0		0	0	0	0		0	0	1	0
29	2049	0	0	1	0		0	0	0	0		0	0	1	0
30	2050	0	0	1	0		0	0	0	0		0	0	1	0
31	2051	0	0	1	0		0	0	0	0		0	0	0	0
32	2052	0	0	1	0		0	0	0	0		0	0	0	0
33	2053	0	0	1	0		0	0	0	0		0	0	0	0
34	2054	0	0	1	0		0	0	0	0		0	0	0	0
35	2055	0	0	1	0		0	0	0	0		0	0	0	0
36	2056	0	0	1	0		0	0	0	0		0	0	0	0
37	2057	0	0	1	0		0	0	0	0		0	0	0	0
38	2058	0	0	1	0		0	0	0	0		0	0	0	0
39	2059	0	0	1	0		0	0	0	0		0	0	0	0
40	2060	0	0	0	0		0	0	0	0		0	0	0	0
41	2061	0	0	0	0		0	0	0	0		0	0	0	0
42	2062	0	0	0	0		0	0	0	0		0	0	0	0
43	2063	0	0	0	0		0	0	0	0		0	0	0	0
44	2064	0	0	0	0		0	0	0	0		0	0	0	0
45	2065	0	0	0	0		0	0	0	0		0	0	0	0
46	2066	0	0	0	0		0	0	0	0		0	0	0	0
47	2067	0	0	0	0		0	0	0	0		0	0	0	0
48	2068	0	0	0	0		0	0	0	0		0	0	0	0
49	2069	0	0	0	0		0	0	0	0		0	0	0	0
50	2070	0	0	0	0		0	0	0	0		0	0	0	0
51	2071	0	0	0	0		0	0	0	0		0	0	0	0
52	2072	0	0	0	0		0	0	0	0		0	0	0	0

Esta tabla muestra los ingresos por alquiler de bienes raíces. La tabla no requiere ninguna entrada del usuario. El alquiler que se informa aquí considera cuándo se alquilará la propiedad, así como los montos de alquiler ajustados a la inflación. Presentado en la hoja de trabajo 'R'. Las columnas relacionadas con cualquier propiedad heredada o compra de propiedades de retiro se excluyen para ahorrar espacio.

Tabla 14: Impuestos Federales

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M
1	IMPUESTOS FEDERALES												
2	Deducciones estándar												
3													
4	Soltero	12,950											
5	MFJ	25,900											
6	MFS	12,950											
7	HH	19,440											
8													
9	Tabla del Impuesto Ordinario sobre la Renta 2022												
10	Soltero		Impuesto Base		MFJ		Impuesto Base		MFS		Impuesto Base		HH
11	0	10,275	0		0	10,275	0		0	10,275	0		0
12	10,276	41,775	1,028		10,276	83,550	2,055		10,276	41,775	1,028		14,651
13	41,776	89,075	4,808		83,551	178,150	9,615		41,776	89,075	4,808		55,001
14	89,076	170,050	15,214		178,151	340,100	30,427		89,076	170,050	15,214		89,051
15	170,051	215,950	34,648		340,101	431,900	69,295		170,051	215,950	34,648		170,051
16	215,951	539,900	49,336		431,901	347,850	98,617		215,951	323,925	49,336		215,951
17	539,901		162,718		647,851		174,254		323,926		86,217		539,901
18													
19													
20	Tabla de impuestos sobre las ganancias de capital 2022												
21	Soltero				MFJ				MFS				HH
22		Impuestos Inc	Impuesto Base			Impuestos Inc	Impuesto Base			Impuestos Inc	Impuesto Base		
23	0	41,675	0		0	83,350	0		0	41,675	0		0
24	41,676	459,750	0		83,351	517,200	0		41,676	258,600	0		55,801
25	459,751		62,711		517,201		65,077		258,601		32,539		488,501

Esta tabla muestra las tasas de impuestos federales para cada estado civil. La hoja de cálculo selecciona la tabla correcta en función del estado de presentación introducido por el usuario en la celda M133 de la tabla 4. Presentado en la hoja de trabajo 'F'. Las tablas para las declaraciones conjuntas de los casados y el jefe de familia están excluidas para ahorrar espacio.

