



CONSOLIDATED

CREDIT COUNSELING SERVICES, INC.™

When debt is the problem, we are the solution.

CREDIT IN A NEW COUNTRY:

A GUIDE TO CREDIT IN THE UNITED STATES



Consolidated Credit Counseling Services, Inc.

5701 West Sunrise Boulevard

Fort Lauderdale, FL 33313

1-800-210-3481

www.ConsolidatedCredit.org

Congratulations on taking this important step to a brighter financial future. Consolidated Credit Counseling Services, Inc. has been helping Americans across the country solve their credit and debt problems for more than a decade.

Our Educational Team has created over twenty publications to help you improve your personal finances. By logging on to www.ConsolidatedCredit.org you can access all of our publications free of charge. We have the tools to help you become debt free, use your money wisely, plan for the future, and build wealth. The topics Consolidated Credit addresses range from identity theft and building a better credit rating to how to buy a home and pay for college. On our web site you will also find interactive credit courses, a “Best of the Web” debt calculator, a personalized budgeting tool, and much more.

We are dedicated to personal financial literacy and providing a debt-free life for Americans. If you are overburdened by high interest rate credit card debt then I invite you to speak with one of our certified counselors free of charge by calling 1-800-210-3481 for free professional advice. We also have partnership programs available where groups, businesses, and communities can hold financial workshops and receive free money management guides and workbooks like the one you are reading now. Please call 1-800-210-3481 if you would like to discuss pursuing a personal financial literacy program.

Sincerely,



Gary Herman

President

Consolidated Credit Counseling Services, Inc.

Establishing good credit is often frustrating for those who are new to this country and don't understand how the system works. Establishing credit is a critical component for financial survival. For instance, if you do not have a credit history you will not be able to have your electric or telephone turned on in your home in many states unless you pay a hefty deposit. If you are not careful, you may fall for credit scams that can cost consumers a lot of money. This publication is designed to help you understand how credit works, how to get credit, and avoid expensive traps.

An Overview

Credit allows you to:

- Buy now, and pay for the item later
- Make large purchases and pay for them over time
- Build a good credit rating if you pay your bills on time

For a Free Consultation with a
Certified Credit Counselor
call 1-800-210-3481
or visit
www.consolidatedcredit.org

There are two main types of credit:

Installment loans let you borrow a fixed amount and pay it back in fixed monthly payments. A good example is a car loan, where you will borrow enough to buy the car and then pay it back over two to five years.

Revolving accounts or “lines of credit” give you a certain amount you can borrow against (your “credit limit”). You can usually then pay the balance off in full or make smaller minimum payments. A good example of a revolving account is a credit card.

Warning! The minimum required payments on most credit cards is so small that even a balance of \$500 -- \$1000 can take years to pay off if you only make the minimum payment each month.

Some loans are secured which means you pledge collateral the lender can “repossess,” or take back, if you don’t pay the loan as agreed. Most car loans and home loans are secured loans. Other loans, especially credit cards, are unsecured, which means there is no collateral for the loan. Unsecured loans can be harder to get because there is nothing to back up the loan, other than your promise to pay.

Getting Approved

One of the reasons credit is so widely available in the United States is because we have a strong credit reporting system. Credit reporting agencies (also known as “credit bureaus”) are companies that collect information about how consumers pay their bills, and sell that information as credit reports to businesses that may use them for credit, insurance, or employment purposes.

Credit reports contain four basic categories of information, including personal information (name, current and previous addresses, Social Security Number), account information (credit accounts you’ve held, the most you’ve borrowed, the current balance and whether you’ve paid on time), public record information (bankruptcy, court judgments or tax liens) and inquiries (the names of companies that have looked at your credit rating in the past two years).

Equal Credit Opportunity Act

Under a federal law called the Equal Credit Opportunity Act, creditors cannot discriminate against you because of your age, gender, marital status, race, or country of national origin.

Types of accounts typically included in a credit report include:

- Credit cards
- Department store cards
- Gas company cards
- Bank loans
- Auto loans and auto leases
- Recreational vehicle loans
- Mortgages
- Consumer finance company accounts
- Credit union credit cards or loans

Types of accounts that traditionally do not appear on a standard credit report:

- Rent payments
- Rent-to-own accounts
- Payday loans or loans from check cashing outlets
- Checking account information
- Accounts with smaller lenders
- Debit cards

Some creditors will only report your account if you are late on your payments, but not if you pay on time. Cellular phone companies are a good example of this. They generally only report accounts that have not been paid and have been turned over to collection

agencies. The same is true of most medical providers. Since companies are not required to report information to credit reporting agencies, not all do. Some will report to one or more major credit reporting agencies, but not all three of them.

When you are establishing credit, your goal should be to get accounts that will be reported each month to all three of the major credit bureaus. Be sure to pay each bill on time or you may risk a late payment on your credit report. Late payments stay on your report for seven years and make it more difficult to get credit at good rates and terms.



It's In The Numbers

When you go into many retail stores in the U.S., you may be offered an opportunity to apply for a credit card “instantly.” How is it that companies can offer credit on the spot? It's because they use credit scores that predict how likely someone is to pay their bills in the future.

