

DOCUMENT RESUME

ED 468 930

CE 083 863

TITLE To Your Credit. FDIC Money Smart Financial Education Curriculum = Su Credito y Usted. FDIC Money Smart Plan de Educacion para Capacitacion en Finanzas.

INSTITUTION Federal Deposit Insurance Corp., Washington, DC.

PUB DATE 2002-00-00

NOTE 164p.; CD-ROM version not available from ERIC. For other Money Smart modules, see CE 083 857-862 and CE 083 864-866.

AVAILABLE FROM Federal Deposit Insurance Corporation, 550 17th Street, NW, Washington, DC 20429 Attention: Money Smart Order Desk, PA-1730-7070B. Fax: 202-416-2111; Web site: <http://www.fdic.gov/consumers/consumer/moneysmart/>.

PUB TYPE Guides - Classroom - Learner (051) -- Guides - Classroom - Teacher (052) -- Multilingual/Bilingual Materials (171)

LANGUAGE English, Spanish

EDRS PRICE EDRS Price MF01/PC07 Plus Postage.

DESCRIPTORS *Adult Education; *Banking; Basic Business Education; Behavioral Objectives; Consumer Education; *Credit (Finance); Curriculum Guides; Financial Needs; Financial Services; Instructional Materials; Learning Activities; Learning Modules; *Loan Default; Loan Repayment; *Money Management; Spanish; Teaching Guides

IDENTIFIERS Credit Reports

ABSTRACT

This module on how one's credit history will affect one's credit future is one of ten in the Money Smart curriculum, and includes an instructor guide and a take-home guide. It was developed to help adults outside the financial mainstream enhance their money skills and create positive banking relationships. It is designed to make participants familiar with the importance of a credit history. Topics include identifying a credit report and how it is used; ordering and reading a credit report; identifying ways to start repairing credit; and identifying available resources. Each module consists of an instructor guide, sample promotional flyer, and take-home guide for class participants. The instructor guide provides this information: preparing to present the course; materials and equipment list; and guide to icons. Each page is divided into two columns. The left presents icons to alert the instructor to discussion questions, exercises, transitions, and summaries; the right provides step-by-step directions that enable the instructor to ask questions, provide explanations, show slides, handout materials, and introduce exercises. Handouts and overheads are appended. The flyer follows. The take-home guide is comprised of information sheets and a list of five credit counseling resources and six other resources; course evaluation; and "What Do You Know," a pre-and post-form that shows what participants know about banking basics. (YLB)

Reproductions supplied by EDRS are the best that can be made
from the original document.

**To Your Credit. FDIC Money Smart Financial
Education Curriculum = Su Credito y Usted. FDIC
Money Smart Plan de Educacion para Capacitacion
en Finanzas.**

U.S. DEPARTMENT OF EDUCATION
Office of Educational Research and Improvement
EDUCATIONAL RESOURCES INFORMATION
CENTER (ERIC)

- This document has been reproduced as received from the person or organization originating it.
- Minor changes have been made to improve reproduction quality
- Points of view or opinions stated in this document do not necessarily represent official OERI position or policy.

To Your Credit

U.S. DEPARTMENT OF EDUCATION
Office of Educational Research and Improvement
EDUCATIONAL RESOURCES INFORMATION
CENTER (ERIC)
 This document has been reproduced as received from the person or organization originating it.
 Minor changes have been made to improve reproduction quality.

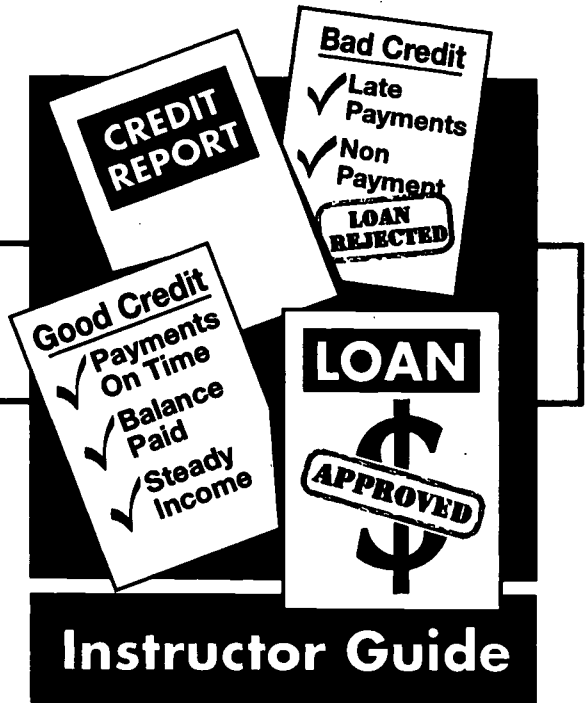
• Points of view or opinions stated in this document do not necessarily represent official OERI position or policy.



Building: Knowledge, Security, Confidence

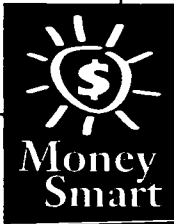
FDIC Financial Education Curriculum

To Your Credit



Instructor Guide

FDIC



Building: Knowledge, Security, Confidence

FDIC Financial Education Curriculum

Table of Contents

Instructor Information	1
Before the Session	1
Materials and Equipment.....	1
Instructor Steps	2
Icons.....	3
To Your Credit.....	4
Course Introduction	5
What Do You Know	7
What is a Credit Report?	8
Getting a Copy of your Credit Report	18
How do I Read a Credit Report?	22
Building and Repairing your Credit History.....	28
Course Summary	41
End of Course Evaluation.....	42
Handouts	43

Instructor Information

Before the Session

To properly present the *To Your Credit* course, you should:

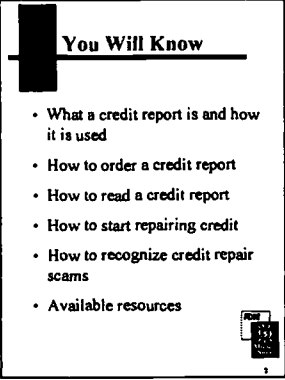
- Review all materials in this Instructor Guide and the Participant Take-Home Guide.
- Make copies of the Participant Take-Home Guide.
- Copy the slides (overheads) onto transparencies.
- Identify potential trouble spots in the exercises as well as hints for assisting participants.
- Select and prepare anecdotes from real-world experiences that can be used to illustrate special scenarios, generate discussions, and maintain participant interest.
- Prepare copies of the *Credit Report Sample* for participants.