Tabla 15: Impuestos Federales (continuación)

	A	B	C	D	E	F	G	H
34			GANANCIA POR VENTA					
35								
36		Total Prop						Total Impuesto
37	Año	Venta	RE1	RE2	RE3	II	RP1	Prop Venta
38	2023	0	0	0	0	0	0	0
39	2024	0	0	0	0	0	0	0
40	2025	0	0	0	0	0	0	0
41	2026	0	0	0	0	0	0	0
42	2027	0	0	0	0	0	0	0
43	2028	0	0	0	0	0	0	0
44	2029	0	0	0	0	0	6,453	6,453
45	2030	0	0	0	0	0	0	0
46	2031	0	0	0	0	0	0	0
47	2032	0	0	0	0	0	0	0
48	2033	0	0	0	0	0	0	0
49	2034	0	0	0	0	0	0	0
50	2035	0	0	0	0	0	0	0
51	2036	0	0	0	0	0	0	0
52	2037	0	0	0	0	0	0	0
53	2038	0	0	0	0	0	0	0
54	2039	0	0	0	0	0	0	0
55	2040	0	0	0	0	0	0	0
56	2041	0	0	0	0	0	0	0
57	2042	0	0	0	0	0	0	0
58	2043	0	0	0	0	0	0	0
59	2044	0	0	0	0	0	0	0
60	2045	288,723	0	208,723	0	0	0	208,723
61	2046	0	0	0	0	0	0	0
62	2047	0	0	0	0	0	0	0
63	2048	0	0	0	0	0	0	0
64	2049	0	0	0	0	0	0	0
65	2050	0	0	0	0	0	0	0
66	2051	309,533	0	0	239,533	0	0	239,533
67	2052	0	0	0	0	0	0	0
68	2053	0	0	0	0	0	0	0
69	2054	0	0	0	0	0	0	0
70	2055	0	0	0	0	0	0	0
71	2056	246,907	0	0	0	196,907	0	196,907
72	2057	0	0	0	0	0	0	0
73	2058	0	0	0	0	0	0	0
74	2059	0	0	0	0	0	0	0
75	2060	1,500,587	800,587	0	0	0	0	800,587
76	2061	0	0	0	0	0	0	0
77	2062	0	0	0	0	0	0	0
78	2063	0	0	0	0	0	0	0
79	2064	0	0	0	0	0	0	0
80	2065	0	0	0	0	0	0	0
81	2066	0	0	0	0	0	0	0
82	2067	0	0	0	0	0	0	0
83	2068	0	0	0	0	0	0	0
84	2069	0	0	0	0	0	0	0
85	2070	0	0	0	0	0	0	0
86	2071	0	0	0	0	0	0	0
87	2072	0	0	0	0	0	0	0

Esta tabla muestra las ganancias de capital en las ventas de propiedades. Esta tabla no requiere ninguna intervención del usuario. Presentado en la hoja de trabajo 'F'.

Tabla 16: Impuestos Federales (continuación)