Most credit scores are created by a company called Fair Isaac, which creates what are called “FICO” credit scores. To create a credit score, information in credit reports, account histories, or credit applications is evaluated to find out what consumers who pay their bills on time have in common and then they are assigned a number, and that is their credit score.

According to Fair Isaac, the factors that make up your credit score fall into five main categories:

Payment history	35%
Amounts you owe	30%
Length of credit history	15%
New credit	10%
Type of credit in use	10%

The most important factors in a score are your **payment history** and the **amounts you owe**. If you have few or no credit accounts that have been reported to the credit reporting agencies then you may have no credit score, or your score may be low due to little credit experience.

Credit scores usually fall between 350 and 850. A score below 650 is usually considered quite low (risky) and therefore it will be difficult to get credit at the most favorable terms. A score of 650 – 680 is still risky but credit is generally available at less favorable terms. A score of 680 – 720 is better, while a score of 720 and above is usually considered very good. Keep in mind that every creditor has its own policies, and each one may look at the same score differently.

Also, keep in mind that your credit score can be different, depending on which of the three major credit bureaus supplied the information used to create it, what kind of loan is being considered, and what formula each lender uses.

Note: Even though Equifax operates in Canada and Experian in England, the foreign credit reporting agencies do not share files with the U.S. You must establish your own credit history here.

Getting Started

Millions of Americans don't have credit histories because they haven't established credit with traditional lenders. These consumers may rent their homes or apartments, use check-cashing outlets for payday loans, or buy their furniture and appliances from rent-to-own stores. There are efforts underway to give these consumers some “credit” for paying those kinds of bills on time.

First, Fair Isaac Co., creator of the popular FICO scores (see below) has developed a new credit score based on information from companies that don't traditionally report to credit reporting agencies. If you haven't established a credit history with the three major credit bureaus, some lenders will be able to access one of these non-traditional FICO scores. At this time, it is not yet widely used but likely will be in the future.

Another new credit-reporting agency, Pay Rent Build Credit (www.PRBC.com) also gathers information about non-traditional credit transactions. PRBC is the first organization ever to help consumers build an accurate bill payment history with rental, utility, and other recurring bill payments. Building your credit history through PRBC is free. Simply visit the website to enroll and learn how to create your credit history.

Getting Your First Credit

To get your first credit card, you may need the following:

- Valid Social Security number or Tax Identification number (see below)
- Proof of your address, such as a copy of a utility bill in your name
- Proof of income such as a copy of recent pay stubs or W-2s

- A checking and/or savings account in your name
Every creditor has different requirements, so be sure to ask about the lender's minimum requirements before you apply.

Students

If you are a college or university student, you may want to apply for a student credit card. These cards typically do not require an established credit history or strong income. Applications are often mailed to students or available on campus.

Social Security numbers

Generally, to get a major credit card or other loans, you will need a valid Social Security number first. You can get a Social Security number from the Social Security Administration (www.SSA.gov) by filling out form SS-5. You can also visit a local Social Security office. You can usually get a Social Security number as long as you are eligible to work in the U.S.

If you are not eligible for a Social Security number, you may instead want to apply for a Taxpayer Identification Number (TIN) through the Internal Revenue Service (IRS). Visit www.IRS.gov or contact your local IRS office.

Secured Credit Cards

One of the fastest ways to get a credit card and establish a credit history can be a secured credit card. With a secured card, you place a deposit with the issuing institution. You will get a MasterCard or Visa card with a credit line that is usually equal to your deposit. You can use the card anywhere that MasterCard or Visa cards are accepted. Ideally, you should choose a secured card that reports your monthly payment history to all three major credit-reporting agencies. Visit www.BankRate.com or www.CardRatings.com for a list of secured credit cards.

Mortgages

It is possible to get a mortgage even if you don't have an established credit history. To learn how to buy a home for the first time, review our publication *Buying a Home*, available free at www.ConsolidatedCredit.org in the Learning Center.



Traps and Scams to Avoid

Advance Fee Loan Scams: You should not have to pay a fee in advance to get a loan. The Federal Trade Commission reports that in one year nearly 4.5 million consumers paid advance fees but did not receive the promised

loan or card. For more information on advance fee loan scams, or to report one, visit the Federal Trade Commission's website at www.ftc.gov (click on "consumer" then on "credit.")

Guaranteed Unsecured Credit Cards: Be very suspicious of cards that guarantee you that you will be approved. These come-ons usually fall into one of two categories.

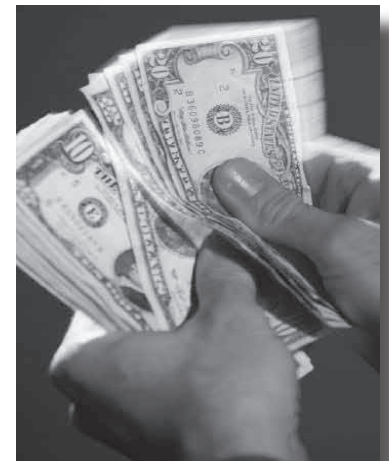
1. Cards that may sound like major credit cards, but can only be used to buy merchandise from the companies' catalog. These cards usually are not very helpful in establishing credit. In addition, the merchandise may require large down payments, and be overpriced.
2. Cards that are major credit cards but carry very high fees. You may get a starting credit line of \$300, for example, but the fees on the first bill may total \$250 or more, leaving you with very little available credit. Unlike a secured card, where your deposit will be returned if you pay your bills, you will never get those fees back.

