

Tracking Your Spending

By Mary Snow, Extension Agent, Colorado State University Extension



For many people tracking your spending is a new thing. It's the beginning step to creating your spending plan. You need to know where [your money](#) has gone in order to make changes and get it going where you want it to go.

There is no one best way to track your spending. The method you use is entirely up to you. The first step is to think back to your last paycheck. Try to remember exactly where you spent your money. You will find that it's nearly impossible to account for every dollar, after it is spent. [Tracking money](#) while you are spending is more accurate and complete.

Common Methods for Tracking Spending

Notebook or ledger

Some people find that carrying a small notepad with a pen or pencil is the best option for them. Every time they spend money—in a store, at a vending machine, or out with friends—they immediately write down the amount. Or, they may write down their spending at the end of the day in a ledger. You can also use your phone instead of a piece of paper. Use the notepad feature or an app and record every purchase as you make it.



Collect receipts

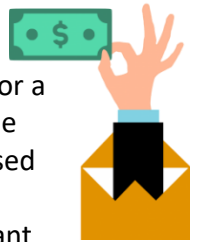
Keep all your receipts and categorize them once a day or week, whatever works for you. You can store receipts in an envelope, shoebox, or even clipped to the refrigerator. You may need to jot down costs for items you don't receive a receipt for such as vending machine items.

Review account statement

Looking at bank, debit card and/or credit card statements can help with tracking expenses. Keep in mind that if you shop at a large store, you may need your receipt to know if you bought food or clothing or school supplies, or something else.

Envelope method

This is a tried-and-true method used for generations! Put your money (cash) into an envelope labeled for a specific purpose, like "groceries." All grocery purchases are made from cash in that envelope—when the money is gone, spending in this category is done until the next paycheck. Put receipts for items purchased back in these envelopes to look more closely at details of purchases. For example, you might discover a large part of your grocery store spending is on personal care items and not food. Some people don't want to carry cash. In this case, they may prefer to label envelopes by spending categories and to put their receipts into the envelopes. Then, they can subtract the receipt amount from the amount they had planned to spend.



Spreadsheet or computer financial software

Computer programs like spreadsheets or personal finance software packages are good for tracking expenses and helping to develop and follow spending plans. The initial cost to purchase this type of software can be relatively high.

- **Online tools:** Some financial institutions offer free tracking and budgeting programs to their customers.
- **Mobile apps:** There are many different apps to use on different phones and tablets. Some are free and some have a minimal cost. Explore different apps and determine what works best for your situation. Consider what you will use consistently. Some apps work like the envelope method but it's all electronic rather than cash.



Tips for Success:

- Whatever method you choose to track your spending, use it consistently.
- If you have multiple spenders in your family, you may have multiple tracking methods.
- If all members of your household prefer to use the same method, accounting for expenses will be easier.

Check out <https://www.facebook.com/moneysmartcolorado> for Colorado State University Extension Agents bringing financial education, programs and discussions to Coloradoans everywhere. For more information on personal finances check out Colorado State University Extension's publications at <https://extension.colostate.edu/topic-areas/family-home-consumer/>.



Seguimiento de sus gastos

Por Mary Snow, Extensión de *Colorado State University*

Para mucha gente, el dar seguimiento a sus gastos es algo nuevo. Es el primer paso para crear un plan de gastos. Usted necesita saber dónde ha ido [su dinero](#) para poder hacer cambios y pueda llegar a donde usted quiere que llegue. No hay una mejor manera de dar seguimiento a sus gastos. El método que usted use es enteramente su decisión. El primer paso es pensar en su cheque de pago pasado. Trate de recordar exactamente dónde gastó su dinero. Usted se dará cuenta que es casi imposible dar por contado cada dólar después de gastarlo. El dar [seguimiento a su dinero](#), mientras usted lo gasta, es lo más efectivo y completo.

Métodos comunes para dar seguimiento a sus gastos

Diario o libro contable

Algunas personas se dan cuenta que llevar una pequeña libreta y un bolígrafo o lápiz es la mejor opción para ellos. Cada vez que ellos gastan dinero – en la tienda, en una máquina dispensadora de productos, o con amigos – ellos inmediatamente anotan la cantidad. Por otro lado, ellos bien podrían anotar sus gastos al final del día en un libro contable. Usted puede usar su teléfono en lugar de un pedazo de papel. Use la aplicación de Notas para anotar cada compra que usted haga.

Guarde los recibos

Guarde todos sus recibos y categorícelos una vez al día o a la semana, lo que sea que funcione para usted. Usted puede guardarlos en un sobre, caja de zapatos, e inclusive con unos sujetadores en el refrigerador. Usted pudiera necesitar anotar los costos de las cosas por las cuales a usted no le dan recibos, como por ejemplo cosas compradas en máquinas dispensadoras.

Revise sus estados de cuenta

El revisar los estados de cuentas de banco, tarjeta de crédito o de débito puede ayudar a vigilar los gastos. Tenga en mente que, si usted compra en una tienda grande, usted pudiera necesitar su recibo para saber si usted compró comida, ropa o materiales escolares, o cualquier otra cosa.

El método del sobre

¡Éste es un método comprobado y usado por generaciones! Ponga su dinero (efectivo) en un sobre marcado para un uso específico, como “comestibles”. Todas las compras de comestibles se harán con el dinero de ese sobre – cuando el dinero se agote, el gasto en esta categoría se ha acabado hasta el siguiente día de pago. Ponga los recibos de las cosas compradas en el sobre del cual se sacó dinero para comprar esas cosas para notar exactamente los detalles de las compras. Por ejemplo, usted pudiera descubrir que una gran parte de sus gastos en la tienda son para productos de uso personal y no para comestibles. (Esto es realmente una combinación de vigilar los gastos y administrar sus gastos.) A algunas personas no les gusta llevar efectivo. En este caso, ellos podrían preferir marcar sus sobres por categorías de gasto y poner los recibos en los sobres. Después, ellos pueden restar la cantidad del recibo de la cantidad que ellos planearon gastar.

Hojas de cálculo o software financiero

Los programas de computación, como las hojas de cálculo o paquetes de software financiero personal, son buenos para mantener control de los gastos y para desarrollar y seguir planes de gasto. El costo inicial para la compra de este tipo de software puede ser relativamente alto.

- **Herramientas en línea:** Algunas instituciones financieras ofrecen a sus clientes programas gratis para vigilar y administrar gastos.
- **Aplicaciones para teléfono:** Existen muchas aplicaciones diferentes que se pueden usar en diferentes teléfonos y tabletas. Algunas son gratis y otras tienen un precio mínimo. Explore diferentes aplicaciones y determine cuál funciona mejor para su situación. Considere qué es lo que usted usará consistentemente. Algunas aplicaciones trabajan como el método del sobre, pero de una manera electrónica en lugar de efectivo.

Consejos para el éxito:

- Cualquier método que elija para vigilar sus gastos, úselo consistentemente.
- Si usted tiene varias personas que gastan en su familia, usted pudiera necesitar métodos múltiples de vigilancia.
- Si todos los miembros de su hogar prefieren usar el mismo método, la contabilidad de los gastos será más fácil.

Chequee la página <https://www.facebook.com/moneysmartcolorado> donde los Agentes de la Extensión de *Colorado State University* presentan educación financiera, programas y discusiones a personas a lo largo y ancho de Colorado. Para más información en finanzas personales, chequee las publicaciones de la Extensión de *Colorado State University* en <https://extension.colostate.edu/topic-areas/family-home-consumer/>