	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S
36	Ingreso	Impuesto SS	Impuesto neto	PV bruto	PV Ord Net.			Total. CG	Impuesto PV.	FV
37	Ordinario Inc	Excl.	O. I.	O Tax Inc	Ingresos fiscales			Inc.	CG Inc.	Total Inc.
38	82,956	0	82,956	79,006	53,106			0	0	82,956
39	86,483	0	86,483	78,442	52,542			0	0	86,483
40	90,139	0	90,139	77,866	51,966			0	0	90,139
41	93,932	0	93,932	77,278	51,378			0	0	93,932
42	97,868	0	97,868	76,682	50,782			0	0	97,868
43	114,530	5,907	108,623	81,056	55,156			0	0	114,530
44	149,458	10,710	138,747	98,605	72,705			6,453	4,586	149,458
45	139,145	11,246	127,899	86,567	60,667			0	0	139,145
46	145,155	11,808	133,346	85,956	60,056			0	0	145,155
47	151,419	12,399	139,020	85,346	59,446			0	0	151,419
48	157,949	13,019	144,931	84,738	58,838			0	0	157,949
49	169,891	13,669	156,221	86,990	61,090			0	0	169,891
50	177,252	14,353	162,899	86,389	60,489			0	0	177,252
51	184,934	15,071	169,863	85,793	59,893			0	0	184,934
52	192,954	15,824	177,130	85,203	59,303			0	0	192,954
53	201,328	16,615	184,713	84,619	58,719			0	0	201,328
54	210,075	17,446	192,629	84,043	58,143			0	0	210,075
55	219,212	18,318	200,894	83,476	57,576			0	0	219,212
56	228,760	19,234	209,525	82,916	57,016			0	0	228,760
57	238,738	20,196	218,542	82,366	56,466			0	0	238,738
58	249,169	21,206	227,963	81,826	55,926			0	0	249,169
59	260,074	22,266	237,808	81,295	55,395			0	0	260,074
60	271,479	23,379	248,099	80,774	54,874			208,723	67,954	560,202
61	283,407	24,548	258,858	80,264	54,364			0	0	283,407
62	295,885	25,776	270,109	79,764	53,864			0	0	295,885
63	308,940	27,065	281,875	79,275	53,375			0	0	308,940
64	322,601	28,418	294,183	78,796	52,896			0	0	322,601
65	336,899	29,839	307,060	78,329	52,429			0	0	336,899
66	351,865	31,331	320,534	77,873	51,973			239,533	58,194	661,398
67	367,532	32,897	334,635	77,427	51,527			0	0	367,532
68	383,937	34,542	349,395	76,992	51,092			0	0	383,937
69	315,346	36,269	279,077	58,569	32,669			0	0	315,346
70	329,048	38,083	290,966	58,156	32,256			0	0	329,048
71	328,379	39,987	288,393	54,897	28,997			196,907	37,482	575,287
72	342,640	41,986	300,654	54,506	28,606			0	0	342,640
73	357,567	44,085	313,482	54,125	28,225			0	0	357,567
74	373,194	46,290	326,904	53,755	27,855			0	0	373,194
75	389,555	48,604	340,951	53,395	27,495			800,587	125,376	1,890,142
76	406,688	51,034	355,654	53,045	27,145			0	0	406,688
77	424,631	53,586	371,045	52,705	26,805			0	0	424,631
78	443,425	56,265	387,160	52,376	26,476			0	0	443,425
79	463,112	59,079	404,033	52,056	26,156			0	0	463,112
80	483,736	62,032	421,704	51,745	25,845			0	0	483,736
81	505,346	65,134	440,211	51,444	25,544			0	0	505,346
82	527,989	68,391	459,598	51,152	25,252			0	0	527,989
83	551,717	71,810	479,907	50,869	24,969			0	0	551,717
84	576,586	75,401	501,185	50,594	24,694			0	0	576,586
85	602,651	79,171	523,480	50,328	24,428			0	0	602,651
86	629,973	83,129	546,844	50,071	24,171			0	0	629,973
87	631,425	83,207	548,217	47,807	21,907			0	0	631,425

Esta tabla muestra los cálculos de impuestos. Esta tabla no requiere ninguna intervención del usuario. Los cálculos de impuestos futuros debidos requieren calcular los impuestos adeudados sobre el valor presente de los ingresos futuros. El valor futuro de los impuestos adeudados representa la estimación de las obligaciones fiscales futuras. Presentado en la hoja de trabajo 'F'.

Tabla 17: Impuestos Federales (continuación)