Payday Loans: Check cashing outlets will allow you to borrow against your next paycheck, for a fee. The fees on these short-term loans are so high, however, that the effective interest rate can be over 400%! In addition, if you cannot pay back the loan in full with the next paycheck it will be rolled over to the next, and you may end up in a vicious cycle where you are unable to ever pay off the loan.

Tips for Smart Credit Use

- Don't pay interest on items you don't really need, or for things that will be gone by the time you get your bill. Otherwise, it's the opposite of getting a bargain – it is like buying that item marked up instead of marked down!
- Read your credit card agreements and the correspondence you get from issuers. There may be important information in them. For example, credit card issuers can generally change your interest rate with only 15 days written notice – even on a card with a fixed rate.
- Always mail your payments for your credit cards at least 5 business days before the due date. Most credit card companies have steep late payment penalties. In addition, your interest rate on new purchases as well as any current balance may be raised to a very high rate if you are late.
- If you pay your debts late, a late payment will likely be reported to the major credit bureaus and will stay on your credit report for seven years. Your other credit card issuers may raise your interest rates if they see you are falling behind on other accounts.

- Call the credit card company if you can't make a monthly payment on time. Ask them about alternative payment arrangements that won't damage your credit or raise your interest rate. A credit counseling agency like Consolidated Credit Counseling Services Inc. can help you work out a payment plan with your creditors if you having trouble keeping up.
- Notify your credit card issuer 30 days before you move, and don't assume that just because you didn't get a bill you don't have to pay it. If a bill doesn't arrive, call your card issuer or lender immediately.
- Try to pay off your total balance each month. Just paying the minimum is a trap. If you pay just the minimum of a \$1,000 debt on a card with an 18% interest rate, it will take you more than 12 years to repay.
- Aim to keep your debt payments at less than 10% of your income after taxes. If you take home \$750 a month, for example, spend no more than \$75 a month on credit.



RESOURCES

To Order Credit Reports Contact Each Of the Following Credit Bureaus:

Equifax Corporation
PO Box 740241
Atlanta, GA 30374
(800) 685-1111
www.equifax.com

Experian
PO Box 2104
Allen, TX 75013
(888) 397-3742
www.experian.com

TransUnion
PO Box 390
Springfield, PA 19064
(800) 916-8800
www.transunion.com

For a listing of credit cards:

www.bankrate.com www.cardratings.com

PRBC - Pay Rent Build Credit: www.PRBC.com

Fraud & Consumer Complaints: www.ftc.gov

Social Security Administration: www.SSA.gov

To receive a Taxpayer Identification Number, contact the Internal Revenue Service: www.IRS.gov

About Consolidated Credit Counseling Services, Inc.

Consolidated Credit Counseling Services, Inc.'s mission is to assist families throughout the United States in ending financial crisis, and solving money management problems through education and professional counseling.

We are a consumer oriented, nonprofit, public education organization. As an industry leader, we provide credit counseling and debt management services throughout the United States. Consolidated is dedicated to educate, motivate, and empower consumers through educational programs that influence people to refrain from overspending and credit card abuse as well as to save and invest. We sponsor local free seminars that are also available to any group or organization that requests our educational services.

Since 1993, our Counseling Department has been receiving hundreds of calls a day from consumers who have simply become overwhelmed with debt. Many are considering bankruptcy. Others are making payments towards their debts every month and getting nowhere. All are in search of a viable alternative. Often, words of encouragement or basic advice are all that is needed.

Our organization is funded primarily through voluntary contributions from participating creditors. Our programs are designed to save our clients money and liquidate debts at an excellent rate. Consolidated is a member of the Better Business Bureau, the United States Chamber of Commerce, the Greater Fort Lauderdale Chamber of Commerce, the Association of Independent Consumer Credit Counseling Agencies, Bankcard Holders of America, and the American Collection Association.

Gerri Detweiler is Consolidated's educational director. She has written numerous books including *The Ultimate Credit Handbook*, which was featured in *Money* magazine as one of the five best new personal finance books of the year when released. Ms.

Detweiler has been quoted in thousands of publications including the *New York Times* and the *Wall Street Journal*. She co-hosted an award-winning syndicated financial radio program, and has been a guest on *The Today Show*, *Dateline NBC*, the *CBS Evening News*, and *CNN*. Ms. Detweiler has testified before Congress and lobbied on behalf of consumers protection



measures. She is the former executive director of Bankcard Holders of America, as well as a policy director for the National Council of Individual Investors. She has also served on the Board of Directors for the National Coalition for Consumer Education as well as Experian's Consumer Advisory Council.

Notes



Now you can find **FREEDOM FROM DEBT!**

Consolidated Credit Counseling Services, a nationally recognized non-profit organization, will provide you with professional financial education, counseling and resources.