Materials and Equipment

- Transparency projector
- *To Your Credit* transparencies
- Chart paper and easel
- Markers for chart paper and transparencies
- Pencils or pens for each participant
- Name tents
- Credit Report Sample handouts
- Participant Take-Home Guides

Instructor Steps

Step-by-step directions are provided for the instructor. The text below is an example of an instructor step:

Instructor Cue	Instructions
 <p data-bbox="412 907 486 936">Slide 2</p>	<ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="627 457 1095 486">▶ Show Slide 2 (You Will Know).<li data-bbox="627 523 1035 551">▶ Review course objectives.

Generally, these steps enable the instructor to ask questions, provide explanations, show slides, hand out materials, and introduce exercises.

Icons

Icons alert the instructor to discussion questions, exercises, transitions, and summaries. They appear in the left margin:



Ask questions or conduct a discussion.



Distribute a handout.



Report out exercise information or record the results of a brainstorm.



Refer to activity material.



Indicate the beginning of an individual activity or exercise.



Indicate the beginning of a group activity or exercise.



Summarize an activity or check for understanding.



Summarize the course.



Transition to the next topic.

Thumbnail-sized replicas of the slides have been placed in the left column.

To Your Credit

Time


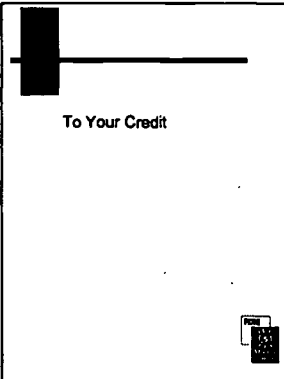

70 Minutes


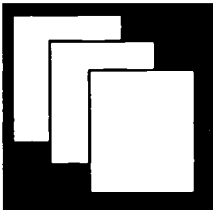
Objectives

By the end of this course, participants will be familiar with the importance of a credit history. To achieve this objective, the participants will be able to:

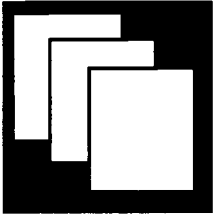
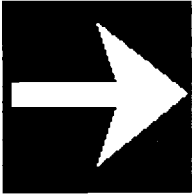
- Identify a credit report and how it is used
- Order a credit report
- Read a credit report
- Identify ways to start repairing credit
- Recognize credit repair scams
- Identify available resources

Course Introduction


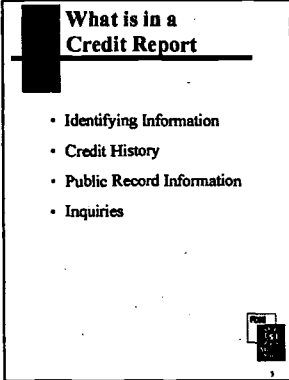
Instructor Cue	Instructions
	<ul style="list-style-type: none">▶ Before the start of the class, hand out the following materials to each participant:<ul style="list-style-type: none">• Participant Take-Home Guide• Pencil or pen• Name tent
 <p>Slide 1</p>	<ul style="list-style-type: none">▶ Show Slide 1 (To Your Credit).▶ “Welcome To Your Credit!” Introduce yourself (e.g., your name and experience as an instructor or banker).
	<ul style="list-style-type: none">▶ Ask: “How many of you have seen your credit report?”▶ Have participants respond by a show of hands.▶ Explain: “This course provides general information on credit reports, ways to repair credit, and available resources.”

Instructor Cue	Instructions
<div data-bbox="164 237 446 621" style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <p>You Will Know</p> <ul style="list-style-type: none"> • What a credit report is and how it is used • How to order a credit report • How to read a credit report • How to start repairing credit • How to recognize credit repair scams • Available resources  </div> <p style="text-align: center;">Slide 2</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Show Slide 2 (You Will Know). ▶ Explain: “By the end of the course, you will be familiar with the importance of your credit history. You will know: <ul style="list-style-type: none"> • What a credit report is and how it is used • How to order a credit report • How to read a credit report • How to start repairing credit • How to recognize credit repair scams, and • Available resources.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Show the Participant Take-Home Guide to the class. ▶ Explain: “Each of you has a copy of the <i>To Your Credit</i> Take-Home Guide which contains highlights of the course. Take it home and use it as a reference.”

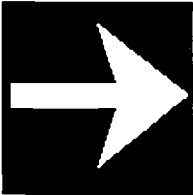



What Do You Know

Instructor Cue	Instructions
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explain: “Take out the last page of your Take-Home Guide, the What Do You Know form.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explain: “The What Do You Know form lets you measure how much you have learned from the course.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Read the instructions and walk the participants through each statement. ▶ Explain: “Complete the Before-the-Course column only. You will complete the other column at the end of the course.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Provide enough time for participants to complete the What Do You Know form. (1-2 minutes)
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Transition: “Now, let’s start by explaining what is a credit report.”

What is a Credit Report?

Instructor Cue	Instructions
	<p>▶ Explain: “A credit report is a record of how you’ve paid your debts. A credit report shows how much debt you have and whether you’ve made payments on time.”</p>
	<p>▶ Ask: “Do you know what’s in your credit report?”</p> <p>▶ Acknowledge participants’ responses.</p>
 <p>Slide 3</p>	<p>▶ Show Slide 3 (What is in a Credit Report).</p> <p>▶ Explain: “A credit report contains information about you. The report indicates where you live, where you work, and whether you make credit payments on time.”</p>

Instructor Cue	Instructions
	<p>▶ Explain: “The reports from each of the credit agencies look different but contain the same basic information. Typically a credit report contains:</p> <ul style="list-style-type: none">• First, identifying information including: Name Social Security number Current and previous addresses Telephone number Birth date Current and previous employers Spouse’s name• Second, a credit report contains your credit history. That is, your account record with different creditors. It will show how much credit has been extended and how you have repaid it.• Third, a credit report contains inquiries, or a list that identifies creditors and other authorized parties who have requested and received your credit report.• Fourth, a credit report contains public record information. These are items that are matters of public record such as collection accounts, bankruptcies, foreclosures, tax liens, civil judgments, and late child support payments.”