	U	V	W	X	Y	Z	AA	AB	AC	AD	AE	AF	AG	AH
34	IMPUESTO SOBRE LA RENTA ORDINARIO						IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS DE CAPITAL						IMPUESTO TOTAL	
35														
36	I.O.	Monto	Impuesto sobre		PV OI	CG	Monto	Impuesto sobre		PV CG			PV Total	FV Total
37	Bkt Impuesto	Base	Base	Tasa	Impuesto	Bkt Impuesto	Base	Base	Tasa	Impuesto			Impuesto	Impuesto
38	2	10,276	2,055	0.12	7,195	1	0	0	0	0			7,195	7,554
39	2	10,276	2,055	0.12	7,127	1	0	0	0	0			7,127	7,857
40	2	10,276	2,055	0.12	7,058	1	0	0	0	0			7,058	8,170
41	2	10,276	2,055	0.12	6,987	1	0	0	0	0			6,987	8,493
42	2	10,276	2,055	0.12	6,916	1	0	0	0	0			6,916	8,826
43	2	10,276	2,055	0.12	7,441	1	0	0	0	0			7,441	9,971
44	3	83,551	9,615	0.22	7,229	2	83,351	0	0.15	0			7,229	10,172
45	3	83,551	9,615	0.22	4,580	2	83,351	0	0.15	0			4,580	6,767
46	3	83,551	9,615	0.22	4,446	2	83,351	0	0.15	0			4,446	6,897
47	3	83,551	9,615	0.22	4,312	2	83,351	0	0.15	0			4,312	7,024
48	3	83,551	9,615	0.22	4,178	2	83,351	0	0.15	0			4,178	7,146
49	3	83,551	9,615	0.22	4,674	2	83,351	0	0.15	0			4,674	8,393
50	3	83,551	9,615	0.22	4,541	2	83,351	0	0.15	0			4,541	8,563
51	3	83,551	9,615	0.22	4,410	2	83,351	0	0.15	0			4,410	8,732
52	3	83,551	9,615	0.22	4,280	2	83,351	0	0.15	0			4,280	8,899
53	3	83,551	9,615	0.22	4,152	2	83,351	0	0.15	0			4,152	9,063
54	3	83,551	9,615	0.22	4,025	2	83,351	0	0.15	0			4,025	9,226
55	2	10,276	2,055	0.12	7,731	2	83,351	0	0.15	0			7,731	18,605
56	2	10,276	2,055	0.12	7,664	1	0	0	0	0			7,664	19,366
57	2	10,276	2,055	0.12	7,598	1	0	0	0	0			7,598	20,159
58	2	10,276	2,055	0.12	7,533	1	0	0	0	0			7,533	20,987
59	2	10,276	2,055	0.12	7,469	1	0	0	0	0			7,469	21,850
60	2	10,276	2,055	0.12	7,407	1	0	0	0	0			7,407	22,750
61	2	10,276	2,055	0.12	7,346	1	0	0	0	0			7,346	23,690
62	2	10,276	2,055	0.12	7,286	1	0	0	0	0			7,286	24,671
63	2	10,276	2,055	0.12	7,227	1	0	0	0	0			7,227	25,696
64	2	10,276	2,055	0.12	7,169	1	0	0	0	0			7,169	26,767
65	2	10,276	2,055	0.12	7,113	1	0	0	0	0			7,113	27,885
66	2	10,276	2,055	0.12	7,059	1	0	0	0	0			7,059	29,054
67	2	10,276	2,055	0.12	7,005	1	0	0	0	0			7,005	30,276
68	2	10,276	2,055	0.12	6,953	1	0	0	0	0			6,953	31,553
69	2	10,276	2,055	0.12	4,742	1	0	0	0	0			4,742	22,596
70	2	10,276	2,055	0.12	4,693	1	0	0	0	0			4,693	23,478
71	2	10,276	2,055	0.12	4,302	1	0	0	0	0			4,302	22,597
72	2	10,276	2,055	0.12	4,255	1	0	0	0	0			4,255	23,468
73	2	10,276	2,055	0.12	4,209	1	0	0	0	0			4,209	24,377
74	2	10,276	2,055	0.12	4,164	1	0	0	0	0			4,164	25,326
75	2	10,276	2,055	0.12	4,121	1	0	0	0	0			4,121	26,316
76	2	10,276	2,055	0.12	4,079	1	0	0	0	0			4,079	27,351
77	2	10,276	2,055	0.12	4,039	1	0	0	0	0			4,039	28,431
78	2	10,276	2,055	0.12	3,999	1	0	0	0	0			3,999	29,560
79	2	10,276	2,055	0.12	3,961	1	0	0	0	0			3,961	30,740
80	2	10,276	2,055	0.12	3,923	1	0	0	0	0			3,923	31,973
81	2	10,276	2,055	0.12	3,887	1	0	0	0	0			3,887	33,263
82	2	10,276	2,055	0.12	3,852	1	0	0	0	0			3,852	34,611
83	2	10,276	2,055	0.12	3,818	1	0	0	0	0			3,818	36,021
84	2	10,276	2,055	0.12	3,785	1	0	0	0	0			3,785	37,496
85	2	10,276	2,055	0.12	3,753	1	0	0	0	0			3,753	39,039
86	2	10,276	2,055	0.12	3,722	1	0	0	0	0			3,722	40,654
87	2	10,276	2,055	0.12	3,451	1	0	0	0	0			3,451	39,570

Esta tabla muestra las ganancias de capital y los impuestos sobre la renta ordinaria adeudados junto con los valores presentes y futuros de los impuestos adeudados. La cifra del impuesto total FV representa el resultado final y la entrada para los cálculos de ingresos y gastos. Presentado en la hoja de trabajo 'F'.

