

TEACH  
CHILDREN  
TO \$SAVE 2016

# Teach Children to Save

*Strategic Partnerships Toolkit*

April 2016

Together we'll go far



# Teach Children to Save Toolkit

---

April is National Financial Literacy Month and Friday, April 29 is *Teach Children to Save Day*, a part of the national financial education volunteering effort sponsored by the American Bankers Association (ABA) where students across the country will learn about saving money, budgeting, and distinguishing wants versus needs.

Throughout the year, and especially during the month of April in support of *Teach Children to Save Day*, Wells Fargo encourages and supports team member volunteerism to introduce students across America to the concept of saving money and how this important first step can lead them toward a healthy financial future.

The Wells Fargo *Teach Children to Save* toolkit is designed to provide nonprofit organizations with tools and resources that can help generate awareness of these topics.

We would like to encourage our nonprofits to spotlight the topic of saving money toward a healthy financial future. The toolkit includes a number of materials – from articles to social media content – that can be used by your organization. These materials can be used as presented or they can be modified by your nonprofit to fit your specific needs and goals.

If you are interested in hosting a workshop with Wells Fargo volunteers, you can contact your Wells Fargo Relationship Manager to coordinate.

Wells Fargo Relationship Manager contact information

Cora Gaane | Tel: 909-481-6515 | email: [gaanec@wellsfargo.com](mailto:gaanec@wellsfargo.com)

Denise Miles | Tel: 415-396-3247 | email: [dmiles@wellsfargo.com](mailto:dmiles@wellsfargo.com)

Dewey Norwood | Tel: 704-374-6988 | email: [dewey.norwood@wellsfargo.com](mailto:dewey.norwood@wellsfargo.com)

# A special “*thank you*” for your support and partnership

---

Dear Wells Fargo Strategic Partner,

It’s never too late to provide members of our community the skills they need to budget and save. That’s why Wells Fargo has joined forces with the American Bankers Association’s *Teach Children to Save Day* initiative.

In April 2016, people across America – including children, teens, young adults, and adults – will have an opportunity to learn about the concept of saving money and how this important first step can lead them toward a healthy financial future. Wells Fargo is enthusiastic about participating in this educational event. We are committed to helping our communities understand the importance of saving and providing them with educational resources and tools to be successful.

We would welcome the opportunity to make a *Teach Children to Save Day* educational presentation to your clients or in the workplace. Our team members supply all the necessary worksheets and activities leveraging our [Hands on Banking®](#) financial education program, which is completely non-commercial.

If you or any of your partners, members or affiliates would like to have this savings presentation, please contact your Wells Fargo Relationship Manager listed on the previous page. I’ve also enclosed my contact information below should you want additional contact information.

We look forward to working with your students.

Sincerely,



Georgette “Gigi” Dixon  
Senior Vice President  
Director of Strategic Partnerships  
Strategic Philanthropy and Partnerships  
Email: [georgette.dixon@wellsfargo.com](mailto:georgette.dixon@wellsfargo.com)

# Table of contents

---

04	Bylined Article
05	Bylined Article - Spanish
07	Infographic
08	Fact Sheet
09	Fact Sheet – Spanish
10	Social Media Content
11	Social Media Content – Spanish
12	Wells Fargo Resources
13	Closing

# Bylined Article

---

(Resource you can share on your website)

## 4 Things Parents can do to Prepare Kids for Financial Success

By Gigi Dixon

When was the last time you thought about money? Chances are, it was probably today, since most adults deal with money — in one way or another — on a daily basis. We pay bills and buy groceries. We consider money when weighing job opportunities, when determining where we'll live, and when, or for some, if, we might be able to retire. We are faced with financial decisions constantly. And yet, the vital skills of money management, budgeting, and saving are often missing from the curriculums at our children's schools. It's one of the reasons why National Financial Literacy Month, observed each April, and the American Bankers Association's *Teach Children to Save Day* on April 29, are so important.