Instructor Cue	Instructions
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Transition: “Let’s take a moment to talk about some of these public record items.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Ask: “Can anyone explain a tax lien?” ▶ Acknowledge participants’ response.
<div data-bbox="154 748 442 1126"> <p>Definitions</p> <ul style="list-style-type: none"> • Tax Lien - A claim against property filed by the taxing authority for unpaid taxes • Judgment - A court order placing a lien on a debtor’s property as security for a debt owed to a creditor. • Collection Account - A past due account that has been referred to a specialist to collect part or all of the debt. • Bankruptcy - A legal proceeding that can legally release a person from repaying debts that a person cannot pay back.   </div> <p data-bbox="258 1156 335 1187">Slide 4</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Show Slide 4 (Definitions). ▶ Explain: “A tax lien is a claim against property, or assets, filed by the taxing authority for unpaid taxes. For example, since Mary did not pay her taxes, the taxing authority could make a claim against her home.” ▶ Explain: “A judgment is a court order placing a lien on a debtor’s property as security for a debt owed to a creditor. ▶ For example, John stopped paying his property taxes last year. After the county sent him several notices about the non-payment, the county went to court and got a judgment lien. ▶ By getting a judgment lien, the county can claim proceeds from the sale of John's house to cover the amount of the taxes he owes.”

Instructor Cue	Instructions
	<ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="424 210 1322 466">▶ Explain: “A collection account is a past due account that has been referred to a specialist to collect part or all of the debt. For example, since Pamela is not making payments on her car loan, the bank will ask a collection agency to collect the amount she owes.”<li data-bbox="424 496 1288 670">▶ Explain: “Bankruptcy is a legal proceeding that can legally release a person from repaying debts. For instance, Sam had a personal loan and large credit card debt.<li data-bbox="424 717 1311 972">▶ Sam lost his job and filed a petition for Chapter 7 bankruptcy because he could not pay back his loans. The court accepted his petition and he was no longer required to pay back the loans. However, the bankruptcy remained on his credit report for 10 years.”



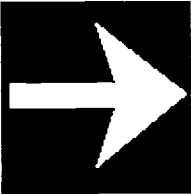
Negative Credit Report Information

Type of negative information	Maximum time on credit report
General civil judgments	7 years from the date filed
Tax liens	7 years from the date paid (If tax lien is not paid, it will remain on the bankruptcy.)
Chapter 13 bankruptcies that have been discharged or discharged	7 years
All other bankruptcies (such as Chapter 7)	10 years




Slide 5


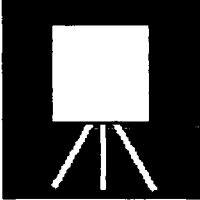
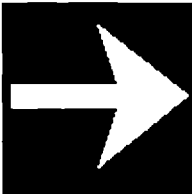
- ▶ **Show slide 5 (Negative Credit Report Information)**
- ▶ **Explain: “In Chapter 13 bankruptcy the debtor keeps all of his or her property and makes regular payments on the debts, even after filing for bankruptcy. To qualify for Chapter 13 the debtor needs to have a regular income.**
- ▶ **In Chapter 7 bankruptcy the debtor gives up all nonexempt property. The debtor keeps exempt property. Exempt property is property that state law determines is needed for the support of the debtor and his or her dependents.**
- ▶ **It’s important to understand that bankruptcy has a negative impact on your credit! Depending on the type of bankruptcy, it will stay on your credit report from 7 to 10 years. Having a bankruptcy on your credit report will make it hard to get credit in the future.”**

Instructor Cue	Instructions
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Ask: “Can you think of some items a credit report would not include?” ▶ Write the participants responses on chart paper. If participants do not respond, give one or two items to get them started. Write the following items on chart paper if the participants did not provide them. ▶ Credit reports do not contain: <ul style="list-style-type: none"> • Checking and savings account balances • Income • Medical history • Purchases made with cash or check • Business account information • Race, gender, religion, or national origin • Driving record
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Check for understanding. ▶ Ask: “Are there any questions about the public record items or anything else we’ve covered so far?” ▶ Answer questions.
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Transition: “Now let’s talk about how and why a lender would look at your credit report.”

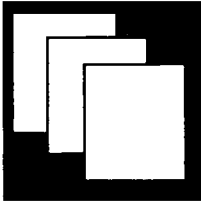
Instructor Cue	Instructions
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explain: “A lender generally checks your credit report to decide whether to offer you a loan. The lender uses companies called credit reporting agencies. ▶ There are three major credit reporting agencies: <ul style="list-style-type: none"> • Equifax • Experian, and • TransUnion.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explain: “Credit reporting agencies receive information from a variety of creditors, usually monthly, about whether you and other customers are making loan payments on time. ▶ Information about bankruptcy filings, court-ordered judgments, tax liens and other public record information is collected by agencies from courthouse records.”



Instructor Cue	Instructions
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explain: “Your credit report can affect whether you get your next loan.” ▶ Explain: “Let’s look at three people applying for loans. You are going to act as lenders. <ul style="list-style-type: none"> • Bob: Bob has been working for several years and has never applied for a loan. Bob has no credit history. • Michael: Michael has been working several years. He has been late on making his car payments and recently stopped paying them all together. There is a tax lien on his house. • David: David has been working for several years. He took out a car loan last year. He has been making the payments on time and has a good credit history.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Ask: “Based on this information alone, if you were a banker, which applicant poses the most risk - Bob, Michael or David?” ▶ Guide a brief discussion about how your credit report can affect your ability to get a loan. ▶ Answer: “Both Bob and Michael would be considered risky. Michael has a poor record and has not paid his loans. Bob, on the other hand, has no history, so we don’t know whether or not he would be a good borrower. ▶ The credit report is an important factor, but not the only consideration, in making a credit decision.”