Tabla 18: Resultados

	A	B	C	D	E	F	G
148	RESULTADOS						
149					PV	Reserva	PV Res.
150		S1 Edad	Edad S2	Porfolio. Bal.	Portofio Bal.	Fondo	Fondo
151		70	68	577,839	391,104	79,793	54,007
152		80	78	813,440	338,001	329,594	136,953
153		90	88	1,367,110	348,741	1,223,057	311,994
154		100	98	2,787,948	436,608	2,787,948	436,608
155		105	103	2,686,735	329,674	2,686,735	329,674
156		111	109	1,903,384	174,281	1,903,384	174,281
157							
158	Resultados negativos			0		2	

Esta tabla muestra los resultados finales del análisis. Esta tabla no requiere ninguna intervención del usuario. El objetivo del análisis es acomodar una jubilación larga, con ingresos que aumentan a la tasa de inflación, lograda utilizando todos los activos disponibles y sin agotar el valor total de la cartera o el valor del fondo de reserva. Los resultados positivos indican que el fondo de reserva produce un saldo negativo en dos años. Presentado en la hoja de trabajo 'M'.

REFERENCIAS

Abraham, F., S. L. Schmukler, and J. Tessada (2019) “Robo-advisors: Investing Through Machines,” *World Bank Research and Policy Briefs* 134881.

Bruggen, E. C., T. Post, and K. Schmitz (2019) “Interactivity in online pension planners enhances engagement with retirement planning – but not for everyone,” *Journal of Services Marketing*, Vol 33(4), p. 488-501.

Chang, M. (2005) “With a little help from my friends (and my financial planner)”. *Social Forces* vol. 83, p. 1469–1497.

Dorman, T., B. Mulholland, Q. Bi, H. Evensky (2019) “The Efficacy of Publicly Available Retirement Planning Tools,” *Journal of Personal Finance*, Vol. 18(2), p. 61-78.

Elmerick, S. A., C. P. Montalto and J. J. Fox (2002) “Use of Financial Planners by US Households,” *Financial Services Review*, Vol. 11(3), p. 217-231.

Grable, J. J. Cantrell & E. Maddux (2004) “Seeking Financial Help from Friends and Relatives, Proceedings of the Association for Financial Counselling and Planning Education, Denver, CO.

Hentzen, J. K., O.I. Arvid, R. M. Hoffmann, and R. M. Dolan (2021) “Which Consumers are More Likely to Adopt a Retirement App and how does it Explain Mobile Technology-Enabled Retirement Engagement?” *International Journal of Consumer Studies*, Vol 46(2), p. 368-390.

Jalbert, T. (2020a) “An Enhanced Management Tool for Creating Pro-Forma Financial Statements,” *International Journal of Management and Marketing Research*, Vol. 13(1), p. 51-81.

Jalbert, T. (2020b) “Una Herramienta de Gestión para Crear Estados Financieros Proforma,” *Revista Internacional administración & Finanzas*, Vol. 13(2), p. 49-83.

Jalbert, T. (2020c) “Un Modelo Para Pronosticar Estados Financieros de Pequeñas Empresas y Desempeño de las Empresas,” *Revista Global de Negocios*, Vol. 8(2), p. 73-97.