Few states require financial education courses for high school students, which often leaves our young people woefully unprepared when it comes to understanding finances. When 2,459 students aged 15-18 participated in a test of financial literacy standards last year, more than half scored at or below 69.9%, the equivalent of a D+. And yet, a Harris Poll Financial Literacy Survey found that of families who have had discussions with their kids about money, more than half of those discussions were initiated by the kids. This tells us two things: Our kids need to know more about money, and thankfully, our kids actually *want* to learn more about money.

So what should you be doing to help prepare your kids for a successful, healthy, lifelong relationship with money? Here are four things you can begin to talk with them about now.

1. **Help your child establish a savings account.** The sooner your child makes saving a habit, the better, and the more likely it will become a habit that lasts into adulthood.
2. **Help your child to create a budget.** Budgeting is one of the key components for financial success. Whether you're helping a 10-year-old create a budget for his \$10 allowance or a 17-year-old create a budget for the weekly paycheck from her part-time job, if your child understands — and lives by — the concept of budgeting, it's a significant step in preparing him or her for the larger budgets they will need to manage later in life.
3. **Help your child understand the difference between needs and wants.** It's ok for your child to spend money on those things that are "wants." The idea is for them to be aware of the balance between the two, so that spending on the "wants" isn't excessive. This lesson can be particularly important to help your child understand, since it is one that many adults often struggle with as well!
4. **Help your child to set financial goals.** Whether it's having enough money to buy a new gadget, the latest pair of sneakers, or even a car, helping your child establish a plan to reach that goal — and celebrating the moment they achieve it — can be one of the greatest financial teachers.

On Friday, April 29, volunteers from Wells Fargo and other banks across the country will be visiting classrooms and working with young people as a part of *Teach Children to Save Day*. It's an important first step towards encouraging financial education, and Financial Literacy Month is the perfect time for parents to continue the conversation at home. Look for books on the topic of kids and money, or talk to your local banker for suggestions.

You can also check out Wells Fargo's fun, interactive and free [Hands on Banking](#) program. The online curriculum is easy to use and lessons are specifically tailored by age-group. (There are lessons for adults as well.) The [Wells Fargo children's financial success resource center](#) also offers important information, as well as access to products and services that can support your financial goals.

These are just a few of the ways you can get started. Whichever methods you choose, start now. Your child's financial future is at stake. Getting them on the road to financial success now can increase the likelihood that the ride has as few bumps as possible.

# Bylined Article – Spanish

---

*(Resource you can share on your website)*

## Cuatro formas en que los padres pueden preparar a sus hijos para que alcancen el éxito financiero

Por Gigi Dixon

¿Cuándo fue la última vez que pensó en dinero? Es probable que haya sido hoy, ya que la mayoría de los adultos maneja dinero, de una manera u otra, a diario. Pagamos cuentas y compramos comestibles. Tenemos en cuenta el dinero cuando analizamos oportunidades laborales, cuando determinamos dónde viviremos y cuando nos jubilemos, o para algunos, si nos jubilemos. Nos enfrentamos con decisiones financieras permanentemente. Sin embargo, las habilidades esenciales de administración del dinero, elaboración de presupuestos y ahorro a menudo no aparecen en los planes de estudios de las escuelas de nuestros hijos. Este es uno de los motivos por los que son tan importantes el Mes Nacional de los Conocimientos Financieros (National Financial Literacy Month), que se celebra en abril, y el Día para Enseñar a los Niños a Ahorrar (Teach Children to Save Day) de la American Bankers Association, que se celebra el 29 de abril.

Pocos estados exigen que se dicten cursos de educación financiera para los estudiantes de escuelas secundarias, lo que, lamentablemente, suele dejar a nuestros jóvenes sin preparación cuando se trata de comprender las finanzas.

Cuando 2,459 estudiantes de entre 15 y 18 años participaron en una prueba sobre estándares de conocimientos financieros del Financial Educators Council el año pasado, más de la mitad obtuvo una puntuación del 69.9% o inferior. Sin embargo, una encuesta sobre conocimientos financieros de Harris Poll reveló que, en las familias que tuvieron conversaciones con sus hijos sobre el dinero, más de la mitad de esas conversaciones fueron iniciadas por los niños. Esto nos prueba dos cosas: nuestros niños necesitan saber más sobre el dinero y, por suerte, nuestros niños realmente muestran interés.