In addition, you can benefit from customized Debt Management Programs, which incorporate a bill consolidation plan to help you regain your financial freedom.

Our professionally trained Certified Public Accountants will negotiate directly with your creditors to:

- **Reduce or even eliminate interest rates!**
- **Lower monthly payments by up to 50%.**
- **Eliminate late charges and over-limit fees.**
- **Consolidate debts into one lower payment.**
- **Help you pay off debt faster.**
- **Rebuild your credit rating.**
- **Save you thousands of dollars.**
- **Get you on a plan to be debt free!**

Call today, and take
your first step
toward financial freedom!
1-800-210-3481
or visit www.ConsolidatedCredit.org



Felicitaciones por tomar este importante paso hacia un brillante futuro económico. Por más de una década, Consolidated Credit Counseling Services, Inc. ha ayudado a los consumidores en todo el país a resolver sus problemas de crédito y deudas.

Nuestro Departamento de Educación ha creado más de veinte publicaciones para ayudar a mejorar el manejo de las finanzas personales. Puede obtener acceso gratuito a todas nuestras publicaciones al visitar nuestra página web www.consolidatedcredit.org o www.ConsolidaHoy.org. Contamos con los instrumentos necesarios para ayudarlo a librarse de sus deudas, planear para el futuro, usar sabiamente su dinero, y construir un bienestar estable. Nuestros folletos cubren temas como El Robo de Identidad, Como Construir un Mejor Record Crediticio, Como Comprar Una Casa, Cómo Pagar por Estudios Universitarios, y muchos más. En www.ConsolidaHoy.org, encontrará cursos interactivos de crédito, una Calculadora de Deudas, (ganadora del premio "La Mejor del Web"), y una herramienta para elaborar presupuestos.

Estamos dedicados a familiarizar y a educar al consumidor Estadounidense sobre sus finanzas personales y de esta forma facilitarles una vida libre de deudas. Si está abrumado por las altas tasas de interés en sus tarjetas de crédito, le invitamos que hable con uno de nuestros consejeros certificados al (800) 210-3481 para un asesoramiento profesional y confidencial completamente gratis. También ofrecemos talleres educativos sobre finanzas personales en donde reciben guías sobre la administración del dinero y folletos educativos similares a los que usted se encuentra leyendo en este momento. Si está interesado en el programa de familiarización de finanzas personales para su grupo, negocio, o comunidad por favor póngase en contacto con nosotros al: (800) 210-3481.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink that reads 'Gary S. Herman'.

Gary Herman

Presidente

Consolidated Credit Counseling Services, Inc.

Como Establecer Crédito

Puede ser frustrante tratar de obtener un buen crédito en los EEUU, especialmente para aquellos que son recién llegados al país y no comprenden como trabaja el sistema. Este folleto está diseñado para ayudarlo a comprender como funciona el sistema de crédito y como evitar caer en trampas que podrían traerle más gastos.

Una Perspectiva General

El crédito le permite:

- Comprar ahora y pagar después.
- Hacer grandes adquisiciones y pagarlas a largo plazo.
- Establecer una buena historia crediticia al pagar sus deudas a tiempo.

Los Dos Tipos De Crédito:

Préstamo a largo plazo - Es un préstamo por una cantidad estipulada que se repaga en mensualidades fijas. Un buen ejemplo es el préstamo de un automóvil, en el cual usted recibe un préstamo por el precio del vehículo y termina de pagar la deuda en dos a cinco años.

Líneas de crédito - Le pueden dar un préstamo hasta por una cantidad establecida (límite de crédito). Usualmente, usted puede pagar este préstamo en su totalidad en un solo pago al final del mes o hacer pequeños pagos mensuales. Un buen ejemplo de líneas de crédito son las tarjetas de crédito.

¡Tenga cuidado! El pago mínimo que exigen en la mayoría de las tarjetas de crédito está diseñado para ser tan pequeño que si únicamente pagara esa cantidad, cancelar un saldo de \$500 a \$1000 podría llevarle años.

Algunos préstamos son *asegurados* lo que significa que uno ofrece una garantía tangible o presenta un colateral por ese préstamo. En ese caso el acreedor puede tomar la posesión del bien en cuestión si uno no cumple con los pagos convenidos. La mayor parte de los préstamos de automóviles y propiedades son préstamos asegurados. Otros créditos, como las tarjetas de crédito, son créditos *no asegurados* o préstamos a sola firma o sin colateral. Los créditos no asegurados son más difíciles de obtener porque únicamente está su promesa de pago respaldando la deuda.

Obteniendo una Aprobación

Una de las razones por las que el crédito es ampliamente disponible en los Estados Unidos es porque poseemos un sistema confiable de reporte de crédito. Las agencias de reporte de crédito (conocidas como "credit bureaus") son compañías que recopilan información acerca de cómo los consumidores pagan sus cuentas y proveen esa información en forma de reportes de crédito a las empresas comerciales. Estas empresas pueden usar la información para al otorgar créditos, seguros o para propósitos de empleo o vivienda.