Instructor Cue	Instructions
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explain: “If you have never applied for a loan, you will probably not have a credit history. Creditors might deny a loan application if you have no credit history because it is unknown whether you will make the loan payments. ▶ Creditors might also deny a loan application if you have had credit problems in the past, since this indicates there is a greater chance you might not repay the loan. ▶ If you are paying your loans on time and have had no problems in the past, lenders will be more willing to make you a loan. A good credit record indicates you will most likely pay back the loan.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explain: “Lenders might use a credit score to help decide whether to make a loan. A credit score is a tool that helps lenders assess your credit risk. The score is based on information contained in your credit report.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explain: “Keep in mind credit reporting agencies do not make credit decisions. Credit reporting agencies simply report the information provided by creditors. This information helps lenders make loan decisions. ▶ Lenders have different requirements for approving loans. Their decision might be based on other factors.”

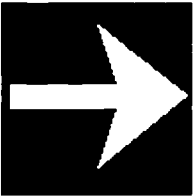
Instructor Cue	Instructions
 	<p>▶ Ask: “Can you think of some other factors that might influence a lender’s decision to make a loan?”</p> <p>▶ Answer: Write participants’ answers on chart paper and fill in the factors listed below that were not mentioned.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Income • Length of residence • Employment <p>▶ Explain: “These are just a few of the factors that can affect getting a loan.”</p>
	<p>▶ Explain: “Your credit report can be viewed by other organizations with a legitimate business need. For example, your employer, insurance agent, or apartment manager can view your credit report. A poor credit history might affect your ability to get a job, be approved for insurance, or rent an apartment.”</p>
	<p>▶ Transition: “Now you know what a credit report is and how a credit report is used, let’s talk about how to get a copy of your credit report.”</p>

Getting a Copy of your Credit Report


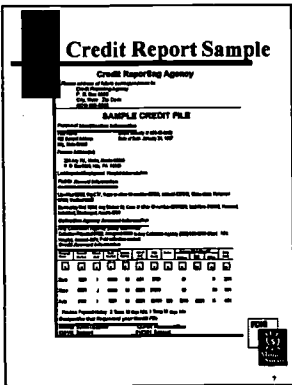
Instructor Cue	Instructions
	<ul style="list-style-type: none">▶ Explain: “You can get a copy of your credit report by contacting any or all of the three major credit reporting agencies. You might want to get copies of your report from each agency. Each agency might have slightly different information since lenders might not report to all three agencies. ▶ Page 11 in your Take-Home Guide has a list of the credit reporting agencies and how to contact them.” ▶ Depending on the company, you can request your credit report over the phone, in writing, or through the Internet. Be sure to call the credit reporting agencies or look up information on the Internet to verify specific requirements needed to get your credit report.”
	<ul style="list-style-type: none">▶ Explain: “If you plan to request your credit report through the mail, call the credit reporting agency's toll free number in case their address has changed. ▶ You should also check whether you will have to pay a fee to get your credit report. In most states, the charge is generally \$10 or less. However, in some states there is no charge.”



Instructor Cue	Instructions
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explain: “Now let’s look at one scenario: Maria is requesting a copy of her credit report before she applies for a home loan. She calls one of the credit reporting agencies to verify the mailing address and to check on specific requirements. ▶ Maria finds out the cost to get a copy of her credit report is \$9, but free copies are given in certain situations.”
<div data-bbox="115 721 397 1101" style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <p>When Your Credit Report is Free</p> <p>Your report is free if:</p> <ul style="list-style-type: none"> • You have been recently denied for credit • You have been recently denied employment or insurance • You suspect someone has been fraudulently using your account • You are unemployed and intend to apply for employment within 60 days • You receive public welfare assistance • You live in certain states   </div> <p style="text-align: center;">Slide 6</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Show Slide 6 (When Your Credit Report is Free). ▶ Explain: “Maria found that credit reporting agencies generally provide a free copy of your credit report if you: <ul style="list-style-type: none"> • Have been denied credit recently based on your credit history • Have been denied employment or insurance recently based on your credit history • Suspect someone has been fraudulently using your account • Are unemployed and intend to apply for employment within 60 days • Receive public welfare assistance, or • Live in certain states.”



Instructor Cue	Instructions
	<p>▶ Explain: “Maria decides to write for a copy of her credit report. By calling the credit reporting agency, Maria found she needed to provide her:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Full name, including Jr., Sr., or II • Social Security number • Current and previous addresses within the last five years • Birth date • Signature, and • Telephone number.” <p>▶ Explain: “The information you will generally need to provide to get your credit report is in your Take-Home Guide on page 4. Remember to verify what information is needed with the credit reporting agency before requesting your report.”</p>
	<p>▶ Explain: “Since Maria was applying for the home loan with her husband, she wanted her credit report to include her husband’s credit history. Maria learned that credit information is maintained on an individual basis. Spouses must request their own credit report.</p> <p>▶ If you are married, your spouse’s information might be different if you or your spouse opened accounts individually. If both spouses are co-borrowers, the loan information should be shown on both credit reports. If Maria and her husband get the home loan, the information for that loan will go on both of their credit reports.”</p>


Instructor Cue	Instructions
	<p>▶ Transition: “Now that you know where and how to get a copy of your credit report, we will talk about how to read a credit report.”</p>




How do I Read a Credit Report?