Por lo tanto, ¿qué debe hacer usted para preparar a sus hijos para que tengan una relación que sea exitosa, saludable y duradera con el dinero? A continuación, le indicamos las cuatro formas en que puede preparar a sus hijos desde este momento.

1. Ayude a su hijo a establecer una cuenta de ahorros. Cuanto antes su hijo convierta el ahorro en un hábito, mejor será y más probabilidades tendrá de hacer que este hábito perdure hasta la adultez.
2. Ayude a su hijo a elaborar un presupuesto. La elaboración de presupuestos es uno de los componentes clave para alcanzar el éxito financiero. Ya sea que esté ayudando a un niño de 10 años a elaborar un presupuesto para su asignación de \$10 o a una adolescente de 17 años a elaborar un presupuesto para el cheque de sueldo semanal de su trabajo de tiempo parcial, si su hijo comprende el concepto de la elaboración de presupuestos y lo implementa en su vida, significa que ha dado un paso importante a fin de prepararlo para los presupuestos más grandes que deberá elaborar más adelante en la vida.
3. Ayude a su hijo a comprender la diferencia entre las necesidades y los deseos. Está bien que su hijo gaste dinero en aquellas cosas que se consideran “deseos”. La idea es que esté al tanto del equilibrio entre los dos, de modo que los gastos en “deseos” no sean excesivos. Es especialmente importante que ayude a su hijo a comprender esta lección, ya que es un asunto con el que muchos adultos también lidian con frecuencia.
4. Ayude a su hijo a establecer metas financieras. Ya sea que se trate de tener suficiente dinero para comprar un nuevo dispositivo, el par de zapatillas más nuevo o incluso un automóvil, ayudar a su hijo a establecer un plan para alcanzar una determinada meta (y celebrar el momento en que la alcanza) puede ser una de las mejores enseñanzas financieras.

El viernes 29 de abril, los voluntarios de Wells Fargo y otros bancos de todo el país visitarán las aulas y trabajarán con los jóvenes en el marco del Día para Enseñar a los Niños a Ahorrar. Es un primer paso importante para fomentar la educación financiera, y el Mes de los Conocimientos Financieros es el momento ideal para que los padres den continuidad a las conversaciones en el hogar. Busque libros que traten sobre la relación entre los niños y el dinero, o bien hable con su representante bancario local para obtener sugerencias.

También puede consultar el programa gratuito, divertido e interactivo de Wells Fargo: El futuro en tus manos®. El plan de estudios por Internet es fácil de usar, y las lecciones están específicamente adaptadas por grupo de edad. (También hay algunas lecciones para los adultos.) El centro de recursos para el éxito en las finanzas de los niños de Wells Fargo también ofrece información importante.

Estas son solamente algunas de las maneras en las que puede comenzar. Independientemente de qué métodos elija, comience ahora. El futuro financiero de su hijo está en juego. Si ayuda a su hijo a iniciar el camino hacia el éxito financiero ahora, puede aumentar las probabilidades de que tenga la menor cantidad posible de obstáculos en el camino.

# Infographic: Teaching kids to save early

*(Resource you can share on your website or send as e-blast)*

## Save early

Teaching kids to save early builds good saving habits and sets them on the path to a brighter future.

WELLS  
FARGO



### Children who have savings accounts early ...



... are six times more likely to go to college\*

... have a better outlook on life\*\*



... have a better sense of security\*\*

... are less stressed\*\*



... have a sense of hope for the future\*\*

\* Elliott, W. (2012). Why policy makers should care about children's savings. (Creating a Financial Stake in College, Report I). Washington, D.C.: New America Foundation; St. Louis, MO: Washington University, Center for Social Development.