Los Reportes de Crédito contienen cuatro categorías básicas de información, que incluyen:

- Información personal (Nombre, Domicilio actual y previos, Número de Seguro Social)
- Información sobre cuentas (Lista de las deudas que posee, Balance mas alto que ha tenido, Balance actual, y si ha pagado a tiempo o no),
- Información de archivo público (Bancarrota, Acuerdos judiciales, Embargos fiscales)
- Averiguaciones sobre su crédito (Nombre de las compañías que en los últimos dos años han requerido información de su historial crediticio).

Igualdad de Oportunidades de Crédito

Bajo la ley federal llamada Igualdad de Oportunidades de Crédito, los acreedores no pueden discriminar en su contra basados en su edad, género, estado civil, raza, o país de origen.

Tipos de cuentas que se incluyen en su Reporte de Crédito:

- Tarjetas de crédito
- Tarjetas de tiendas por departamentos
- Tarjetas de estaciones de gasolina
- Préstamos bancarios
- Préstamos y arriendos de vehículos
- Préstamos sobre vehículos recreacionales
- Hipotecas sobre propiedades
- Cuentas de compañías de finanzas del consumidor
- Tarjetas o préstamos de bancos cooperativos

Cuentas que no se incluyen en su Reporte de Crédito:

- Pagos de renta
- Pagos de renta con planes de compra
- Préstamos personales sobre su pago salarial
- Préstamos de agencias que cambian cheques
- Cuentas de pequeños prestamistas
- Tarjetas de débito

Algunos acreedores sólo reportan su cuenta si el pago está atrasado, pero no lo hacen si estos están al día. Un buen ejemplo de ello son las compañías de telefonía celular. Estas compañías generalmente reportan a las agencias de crédito sólo cuando el consumidor no cumple con sus pagos y lo han entregado a una agencia de cobro. Lo mismo ocurre con cuentas de servicios

médicos. Como a las compañías no se les exige reportar a las agencias de crédito, no todas lo hacen. Algunas reportan a una pero no a todas.

Cuando usted trata de establecer crédito, su objetivo debe ser obtener cuentas que reportan a las tres mayores agencias de crédito. Asegúrese que cada cuenta sea pagada a tiempo o correrá el riesgo de recibir una marca negativa en su reporte. Pagos atrasados estarán en su reporte de crédito por siete años y esto hace más difícil conseguir créditos con buenos términos y bajos intereses.

Puntajes Crediticios - “Todo está en los Números”

Cuando usted entra en una tienda por departamentos le pueden ofrecer la oportunidad de solicitar una tarjeta de crédito “al instante” ¿Cómo pueden ofrecer crédito en ese mismo momento? Se debe a que usan un puntaje crediticio que les ayuda a predecir como serán los futuros pagos de este solicitante.

La mayor parte de los puntajes crediticios han sido creados por una compañía llamada Fair Isaac, que creó el puntaje conocido como “FICO”. Para crear un puntaje crediticio las compañías evalúan la información en los reportes de crédito, el historial de cuentas y solicitudes de crédito para ver que es lo que tienen en común los consumidores que hacen sus pagos a tiempo. Basados en esa información, les asignan un número o calificación que representa su puntaje.

De acuerdo a Fair Isaac, los factores que van a componer su puntaje crediticio se dividen en cinco categorías.

Historial de Pagos	35%
Importe total de sus deudas	30%
Antigüedad de la deuda	15%
Nuevos créditos	10%
Tipo de crédito	10%

Los factores más importantes en este puntaje son **el historial de sus pagos** y **la importe de su deuda**. Si no tiene crédito o tiene muy poca historia crediticia, su puntaje será muy bajo o incluso, inexistente. Generalmente este puntaje tiene un rango de 350 a 850. Un puntaje mayor a 720 es considerado muy buen puntaje y con ello le ofrecerán las mejores tasas de interés del mercado. Un puntaje de 680 – 720 es bueno y considerado promedio. Un individuo con un puntaje de 650 – 680 ya es considerado un “riesgo” por los acreedores y le ofrecerán crédito con términos menos favorables. Un puntaje menor a 650 es considerado de “alto riesgo”, por lo tanto va resultar difícil conseguir crédito y si lo consigue probablemente sea con una tasa de interés muy alta.

También debe considerar que el puntaje puede ser diferente entre las tres mayores agencias de reporte del crédito (Equifax, Experian y Trans Union), dependiendo del tipo de crédito que está siendo considerado, y de la clase de fórmula que el y ortogante del credito esté usando.

A pesar de que Equifax opera también en Canadá y Experian en Inglaterra, la actividad en el exterior no es reportada en los Estados Unidos y debe rehacer su historial en este país.

Comenzando a Establecer su Crédito

Millones de consumidores no tienen historia crediticia, porque no han establecido crédito con un acreedor tradicional. Estas personas alquilan sus casas o apartamentos, usan agencias de préstamos que les facilitan efectivo sobre el cheque de su salario, o compran sus muebles y electrodomésticos en tiendas que rentan estos artículos con opción de compra. Ahora se está buscando la forma de utilizar esta clase de cuentas para darle un puntaje crediticio a estos consumidores.