Instructor Cue	Instructions
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Hand out the Credit Report Sample. ▶ Explain: “In our scenario, Maria wrote the credit reporting agency for her credit report. She has received it in the mail. This handout is a sample of what her credit report would look like.”
 <p style="text-align: center;">Slide 7</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Show Slide 7 (Credit Report Sample). ▶ Point on the slide to the first section, Personal Identification Information, and have participants follow along with their handout. ▶ Explain: “The first section is Identifying Information. This information includes your name, current and previous addresses, Social Security number, date of birth, and other identifying information reported by creditors.” ▶ Look at your handout on the left side of the page. This column is How to Read Your Credit File. This column identifies each section of your credit report. We will go over each section.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Point on the slide to the second section, Public Record Information, and have participants follow along with their handout. ▶ Explain: “The next section is Public Record Information. This section contains information from local, state, and federal courts.”

Instructor Cue	Instructions
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Ask: “What public record items are listed on Maria’s credit report?” ▶ Answer: A lien and bankruptcy.
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Point on the slide to Collection Agency Account Information and have participants follow along with their handout. ▶ Explain: “This next section shows your credit history including accounts creditors have turned over to a collection agency. Maria’s credit report shows there was a collection reported in July 1999 by ABC Hospital.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Ask: “What was the amount reported?” ▶ Answer: \$878. ▶ Explain: “In this example the collection account was paid.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Point on the slide to Credit Account Information and have participants follow along with their handout. ▶ Explain: “This section contains both open and closed accounts. See the column under box 1. This column lists the creditor reporting the information. For example, the lender can be a store, bank, hospital, auto finance company, etc. ▶ The column under box 2 is the account number reported by the creditor. In this example, it would be Maria’s bank, store and auto account numbers.”

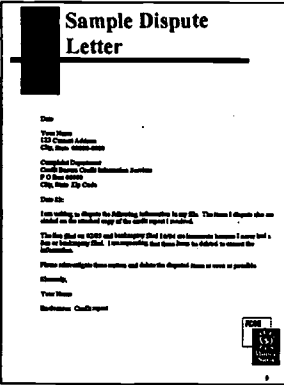
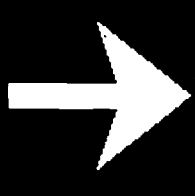
Instructor Cue	Instructions
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explain: “The column under box 3 shows who is responsible for the account.” ▶ Have participants look at the bottom left corner of their handout in the box that is labeled, Whose Account. ▶ Explain: “Many different types of accounts are listed. You will generally see a “J” for “Joint” or an “I” for “Individual” on most credit reports. “Joint” means you own the account with another person, and “Individual” means you own the account on your own.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Ask: “Is Maria’s store account a joint or individual account?” ▶ Answer: Maria's store account is a joint account.
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explain: “The column under box 4 shows the month and year the creditor opened the account. As you can see on Maria’s credit report, Maria’s store account was opened in December 2000. ▶ The column under box 5 is for the number of months the account payment history has been reported. ▶ The column under box 6 is for the date of the last payment, change, or occurrence.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Have participants look at their handout. ▶ Ask: “The column under box 7 contains what information?” ▶ Answer: The highest amount charged or the credit limit.


Instructor Cue	Instructions
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explain: “Column 8 is for the number of installments or monthly payments, and column 9 shows the amount owed as of the date reported.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Ask: “What is the amount Maria owes on her bank loan?” ▶ Answer: Maria doesn't owe anything on her bank loan.
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explain: “Column 10 has the amount past due as of the date reported. Maria has \$200 past due on her auto loan.” ▶ Have participants look on their handout at the bottom middle box, Status – Type of Account. ▶ Explain: “Column 11 refers to the status of the account and the timeliness of payment. The Status is “O” for open, “R” for revolving, and “I” for Installment. ▶ The timeliness of payments is numbered zero through nine. As you can see in the middle box, Status – Type of Account, zero means the account is too new to rate. A one means the account is paid as agreed. A two means the account is 30 or more days past due, a three means it is 60 or more days past due, and so on.”


Instructor Cue	Instructions
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Ask: “Column 11 shows that Maria’s bank account is a I1. What does this mean about the status of this account and the timeliness of payment?” ▶ Answer: The status of the account is Installment and the account is paid as agreed.
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explain: “Column 12 shows the date the account was last updated.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Point on the slide to the last section, Inquiries. Have participants follow along with their handout. ▶ Explain: “The Inquiries section lists companies that requested your credit file.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Ask: “What companies received Maria’s credit file?” ▶ Answer: A bureau, two bankcards, and a department store. A bureau inquiry is when the agency researches a question about an account. For example, if Maria disputed an item, the bureau would pull her file, to research her question. This does not count against Maria, in a credit score.
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Check for understanding. ▶ Ask: “Are there any questions?” ▶ Answer questions.

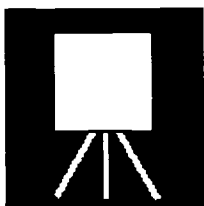
Building and Repairing your Credit History

Instructor Cue	Instructions
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explain: “In our scenario, Maria reviewed her credit report and found the Public Record Information listed was not correct. Maria never had a lien or filed for bankruptcy. Maria decided to write a dispute letter.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explain: “If you think there is an error on your credit report, contact the credit reporting agency and write a dispute letter. Remember to keep a copy of the dispute letter. ▶ The credit reporting agencies are required to conduct an investigation within 30 days of receiving your letter. ▶ It is your responsibility to ensure that your credit report is accurate. Remember, credit reporting agencies do not investigate the accuracy of reported information unless you ask them to. ▶ You should review your credit report regularly. Some financial advisors recommend reviewing your credit report every year or, at a minimum, before you apply for a large loan.”

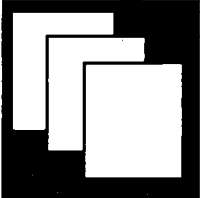
Instructor Cue	Instructions
 <p>Slide 9</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Show Slide 9 (Sample Dispute Letter). ▶ Read the letter on the slide. ▶ Explain: “Turn to the <i>Sample Dispute Letter</i> on page 5 in your Take-Home Guide. The letter in the Take-Home guide does not have specific information, but has in parentheses what information is needed. This can be used as a guide to write a dispute letter if needed.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Transition: “Another thing to be aware of is identity theft. ▶ Ask: “Has anyone heard of identity theft?”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explain: “Identity theft occurs when thieves take personal information about you, such as your Social Security number, birth date, or credit card numbers. ▶ The thieves might then open a new credit card account using your name, birth date, and Social Security number or open a new bank account in your name. If bad checks are written or bills are not paid, it will show up on your credit report.”