\*\* The CFED, [www.cfed.org](http://www.cfed.org)



# Fact Sheet

---

*(Resource you can share on your website)*

## Statistics about kids, teens, adults and money

*Children and teens are interested in the topic of money, have thoughts about the economy, and have spending power, but are lacking in financial education:*

- Of families who have had discussions with their kids about money, more than half (56%) of those discussions were initiated by kids and teens under 18. (Harris Poll, Financial Literacy Survey, 2014)
- Teenagers spend about \$100 billion a year, and children under 12 spend \$11 billion a year, of their own money. They influence 75%, or approximately \$165 billion, of their parents' money. (Source: Answers.com, 2014)
- Teens' perceptions of the economic climate have worsened, with roughly 73% seeing the economy as staying the same or getting worse, up from just 57% a year ago. (Piper Jaffray 2014)
- When 2,459 students aged 15-18 participated in a test of financial literacy standards, more than half (1,534) scored at or under 69.9%. (Financial Educators Council, 2014)

*Young adults/Millennials are saving more than in the past, see the benefits of having a plan:*

- The percentage of 18- to 34-year-olds who saved at least 5% of their income increased to 56% from 50% in 2014. Only the 45-to-54 crowd had a bigger jump on that measure, rising to 53% from 45% in 2014 (Bloomberg, 2015)
- The portion of millennials with a spending plan that allows them to meet their savings goals rose to 39% from 34% over 2014; to 47% from 43% for those who actually have savings plans; and to 64% from 53% for those with an emergency fund to cover an unexpected car repair or doctor visit. (Bloomberg, 2015)
- 65% of millennials who "have a savings plan with specific goals" said they were saving enough for retirement. For those without a plan, the number dropped to 31% compared to the year before. 90% of those with a savings plan said they were spending less than their income and saving the difference, compared with 20% for the non-planners. (Bloomberg, 2015)

*Adults are leaning more towards saving their money versus spending, but many are also living without a budget and carrying debt:*

- 61% of U.S. adults admit to not having a budget, even though a budget is considered a building block of financial stability. This is the highest percentage in six years. (National Foundation for Credit Counseling, Consumer Financial Literacy Survey, 2014)
- More than half of Americans (53%) "strongly agree" (giving a rating of 5) that they are careful about how they spend their money, with another 22% agreeing less strongly (giving a rating of 4). 45% strongly agree they always save some of their money when they get some and about one-third say they only shop for exactly what they need. In contrast, 28% rank convenience over saving money, and 16% say they spend the money they get right away. (Gallup, July 2014)
- One in three adults say their household carries credit card debt from month-to-month and it's estimated that more than 35 million people roll over \$2,500 or more monthly. (National Federation for Credit Counseling, Consumer Financial Literacy Survey, 2014)

# Fact Sheet – Spanish

---

*(Resource you can share on your website)*

## Estadísticas sobre los niños, los adolescentes, los adultos y el dinero

*Los niños y los adolescentes están interesados en el tema del dinero, tienen opiniones sobre la economía y tienen poder adquisitivo pero carecen de educación financiera:*

- En las familias que tuvieron conversaciones con sus hijos sobre el dinero, más de la mitad (56%) de esas conversaciones fueron iniciadas por los niños y los adolescentes menores de 18 años (Harris Poll, Encuesta sobre Conocimientos Financieros, 2014).
- De su propio dinero, los adolescentes gastan alrededor de \$100,000 millones por año, mientras que los niños menores de 12 años gastan \$11,000 millones por año. Tienen influencia sobre el 75% del dinero de sus padres, aproximadamente \$165,000 millones. (Fuente: Answers.com, 2014).
- Las percepciones de los adolescentes sobre el contexto económico han empeorado; aproximadamente el 73% ve la economía como estable o considera que está empeorando y el año anterior era sólo el 57%. (Piper Jaffray, 2014).
- Cuando 2,459 estudiantes de entre 15 y 18 años participaron en una prueba sobre estándares de conocimientos financieros, más de la mitad (1,534) obtuvo una puntuación del 69.9% o inferior. (Financial Educators Council, 2014).