Primeramente, Fair Isaac Co., creador del popular puntaje FICO ha desarrollado un nuevo puntaje crediticio, basado en la información de compañías que tradicionalmente reportan a las agencias. Si usted no ha establecido una historia crediticia con las tres mayores agencias de crédito, sus acreedores podrán tener acceso a uno de estos puntajes FICO menos tradicionales. Por el momento, este sistema no está ampliamente usado, pero probablemente lo será en el futuro.

Otra nueva agencia de reporte, el "Pay Rent Build Credit" -- Pague Renta y Construya Crédito (www.PRBC.com), también recoge información relacionado con las transacciones crediticias no-tradicionales. PRBC es la primera organización que trata de ayudar a los consumidores a establecer una historia de pagos que refleje fielmente los pagos de rentas, servicios públicos, y otros pagos de cuentas recurrentes. Puede crear su historia crediticia mediante PRBC en forma gratuita. Para registrarse, simplemente visite el sitio en la red cibernética.

Como Obtener Su Primer Crédito

Para obtener su primera tarjeta de crédito, usted requiere lo siguiente:

- Número de Seguro Social válido o el número de Identificación de Impuestos (ver más adelante)
- Comprobante de domicilio a su nombre (copias de los recibos de luz o teléfono)
- Comprobante de ingresos como talones de cheques salariales, o copia de su declaración de impuestos
- Cuenta corriente o de ahorros a su nombre

Cada acreedor tiene diferentes requisitos. Antes de solicitar crédito, asegúrese de preguntar cuales son los requisitos mínimos necesarios.

Estudiantes

Un estudiante de colegio o universidad puede solicitar una tarjeta de crédito estudiantil. Esa tarjeta usualmente no requiere de una historia de crédito establecida o de un alto ingreso. Las solicitudes muchas veces son enviadas por correo a los estudiantes y por lo general están disponibles en los recintos universitarios.

Número de Seguro Social

Para conseguir una de las tarjetas de crédito más reconocidas o cualquier otro préstamo, necesitará tener un Número de Seguro Social válido. Puede conseguirlo en la Administración del Seguro

Social (www.SSA.gov) completando el formulario SS-5. También, puede ir personalmente a una oficina local del Seguro Social. Usualmente puede conseguir un número de Seguro Social si es elegible para trabajar en los Estados Unidos.

Si no es elegible para un número del Seguro Social, podría solicitar un número de Identificación del Contribuyente (TIN) mediante la oficina de Impuestos Internos.

Visite la red cibernética (www.IRS.gov) o póngase en contacto con la oficina del Servicio de Rentas Internas IRS.

Tarjetas de Crédito Aseguradas

Una de las maneras más rápidas de conseguir una tarjeta de crédito y establecer una historia crediticia puede ser mediante una tarjeta de crédito asegurada. Con una tarjeta asegurada usted debe hacer un depósito a la institución que emite la tarjeta. Recibirá una tarjeta de Master Card o Visa con una línea de crédito que usualmente es igual a la cantidad depositada. Puede usar la tarjeta Master Card o Visa en cualquier lugar donde sean aceptadas. Estas tarjetas aseguradas reportan mensualmente su historia de pago a las tres mayores agencias de reporte de crédito. En la pagina web www.CardRatings.com puede encontrar una lista de las tarjetas de crédito aseguradas.

Crédito Hipotecario

Es posible conseguir una hipoteca aunque usted no tenga un historial de crédito establecido. Lea nuestra publicación "Comprando una Casa". Este material educativo está disponible

gratuitamente en el Centro de Aprendizaje en la pagina web www.ConsolidatedCredit.org.

Evite Trampas y Engaños

Préstamos fraudulentos: No es normal que deba pagar una cuota de entrada para conseguir un préstamo. La Comisión Federal de Comercio (The Federal Trade Commission) reporta que en un año cerca de 4.5 millones de consumidores pagaron cargos por adelantado pero no recibieron el préstamo ni la tarjeta prometida. Para mayor información acerca de préstamos fraudulentos visite el sitio en la página web www.ftc.gov (haga clic en "consumer" y después en "credit")

Tarjetas de Crédito de "Aprobación Garantizada": Tenga cuidado con las tarjetas que garantizan aprobación inmediata. Esas tarjetas usualmente pertenecen a una de las siguientes categorías.

- 1) Tarjetas que se ven similares a las principales, pero que en realidad sólo pueden ser utilizadas para hacer compras del catálogo de la compañía. Estas tarjetas usualmente no son de gran ayuda para establecer su crédito. Además, pueden requerir una alta cuota inicial por la mercancía y los precios suelen ser excesivos.
- 2) *Las tarjetas que son de nombres reconocidos pero tienen altos recargos.* Estas tarjetas dicen ofrecer una línea de crédito de \$300, pero los recargos iniciales (que aparecen en el primer estado de cuenta) pueden ser de hasta \$250, que le dejaría con muy poco cupo disponible. Por lo general, estos recargos no son devueltos.