Instructor Cue	Instructions
	<p>▶ Explain: “If you feel you are a victim of identity theft, you can call the Federal Trade Commission’s, or FTC’s, Identity Theft Hotline at 1-877-IDTHEFT (438-4338). The FTC also recommends that you:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Contact the fraud department of the three major credit reporting agencies. Tell them you are an identity theft victim. Ask them to place a “fraud alert” in your file. Ask for a copy of your credit report. They must give you a free copy of your report if your report is inaccurate because of fraud. 2. Contact your creditors about any accounts that have been changed or opened fraudulently. Ask to speak with someone in the security or fraud department. 3. File a report at your local police station. Get a copy of the police report, so you have proof of the crime. <p>▶ Remember to take action immediately! Keep records of your conversations: include the date, the name of the person you spoke with, and all correspondence.”</p>
<div data-bbox="170 1359 452 1747" style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <p>Identity Theft Resources</p> <ul style="list-style-type: none"> • www.consumer.gov/idtheft you can also call 1-877-IDTHEFT (438-4338) • www.fraud.org you can also call 1-800-876-7060  </div> <p style="text-align: center;">Slide 10</p>	<p>▶ Show Slide 10 (Identity Theft Resources).</p> <p>▶ Explain: “For more information regarding identity theft, check out these websites. This information is located on page 11 of your Take-Home Guide.”</p>


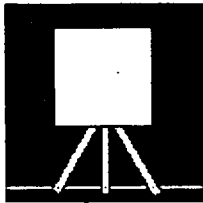
Instructor Cue	Instructions
	<ul style="list-style-type: none">▶ Explain: “We discussed how your credit report can affect whether you get a loan and how building a good credit history can improve the chances of getting a loan. ▶ Remember from an earlier example, Bob had been working for several years and never applied for a loan.” ▶ Ask: “Can anyone think of some ways Bob could build or demonstrate his credit history?”

Instructor Cue**Instructions**

- ▶ Write the participants' responses on chart paper and fill in the following tips that were not mentioned by the participants.
- Apply for a small loan at the bank or credit union where you have checking and savings accounts.
 - Apply for credit with a local store, such as a department store. They typically have a lower credit limit and a higher annual percentage rate (APR) but are generally more willing to lend you money. There is usually no fee for department store cards.
 - Make a large downpayment on a purchase and negotiate credit payments for the balance. If you do not have a credit history but have a large downpayment, there is less risk you will not make the payments. For example, if you are buying a used car for \$5,000 and have enough cash, you might consider making a downpayment of \$1,000-\$3,000. Although the loan will be very small, it can prove you make your payments on time.
 - You might ask a friend or relative, with an established credit history, to be a co-signer for you. A co-signer promises to repay the loan if you don't. The lender should report the payment information for both you and the co-signer to the credit reporting agencies."
 - Pay your bills on time. This will help establish a good credit history, so you can get credit in the future.
 - You might ask the lender to review your history of making rent and utility payments to demonstrate your ability to pay.
- ▶ Explain: **"These tips for building a credit history are listed in your Take-Home Guide on page 7."**

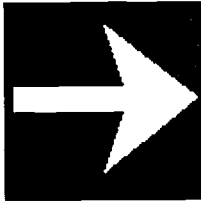

Instructor Cue	Instructions
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explain: “Remember our example of Michael. Michael had been working several years, but he had been late making his car payments and then stopped making payments. There was a lien on his house. What can Michael do to repair his credit history?” ▶ Explain: “Michael can begin repairing his credit on his own or get help from a credit counseling agency.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ State: “Turn to page 8 in your Take-Home Guide and follow along as we discuss credit repair.” ▶ Explain: “To repair credit on your own: <ul style="list-style-type: none"> • Start by contacting credit reporting agencies to get a copy of your credit report. • If there are errors on your credit report, you can contact the credit reporting agency to request an investigation. • Contact your lenders to renegotiate payment plans.”




Instructor Cue	Instructions
	<ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="476 230 1359 353">▶ Explain: “If you have trouble paying your bills or have had problems getting a loan in the past, you might consider getting credit counseling. <li data-bbox="476 410 1366 615">▶ Credit counseling agencies can help you budget and negotiate with your lenders to make loan payments more manageable. Some of these agencies might suggest you consolidate your loans into a debt repayment plan. <li data-bbox="476 672 1329 835">▶ In this type of program, you make monthly payments to the agency, and the agency pays your creditors during the term of the agreement. <li data-bbox="476 893 1359 1056">▶ See the <i>For Further Information</i> section in your Take-Home Guide on page 12, for additional information on national credit counseling agencies.”


Instructor Cue	Instructions
	<p>Explain: “If you decide to use a credit counseling agency, the FTC has several tips to help you choose the right one:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Interview several credit counseling agencies before signing a contract. ▶ Check with your state attorney general, local consumer protection agency, and the Better Business Bureau to find out if consumers have filed complaints about the agency you are considering. ▶ Ask for information from the agency about itself and its services. A reputable agency will send you this type of information free without requiring you to provide any details about your situation. If the agency won’t do this, find another agency. ▶ Ask questions about services and fees and the repayment plan.”
 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Ask: “First, what are some questions you could ask about services and fees?” ▶ Write participants responses on chart paper and fill in the questions below that are not provided.