*Los adultos jóvenes/La generación el milenio están ahorrando más que en el pasado y ven los beneficios de tener un plan:*

- El porcentaje de adultos jóvenes de entre 18 y 34 años que ahorró al menos 5% de sus ingresos aumentó del 50% al 56% en 2014. Únicamente la población de 45 a 54 años presentó una subida mayor en esa medición, aumentando del 45% al 53% en 2014 (Bloomberg, 2015).
- El segmento de la generación del milenio que posee un plan de gastos que les permite cumplir sus metas de ahorro aumentó del 34% al 39% durante 2014; del 43% al 47% para aquellos que realmente tienen planes de ahorro y del 53% al 64% para aquellos que tienen un fondo para emergencias con el fin de cubrir una reparación del automóvil o una visita al médico inesperadas (Bloomberg, 2015).
- El 65% de la generación del milenio que "tiene un plan de ahorros con metas específicas" dijo que ahorra el dinero suficiente para la jubilación. Para aquellos sin un plan, el número se redujo al 31% en comparación con el año anterior. El 90% de quienes tienen un plan de ahorros dijo que gastaba menos que sus ingresos y ahorra la diferencia, en comparación con el 20% de los que no planifican (Bloomberg, 2015).

*Los adultos tienden más a ahorrar su dinero en lugar de gastarlo, pero también muchos viven sin un presupuesto y tienen deudas:*

- El 61% de los adultos estadounidenses admite no tener un presupuesto, aunque el presupuesto se considera el pilar fundamental de la estabilidad financiera. Este es el porcentaje más alto en seis años (National Foundation for Credit Counseling, Encuesta sobre Conocimientos Financieros del Consumidor, 2014).
- Más de la mitad de los estadounidenses (53%) "está totalmente de acuerdo" (dando una calificación de 5) en que son cuidadosos con la manera en que gastan su dinero, y un 22% concuerda con menor firmeza (dando una calificación de 4). El 45% está totalmente de acuerdo en que siempre ahorra parte de su dinero cuando obtiene un poco y aproximadamente un tercio dice que sólo compra exactamente lo que necesita. En contraste, el 28% posiciona a la conveniencia por encima del ahorro de dinero y el 16% dice que gasta el dinero que obtiene inmediatamente (Gallup, julio de 2014).
- Uno de cada tres adultos dice que su unidad familiar traslada la deuda de tarjeta de crédito de un mes a otro y se calcula que más de 35 millones de personas traslada \$2,500 mensuales o más (National Federation for Credit Counseling, Encuesta sobre Conocimientos Financieros del Consumidor, 2014).

# Social Media Content

---

*(Resource you can share on social media)*

## Twitter

Follow the American Bankers Association's Twitter account and retweet @ABABankers posts for your followers adding @WellsFargo and link to [handsonbanking.org](http://handsonbanking.org) or tweet your own content.

- Use #TCTS2016 hashtag in all *Teach Children to Save* and financial education-related posts.

## Facebook

Check to see if the school or organization you're presenting to has a Facebook page. If they do, ask them to post about your event on Facebook, "like" their page and tag them in your TCTS Facebook posts.

Use the tag @ABABankers and your posts will appear on the ABA's page. Also include Wells Fargo's Facebook page, @WellsFargo, and monitor activity on page. "Like" and "share" Teach Children to Save content on the page.

## Teach Children to Save Sample Tweets/Facebook/LinkedIn posts

### April 1

- @Wells Fargo is participating in the national #FinancialCapability Month campaign via ABA's #TCTS2016
- Anytime is the right time to teach your kids about money! Get started with @WellsFargo *Hands on Banking*® [www.handsonbanking.org](http://www.handsonbanking.org) #TCTS2016

### April 10 -16 is National Volunteer Week

- Happy to join #NationalVolunteerWeek in teaching @WellsFargo *Hands on Banking*® [www.handsonbanking.org](http://www.handsonbanking.org) to *(insert name or Twitter handle of school)*!#TCTS2016
- Proud to be part of 10,000 volunteers across the country teaching #FinancialLiteracy via #TCTS2016 @WellsFargo *Hands on Banking*® [www.handsonbanking.org](http://www.handsonbanking.org)

### April 29

- Today is #TCTS2016 Thrilled to teach kids the value of #saving via @WellsFargo *Hands on Banking*® [www.handsonbanking.org](http://www.handsonbanking.org) at *(insert name or Twitter handle of school)*
- Having an incredible time teaching @WellsFargo *Hands on Banking*® [www.handsonbanking.org](http://www.handsonbanking.org) at *(insert name or Twitter handle of school)*