- Jalbert, T. (2019) "A Management Focused Tool for Developing Pro-Forma Financial Statements," *International Journal of Management and Marketing Research*, Vol 12(1), p. 61-86.
- Jalbert, T. (2017) "A Model for Forecasting Small Business Financial Statements and Firm Performance," *Business Education and Accreditation*, Vol. 9(2) 2017, p. 61-84.
- Joo, S., and J. Grable. 2001. Factors associated with seeking and using professional retirement-planning help. *Family & Consumer Sciences Research Journal*, 30 (1): 37–63.
- Kimiyaghalam, F., M. Safari, & S. Mansori (2007) "Who Seeks a Financial Planner? A Review of Literature," *Journal for Studies in Management and Planning*, Vol 2(7) 2007, p. 170-189.
- Kinniry, F. M. Jr, C. M. Jaconetti, M.A. DiJoseph, D. J. Walker, M.C. Quinn (2022) "Putting a Value on your Value: Quantifying Vanguard Advisor's Alpha," Advisor Alpha Perspectives white paper, accessed September 26, 2022, at <https://advisors.vanguard.com/iwe/pdf/IARCQAA.pdf>
- Kumar, S., G.P. Shukla, and R. Sharma (2019), "Analysis of Key Barriers in Retirement Planning: An Approach Based on Interpretive Structural Modeling," *Journal of Modelling in Management*, Vol. 14 (4), p. 972-986.
- Letkiewicz, J. C. Robinson, D. Domian, and N. Uborceva (2015) "Behavioral and Wealth Considerations for Seeking Professional Financial Planning Help" *Cognitive Social Science eJournal*, (September 28). p. 1-28. Available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=2666727>.
- Marsden, M., C. D. Zick and R. N. Mayer (2021) "The Value of Seeking Financial Advice," *Journal of Family and Economic Issues*, vol. 32, p. 625-643.
- Miller, S.A. and C.P. Montalto (2001) "Who Uses Financial Planners? Evidence from the 1998 Survey of Consumer Finances," *Consumer Interests Annual*, Vol. 47, p. 1-9.
- Murphy, D.S., and S. Yetmar (2010), "Personal Financial Planning Attitudes: A Preliminary Study of Graduate Students", *Management Research Review*, Vol. 33(8) p. 811-817.
- Waliszewski, K., and A. Warchlewska (2021) "How We Can Benefit from Personal Financial Management Applications During the COVID-19 Pandemic? The Polish Case," *Journal of Entrepreneurship and Sustainability Issues*, vol. 8(3) p. 681-699.
- Zhang, L. I. Pentina and Y Fan (2021) "Who do you Choose? Comparing Perceptions of Human vs. Robo-advisor in the Context of Financial Services," *Journal of Services Marketing*, vol. 35(5) p. 634-646.
- Waliszewski, K. y A. Warchlewska (2021) "¿Cómo podemos beneficiarnos de las aplicaciones de gestión financiera personal durante la pandemia de COVID-19? The Polish Case," *Journal of Entrepreneurship and Sustainability Issues*, vol. 8(3) p. 681-699.
- Zhang, L. I. Pentina e Y Fan (2021) "¿A quién eliges? Comparando las percepciones de Human vs. Robo-advisor en el contexto de los servicios financieros", *Journal of Services Marketing*, vol. 35(5) p. 634-646.

BIOGRAFÍA

Terrance Jalbert, Ph.D. es profesor de finanzas en la Universidad de Hawaii Hilo. También se desempeña como árbitro de la Autoridad Reguladora de la Industria Financiera (FINRA, por sus siglas en inglés). Su investigación aparece en revistas como *International Journal of Finance*, *American Business Review*, *Financial Services Review*, *Journal of Personal Finance*, *Advances in Taxation*, *Journal of Emerging Markets*, *Latin American Business Review*, *Journal of Applied Business Research* y *The International Journal of Business and Finance Research*. Puede ser contactado en University of Hawaii Hilo, 200 West Kawili St., Hilo, HI 96720.

Jonathan D. Stewart, Ph.D. CFA es el Profesor A. A. Overton Faubus Professor of Finance at Abilene Christian University. Su investigación aparece en revistas como *Economic Review / Federal Reserve Bank of Atlanta*, *Management Accounting Quarterly*, *The Journal of Financial Research*, *The Journal of Investing*, *Journal of Economics and Finance Education*, *Advances in Financial Education*, *Journal of Corporate Treasury Management*, *International Journal of Business and Finance Research*, *Journal of Applied Business Research*. Puede ser contactado en Abilene Christian University, ACU Box 29313, Abilene, TX, 79602.