Instructor Cue	Instructions
	<ul style="list-style-type: none"> ● What services do you offer? ● Do you have educational materials? If so, will you send them to me? Are they free? Can I access them on the Internet? ● In addition to helping me solve my immediate problem, will you help me develop a plan for avoiding problems in the future? ● What are your fees? Do I have to pay anything before you can help me? Are there monthly fees? What is the basis for the fees? ● What is the source of your funding? ● Will I have a formal written agreement or contract with you? ● How soon can you take my case? ● Who regulates, oversees, or licenses your agency? Is your agency audited? ● Will I work with one counselor or several? ● What are the qualifications of your counselors? Are they accredited or certified? If not, how are they trained? ● What assurance do I have that information about me (including my address and phone number) will be kept confidential? <p>▶ Explain: “These questions from the FTC are listed on page 9 of your Take-Home Guide.”</p>



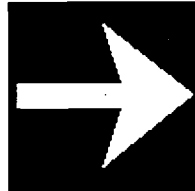
Instructor Cue	Instructions
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explain: “Next, let’s talk about some questions to ask about repayment plans. You can follow along on page 9 of your Take-Home Guide. ▶ These are questions you should ask potential credit counseling agencies. <ul style="list-style-type: none"> ● How much debt must I have to use your services? ● How do you determine the amount of my payment? What happens if this is more than I can afford? ● How does your debt repayment plan work? How will I know my creditors have received payments? Is client money put into a separate account from operating funds? ● How often can I get status reports on my accounts? Can I get access to my accounts online or by phone? ● Can you get my creditors to lower or eliminate interest and finance charges or waive late fees? ● Is a debt repayment plan my only option? ● What if I can’t maintain the agreed-upon plan? ● What debts will be excluded from the debt repayment plan? ● Will you help me plan for payment of these debts?

Instructor Cue	Instructions
	<ul style="list-style-type: none"> • Who will help me if I have problems with my accounts or creditors? • How secure is the information I provide to you? • Will this appear on my credit report?"
	<p>▶ Transition: "It's important to carefully choose your credit repair agency. Some businesses promise things they cannot deliver."</p>
<div data-bbox="170 819 457 1197" style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <p>True Statements about Credit Repair</p> <ul style="list-style-type: none"> • No one can have accurate information removed from your credit report. • If you have had credit problems in the past, it can take years to repair your credit legitimately. • No one can create a new identity for you. • You can order your credit report yourself. If you see errors on your report, you can also request that the credit reporting agencies make appropriate changes.  </div> <p style="text-align: center;">Slide 11</p>	<p>▶ Show Slide 11 (True Statements about Credit Repair).</p> <p>▶ Explain: "Only consistent efforts and making payments on your debts will improve your credit. Remember:</p> <ul style="list-style-type: none"> • No one can have accurate information removed from your credit report. • If you have had credit problems in the past, it can take years to repair your credit legitimately. • No one can create a new identity for you. Don't let anyone talk you into making false statements or using a fake Social Security number. You will be committing fraud. • You can order your credit report yourself. If you see errors on your report, you can also request that the credit reporting agencies make appropriate changes."


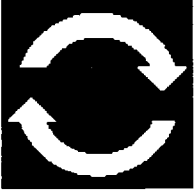
Instructor Cue	Instructions
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explain: “I’m going to read a few credit repair scams. You tell me which true credit repair statement on the slide indicates the statement I read might be a scam.” ▶ Question: “The credit repair agency promises to erase negative credit information and remove bankruptcies and judgments from your credit file. Which statement on the slide indicates this could be a scam?” ▶ Answer: No one can have accurate information removed from your credit report.
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Question: “The credit repair agency offers to create a new identity for you. Which statement on the slide indicates this could be a scam?” ▶ Answer: If you make false statements on loan applications or use a fake Social Security number, you will be committing fraud. ▶ Explain: “You can also be charged for mail or wire fraud if you use the mail or telephone to apply for credit and provide false information.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Question: “This credit repair agency promises you fast and easy credit repair. Which statement on the slide indicates that this is a scam?” ▶ Answer: If you have negative information on your credit report, it can take years to repair your credit legitimately.

Instructor Cue	Instructions										
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explain: “Also keep in mind, if a credit repair agency wants you to pay before providing any services, the company might not be legitimate. ▶ Many states have laws that regulate credit repair companies. ▶ Before signing a contract, check with your local better business bureau, state attorney general’s office, or local consumer protection agency to find out whether there have been complaints filed against the company.” 										
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Ask: “As we discussed, it might take years to repair your credit history. For example, how long do you think it could take to clear a paid tax lien from your credit report?” ▶ Answer: 7 years. 										
<div data-bbox="160 1099 446 1481" style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <p>Negative Credit Report Information</p> <table border="1" data-bbox="185 1216 427 1385"> <thead> <tr> <th>Type of negative information</th> <th>Maximum time on credit report</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>General civil judgments</td> <td>7 years from the date filed</td> </tr> <tr> <td>Tax liens</td> <td>7 years from the date paid (if tax lien is not paid, it will remain on the file indefinitely.)</td> </tr> <tr> <td>Chapter 13 bankruptcies that have been discharged or discharged</td> <td>7 years</td> </tr> <tr> <td>All other bankruptcies (such as Chapter 7)</td> <td>10 years</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">Slide 5</p> </div>	Type of negative information	Maximum time on credit report	General civil judgments	7 years from the date filed	Tax liens	7 years from the date paid (if tax lien is not paid, it will remain on the file indefinitely.)	Chapter 13 bankruptcies that have been discharged or discharged	7 years	All other bankruptcies (such as Chapter 7)	10 years	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Show Slide 5 (Negative Credit Report Information) again. ▶ Explain: “As previously stated, accurate negative information stays on your report for seven years from the date of first delinquency. Some information remains up to ten years.” ▶ If necessary, read the information on the slide – types of negative information and the maximum time on a credit report. ▶ Instructor Note: In Chapter 13 bankruptcy the debtor keeps all of his or her property and makes regular payments on the debts, even after filing for bankruptcy. To qualify for Chapter 13 the debtor needs to have a regular income. ▶ In Chapter 7 bankruptcy the debtor gives up all nonexempt property. The debtor keeps exempt property. Exempt property is property that state law determines is needed for the support of the debtor and his or her dependents.
Type of negative information	Maximum time on credit report										
General civil judgments	7 years from the date filed										
Tax liens	7 years from the date paid (if tax lien is not paid, it will remain on the file indefinitely.)										
Chapter 13 bankruptcies that have been discharged or discharged	7 years										
All other bankruptcies (such as Chapter 7)	10 years										