# Social Media Content – Spanish

---

*(Resource you can share on social media)*

## Enseñarles a los niños a ahorrar muestras de publicaciones en Twitter/Facebook/LinkedIn

### 1 de abril

- @WellsFargo participa en la campaña nacional #FinancialCapability Month (mes de la capacidad financiera) con el hashtag #TCTS2016 de ABA
- ¡Cualquier momento es el adecuado para enseñarles a tus hijos sobre el dinero! Comienza con El futuro en tus manos® de @WellsFargo [www.elfuturoentusmanos.org](http://www.elfuturoentusmanos.org) #TCTS2016

### Del 10 al 16 de abril se celebra la Semana Nacional de Voluntariado

- ¡Feliz de unirnos a la #NationalVolunteerWeek para enseñar sobre El futuro en tus manos® de @WellsFargo [www.elfuturoentusmanos.org](http://www.elfuturoentusmanos.org) a (insertar nombre o usuario de Twitter de la escuela)! #TCTS2016
- Nos enorgullece ser parte de los 10,000 voluntarios en todo el país que enseñan #conocimientosfinancieros con el hashtag #TCTS2016 @WellsFargo El futuro en tus manos® [www.elfuturoentusmanos.org](http://www.elfuturoentusmanos.org)

### 29 de abril

- Hoy es #TCTS2016 Con mucho entusiasmo de enseñarles a los niños el valor de #ahorrar a través de El futuro en tus manos® de @WellsFargo [www.elfuturoentusmanos.org](http://www.elfuturoentusmanos.org) en (insertar nombre o usuario de Twitter de la escuela)
- Pasando un momento increíble enseñando El futuro en tus manos® de @WellsFargo [www.elfuturoentusmanos.org](http://www.elfuturoentusmanos.org) en (insertar nombre o usuario de Twitter de la escuela)

# Wells Fargo Resources

---

**Wells Fargo provides the following resources and tools to help consumers understand the importance of savings and smart money management:**

1. Financial education programs like our [Hands on Banking](#) program. This curriculum is an interactive, fun-to-use, free financial education curriculum with special courses for everyone from those in the military to seniors to business owners.  
[Kids Savings Course - English](#)  
[Kids Savings Course - Spanish](#)  
[Teens Savings Course - English](#)  
[Teens Savings Course - Spanish](#)  
[Young Adult Savings Course - English](#)  
[Young Adult Savings Course - Spanish](#)  
[Adult Savings Course - English](#)  
[Adult Savings Course - Spanish](#)  
[Seniors: Planning for Retirement - English](#)  
[Seniors: Planning for Retirement - Spanish](#)  
[Military: The Importance of Saving](#)
2. [Junior Agent® Saver Club](#) ([Spanish, click here](#)) is a fun and educational program designed for children ages 5 to 12. As a Club member, children receive a free program kit that helps teach the benefits of smart money management and offers real-world experience of managing their very own savings account.

## Closing

---

Thank you for sharing the tools and resources available in *Teach Children to Save* toolkit on your newsletter, website and social media. We hope you and your constituents have found these tools and resources helpful.

As always, we are very interested in your comments, impressions and feedback on how you used this toolkit and the resources we made available to you. We will be sending you a brief survey in early May to gather insight on the effectiveness of the toolkit and details on how your organization shared and utilized the resources with constituents and partners.

If you or any of your partners, members or affiliates have any further questions regarding this toolkit, please contact your Wells Fargo Relationship Manager.

Wells Fargo Relationship Manager contact information

Cora Gaane | Tel: 909-481-6515 | email: [gaanec@wellsfargo.com](mailto:gaanec@wellsfargo.com)

Denise Miles | Tel: 415-396-3247 | email: [dmiles@wellsfargo.com](mailto:dmiles@wellsfargo.com)

Dewey Norwood | Tel: 704-374-6988 | email: [dewey.norwood@wellsfargo.com](mailto:dewey.norwood@wellsfargo.com)

Thank you.