Préstamos contra Pago de Sueldo: Los negocios de cambio de cheques son centros que hacen efectivo su cheque del trabajo y también le dan préstamos sobre su próximo cheque desueldo, cobrándole un recargo. Estos recargos son a corto plazo y las tasas de interés son tan altas que podrían llegar hasta 400% anual! Además, si no puede pagar el préstamo con el próximo cheque, tendrá que pagar intereses adicionales sobre el préstamo correspondiente. Puede caer en un círculo vicioso que dificultaría la liquidación del préstamo.

Como Usar Inteligentemente El Crédito

- Investigue detenidamente cual tarjeta de crédito le ofrece la mejor tasa de interés. Considere mantener una tarjeta en la cual los balances se pagan completamente y otra tarjeta con bajos interés para la época en que no pueda pagar el balance en corto plazo. Visite la internet para encontrar una lista con tarjetas de crédito de bajos intereses: www.cardratings.com o www.cardtrak.com
- No pague interés en artículos que realmente no necesita, o en artículos que ya no tendrá en su posesión cuando reciba las facturas. De otra manera, sería lo contrario a una oferta. Sería como comprar un artículo con un precio elevado en vez de uno en descuento.
- Lea todo el contrato de su tarjeta de crédito y cualquier correspondencia que reciba del acreedor. Podría encontrar allí información importante. Por ejemplo, quien emite la tarjeta de crédito puede generalmente cambiar la tasa de

interés y hacerlo efectivo 15 días después de enviarle esa notificación escrita -- incluso en las tarjetas con un interés fijo.

- Si usted envía sus pagos por correo, debe depositarlos en la oficina postal al menos 5 días hábiles antes de la fecha de vencimiento. Ante un pago atrasado, la mayoría de las compañías de tarjetas de crédito van a aplicar penalidades que no son muy razonables. Si envía su pago tarde, los intereses sobre las nuevas compras y sobre el balance actual pueden ser elevados drásticamente.
- Si usted paga sus deudas con atraso, tiene que tomar en consideración que estas cuentas pueden ser reportadas a las agencias del crédito y permanecer en su historial por siete años. *Si las compañías de tarjetas de crédito ven que usted se está atrasando con los pagos de alguna de sus cuentas, podrían aumentar la tasa de interés de sus otras tarjetas.*
- Si usted no puede hacer el pago a tiempo debe llamar al acreedor. Pregúntele si hay alguna otra alternativa de pago que pueda mantener su crédito en un buen estatus y que no aumente el interés. Una agencia de asesoramiento de crédito como Consolidated Credit Counseling Services, Inc., puede ayudarle a presentar y mantener un plan de pago con su acreedor si es que tiene problemas en ese aspecto.
- Notifique a su acreedor 30 días antes de mudarse a otro domicilio. Si no recibe su estado de cuenta, llame inmediatamente a su acreedor y envíe su pago lo antes posible.

- Propóngase tratar de liquidar completamente el balance de su deuda todos los meses. Pagar únicamente la cuota mínima requerida es caer en una trampa. Por ejemplo, si está pagando una deuda de \$1000 en una tarjeta de crédito con un interés del 18%, le llevaría más de 12 años poder liquidarla.
- Trate de mantener el pago de sus deudas a menos del equivalente a un 10% de su ingreso después de las deducciones. Por ejemplo, si tiene un ingreso de \$1500 al mes, trate de no tener más de \$150 en pagos al mes en crédito.

RECURSOS

Para ordenar sus reportes de crédito contacte cada una de las siguientes oficinas:

Equifax Corporation

PO Box 740241 Atlanta, GA 30374
(800)685-1111 www.equifax.com

Experian

PO Box 2104Allen, TX 75013
(888) 397-3742 www.experian.com

Trans Union

PO Box 390
Springfield, PA 19064
(800) 916-8800 www.transunion.com

Para un listado de todas las tarjetas de crédito:
www.bankrate.com - www.cardratings.com

PRBC – Pay Rent Build Credit: www.PRBC.com

“Pague su renta y construya crédito”

Denuncias y Reclamos de los consumidores www.ftc.gov

Administración de Seguro Social: www.SSA.gov

Para recibir un número de identificación para pago de impuestos (ITIN) contacte al Servicio de Rentas Internas en www.IRS.gov

¿Está en búsqueda de herramientas educativas que lo guíen hacia la libertad financiera?

El Centro de Aprendizaje de Consolidated Credit Counseling Services es la respuesta a esa búsqueda.

Aprenda como administrar su dinero, crédito, y las finanzas personales utilizando una serie de folletos y programas educacionales que requieren una activa participación de su parte.

www.ConsolidaHoy.org le ayudará a:

Clarificar sus metas y objetivos.

Organizar sus archivos y documentos.

Monitorear el equilibrio de sus ingresos y deudas

Preparar un plan de gastos.

Ahorrar dinero

Solicitar un reporte de crédito.

Salir de la angustia de vivir de sueldo a sueldo.

¡VUELVA A PONER SU CRÉDITO AL DÍA!

