



Making Cents: How to Choose the Right Budgeting Tool

Say it isn't so: Mint, the popular budgeting app that has simplified money management for millions, will be shutting down on March 23, 2024. If you're among the loyalists who will need to find a new app—or you're simply shopping for finance apps in general—here are some tips on choosing a budgeting tool that's right for you.

Connect with your Financial Institution

Before you deep dive into the digital marketplace, first connect with your financial institution and find out what budgeting resources they provide. Beyond basic banking platforms, your institution may also offer a budgeting app, credit score monitoring, debt management tools, financial counseling, investment tools, and savings goal calculators. Even if you don't download a mobile app, chances are you'll unlock benefits you weren't aware of—win, win!

Prioritize Accordingly

There are many financial apps designed to make money management

stress-free, but regardless of what budgeting tool you choose, consider the following features:

1. Affordability

Before you commit to a paid subscription, take the time to research budgeting apps that are free or that offer a free trial period to find out whether the functionality is worth the spend. Many apps offer free features (like goal setting) with the option to upgrade later if you want to unlock additional features.

2. Security

Given the sensitive nature of financial information, security is essential when choosing a budgeting app. Ensure that the app employs enhanced security protections such as encryption, multi-factor authentication, and regular updates and notifications to protect your financial data from any unauthorized access.

3. Methodology

While some apps use the traditional envelope system, others focus on

zero-based budgeting. Choose one that aligns with your preferred approach. Unsure what the best approach might be? Opt for an app that offers flexibility, allowing you to experiment with different methods until you find the one that works best for you.

4. Interface

User-friendly, intuitive design ensures that you can navigate the app effortlessly, saving you time and frustration. Look for apps that allow you to quickly input transactions, set budgets, and track your spending without a steep learning curve. Some apps even offer interactive tutorials to guide you through the setup process.

5. Goal Setting

Creating and reaching financial goals for yourself is the reason most of us budget in the first place! Support this aspect of your financial story by choosing an app that allows you to set goals, whether it's saving up for a milestone purchase or paying off credit card debt. The app should monitor your progress

and let you edit your goals when your circumstances change.

Get Connected

Choosing the right budgeting tool is a proactive step toward gaining control over your finances, but you don't have to decide alone. If you want to better understand your current budget, explore free resources, or connect with a certified financial expert, our partners at GreenPath Financial Wellness are ready to support you.



The Path to Financial Wellness Starts Here

MY.GREENPATH.COM

No matter what your goals may be, our partners at GreenPath can help you take control of your day-to-day financial choices to create more opportunities for achieving your dreams.



CREATE
A BUDGET



SAVE
MORE



PAY OFF
DEBT



IMPROVE
CREDIT



BUY A
HOUSE



PLAN FOR
FUTURE

Connect With A Counselor Today

877-337-3399

Your Partner in Financial Wellness



Ganando Centavos: Cómo Elegir la Mejor Herramienta para Presupuestos

Di que no es así: Mint, la popular aplicación de presupuesto que ha simplificado la administración del dinero para millones, cerrará la empresa el 23 de marzo de 2024. Si se encuentra entre los fieles que necesitarán encontrar una nueva aplicación, o simplemente está buscando aplicaciones financieras en general, aquí hay algunos consejos para elegir una herramienta de presupuesto que sea adecuada para usted.

Conéctese con su Institución Financiera

Antes de sumergirse profundamente en el mercado digital, primero conéctese con su institución financiera y averigüe qué recursos presupuestarios ofrecen. Además de plataformas básicas bancarias, es posible que su institución financiera también ofrezca una aplicación de presupuesto, monitoreo de puntaje crediticio, herramientas para el manejo de deudas, asesoramiento financiero, herramientas de inversión y calculadoras de metas de ahorro. Incluso si no descarga una aplicación móvil, lo más probable es que descubra beneficios que desconocía: igane, gane!

Establezca Prioridades

Existen varias aplicaciones financieras diseñadas para facilitar la administración del dinero sin estrés, pero independientemente de la herramienta de presupuesto que elija, considere las siguientes características:

1. Asequibilidad

Antes de comprometerse con una suscripción pagada, tómese su tiempo para buscar aplicaciones presupuestarias gratuitas o que ofrezcan un periodo de prueba gratuito para averiguar si la funcionalidad vale la pena. Muchas aplicaciones ofrecen funciones gratuitas (como el establecimiento de metas) con la opción de actualizarlas más tarde si desea desbloquear funciones adicionales.

2. Seguridad

Considerando la confidencialidad de su información financiera, la seguridad es esencial a la hora de elegir una aplicación presupuestaria. Asegúrese de que la aplicación emplee protecciones de seguridad mejoradas, como la encriptación, la autenticación multifactor y

actualizaciones y notificaciones frecuentes para proteger sus datos financieros de cualquier acceso sin autorización.

3. Metodología

Mientras que algunas aplicaciones utilizan el sistema tradicional de sobres, otras se enfocan en el presupuesto basado en cero. Elija la que más se acomode al enfoque preferido. ¿No estás seguro de cuál podría ser el mejor enfoque? Opta por una aplicación que ofrezca flexibilidad, permitiéndole experimentar con diferentes métodos hasta encontrar el que mejor se adapte a usted.

4. Interfaz

El diseño intuitivo y fácil de usar garantiza que pueda navegar por la aplicación sin esfuerzo ahorrándole tiempo y frustración. Busque aplicaciones que le permitan acceder rápidamente a sus transacciones, establecer presupuestos y realizar un seguimiento de sus gastos sin necesidad de un largo proceso de aprendizaje. Algunas aplicaciones incluso ofrecen tutoriales interactivos para guiarle a través del proceso de configuración.

5. Establecimiento de Metas

¡Crear y alcanzar metas financieras para uno mismo es la razón por la cual la mayoría de nosotros hacemos presupuestos en primer lugar! Apoye este aspecto de su historial financiero eligiendo una aplicación que le permita establecer metas, ya sea ahorrar para una compra importante o pagar una deuda de una tarjeta de crédito. La aplicación debe monitorizar su progreso y permitirle editar sus metas cuando cambien sus circunstancias.

Conéctese

Elegir la herramienta de presupuesto adecuada es un paso proactivo para obtener el control sobre sus finanzas, pero no tiene que decidirlo solo. Si desea comprender mejor su presupuesto actual, explorar recursos gratuitos o conectarse con expertos certificados en finanzas, nuestros socios de GreenPath Financial Wellness están listos para ayudarle.



El Camino Hacia el Bienestar Financiero Comienza Aquí

MY.GREENPATH.COM

Independientemente de cuáles sean sus objetivos, nuestros socios de GreenPath pueden ayudarlo a tomar el control de sus opciones financieras diarias para crear más oportunidades para lograr sus sueños.



CREAR UN
PRESUPUESTO



AHORRAR
MAS



PAGAR LA
DEUDA



MEJORAR
EL CREDITO



COMPRAR
UNA CASA



PREPARARSE
PARA EL FUTURO

Conéctese Con Un Asesor Hoy Mismo

877-337-3399

Su Socio en Bienestar Financiero