Para una consulta gratis con un Asesor Profesional:

Llámenos al 1(800) 378-9306

o visite nuestro sitio en la red:

www.ConsolidaHoy.org

Sobre la Autora

Educadora y representante de los consumidores, Gerri Detweiler ha estado ayudando a las familias Americanas a solucionar sus problemas de crédito por más de una década. Ella es la autora de *“El Máximo Manual de Crédito”*, que fue presentado en la revista “Money” como uno de los cinco mejores libros sobre finanzas personales en el año que fué publicado. Ella también es la co-autora de *“Corte su deuda: Ahorre Dinero y Asegure su futuro”* y el libro *“Invierta en usted mismo: Seis secretos para una vida de Riquezas”*, que fue recomendado en USA Today y en la revista Kiplinger.

Gerri también ha sido citada en miles de publicaciones incluyendo The New York Times, USA Today, The Wall Street Journal y The Washington Post. Ha sido co-presentadora en programas radiales ganadores de premios y ha sido invitada a varios programas de cadenas de televisión incluyendo Today Show, Dateline NBC, CBS Evening News, y CNN. Ha hablado a mas de cien audiencias tanto a través del país como internacionalmente, y ha escrito artículos para publicaciones que incluyen Woman’s Day y Bottom Line.

Como protectora de los consumidores, Gerri ha testificado ante el Congreso, y ha ejercido presión en favor de medidas de protección para los consumidores en varios artículos legislativos, incluyendo la actualización del Acta de Reporte Justo de Crédito, así como la legislación para Notificación de las Tarjetas de Crédito.

Gerri hasido directora ejecutiva del grupo sin ánimo de lucro para Educación de los Consumidores “Bankcard Holders of America” (Propietarios de Tarjetas de Banco), asi como directora de políticas para el Concilio Nacional de Inversionistas Individuales. También sirvió en la Junta Directiva de la Coalición Nacional para Educación de los Consumidores y en el Concilio de Asesoría al Consumidor de Experian. Gerri es graduada en Negocios Internacionales y Asuntos Políticos en Taylor University, y un Master en Educación de Adultos y Sicología enfocada en educación financiera del Vermont College, en Norwich University.

Acerca de Consolidated Credit Counseling Services, Inc.

La misión de Consolidated Credit Counseling Services, Inc. es asistir a las familias en todos los Estados Unidos a terminar su crisis financiera, y solucionar problemas de administración de dinero a través de educación y consejería profesional.

Somos una organización de educación pública orientada hacia el consumidor, sin ánimo de lucro y exenta de impuestos. Como líderes en la industria suministramos servicios de consejería de crédito y manejo de deudas en todo el país. Consolidated está dedicado a educar, y motivar a los consumidores a través de programas educativos que animen a la gente a restringir sus gastos excesivos y a controlar el uso de sus tarjetas de crédito, así como a ahorrar e invertir. Patrocinamos seminarios gratuitos a nivel local que también están disponibles para cualquier grupo u organización que solicite nuestros servicios educativos.

Desde 1993 nuestro departamento de consejería ha estado atendiendo diariamente cientos de llamadas de consumidores abrumados por sus deudas. Muchos están considerando bancarrota, otros están haciendo pagos a sus deudas cada mes pero no logran ningun auance. Todos están buscando una alternativa viable. Frecuentemente todo lo que necesitan son palabras de aliento o consejos básicos.

Nuestra organización está patrocinada fundamentalmente a través de contribuciones voluntarias de los acreedores participantes. Nuestros programas están diseñados para ahorrar dinero a nuestros clientes y liquidar sus deudas a una excelente tasa de interés. Consolidated es miembro del Better Business Bureau, de la Cámara de Comercio de los Estados Unidos, de la Cámara de Comercio de Fort Lauderdale, de la Asociación de Agencias Independientes de Consejería de Crédito, de la Asociación de Portadores de Tarjetas de América y de la Asociación de Cobranzas de América.

Notes

Notes



Ahora usted puede **LIBERARSE DE SUS DEUDAS!**

Consolidated Credit Counseling Services,
una Organización sin ánimo de lucro reconocida
nacionalmente le ayudará con educación financiera
profesional, asesoría y recursos.

Adicionalmente, usted puede beneficiarse de programas
de manejo de deudas personalizados, que incorporan
un plan de consolidación para ayudarlo a recuperar
su Libertad Financiera.

**Nuestros contadores
públicos entrenados
profesionalmente negociarán
directamente con sus
acreedores para:**

- Reducir o incluso eliminar sus tasas de interés!
- Reducir sus pagos mensuales, incluso hasta en un 50%.
- Eliminar cargos por atrasos y sobregiros.
- Consolidar sus deudas en un solo pago mas bajo.
- Ayudarlo a pagar sus deudas mas rapidamente
- Reconstruir su puntaje de crédito.
- Ahorrarle miles de dólares.
- Ponerlo en un plan para sacarlo de deudas!



Llame hoy, y tome el primer paso
hacia su libertad financiera!

1-800-210-3481

o visite www.ConsolidaHoy.org



You can be **debt free**



There is help waiting for you now.

- Reduce or eliminate interest charges.
- Consolidate credit card bills into one lower monthly payment.
- Pay off your debt in half the time.
- Save thousands of dollars.



Consolidated Credit Counseling Services, Inc.
5701 West Sunrise Boulevard • Fort Lauderdale, FL 33313
1-800-210-3481

www.ConsolidatedCredit.org • Email: counselor@ConsolidatedCredit.org