Course Summary

Instructor Cue	Instructions
	<p>▶ Summarize the course: “Congratulations! You’ve completed the <i>To Your Credit</i> course. We’ve covered a lot of information about credit reports and credit history including how to:</p> <ul style="list-style-type: none">• Identify a credit report and how it is used• Order a credit report• Read a credit report• Identify ways to start repairing credit• Recognize credit repair scams, and• Identify available resources. <p>▶ You should now be familiar with the importance of your credit history.”</p>
	<p>▶ Ask: “Are there any questions?”</p> <p>▶ Answer questions as time permits.</p>
	<p>▶ Transition: “To improve the course, we will need your feedback. The After-the-Course column on the What Do You Know form and Course Evaluation will identify changes that can make this course better.”</p>

End of Course Evaluation

Instructor Cue	Instructions
	<p>▶ Explain: “Please complete the After-the-Course column and the Course Evaluation. These forms are the last two pages of your Take-Home Guide.”</p>
	<p>▶ Allow time for participants to complete it.</p>
	<p>▶ Collect the What Do You Know and Course Evaluation forms.</p>
	<p>▶ Conclusion: “Great job on completing the <i>To Your Credit</i> course! Thank you for participating.”</p>

Handouts

- **Credit Report Example**

How to Read Your Credit File

Credit Reporting Agency

Please address all future correspondence to:

Credit Reporting Agency
 P. O. Box 0000
 City, State Zip Code
 (800) 000-0000

SAMPLE CREDIT FILE

Identifying Information

Personal Identification Information

Your Name Social Security #: 000-00-0000
 123 Current Address Date of Birth: January 21, 1967
 City, State 00000

Previous Address(es):

234 Any Rd., Martin, Alaska 00000
 P. O. Box 0000, Hilo, PA 00000

Last Reported Employment: Hospital Administration

Public Record Information

Public Record Information

Lien filed 02/95; Big CTY; Case or other ID number-00000; amount-\$27045; Class-state; Released 07/95; Verified 02/95.

Bankruptcy filed 10/94; Any District Ct; Case or other ID number-000AB00; Liabilities-\$13072; Personal; Individual; Discharged; Assets-\$790

Credit History

Collection Agency Account Information

Any Collection Agency (800) 000-0000
 Collection Reported 07/99; Assigned 09/99 to Any Collection Agency (800) 000-0000 Client - ABC Hospital; Amount-\$878; Paid collection account.

Credit Account Information

Credit Account Information

- 1-Creditor reporting the information.
- 2-Account number reported by the creditor.
- 3-See explanation below.
- 4-Month and year the creditor opened the account.
- 5-Number of months account payment history has been reported.
- 6-Date of last payment, change or occurrence.
- 7-Highest amount charged or the credit limit.
- 8-Number of installments or monthly payment.
- 9-The amount owed as of the date reported.
- 10-The amount past due as of the date reported.
- 11-See explanation below.
- 12-Date of last account update.

Company Name	Account Number	Whose Acct	Date Opened	Months Review	Date of Last Activity	High Credit	Terms	Items as of Date Reported			Date Rptd.
								Balance	Past Due	Status	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Bank	1234	I	04/98	24	4/01	\$750		\$0		I1	3/01
Store	5678	J	12/00	36	12/01	\$1000		\$0		R1	1/01
Auto	9101	I	5/97	48	12/00	\$2400	\$50	\$300	\$200	I5	4/01

Previous Payment History: 3 Times 30 days late; 4 Times 60 days late

Inquiries

Companies that Requested your Credit File

08/06/00 Bureau Disclosure 12/27/01 Department Store
 03/01/01 Bankcard 01/23/01 Bankcard

Whose Account:

Indicates who is responsible for the account and the type of participation you have with the account.

- J = Joint
- I = Individual
- U = Undesignated
- A = Authorized User
- T = Terminated
- M = Maker
- C = Co-Maker/Co-Signer
- B = On behalf of another person
- S = Shared

Status:

Type of Account

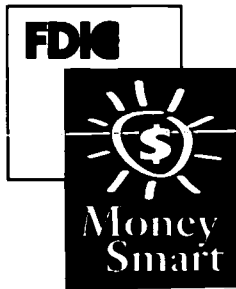
- O = Open (entire balance due each month)
- R = Revolving (payment amount variable)
- I = Installment (fixed number of payments)

Timeliness of Payment

- 0 = Approved not used; too new to rate
- 1 = Paid as agreed
- 2 = 30+ days past due
- 3 = 60+ days past due
- 4 = 90+ days past due
- 5 = Pays or paid 120+ days past the due date; or collection account
- 7 = Making regular payments under wage earner plan or similar arrangement
- 8 = Repossession
- 9 = Charged off to bad debt

INSERT "OVERHEADS" TAB HERE

To Your Credit

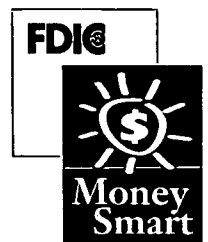


Building: Knowledge, Security, Confidence

FDIC Financial Education Curriculum

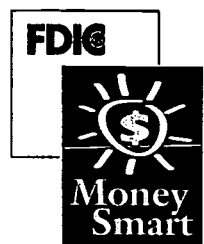
You Will Know

- What a credit report is and how it is used
- How to order a credit report
- How to read a credit report
- How to start repairing credit
- How to recognize credit repair scams
- Available resources



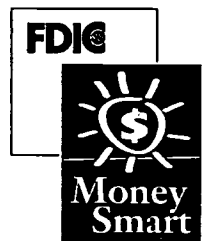
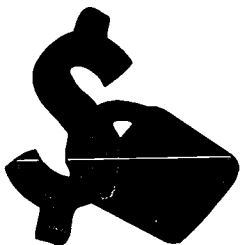
What is in a Credit Report

- Identifying Information
- Credit History
- Public Record Information
- Inquiries



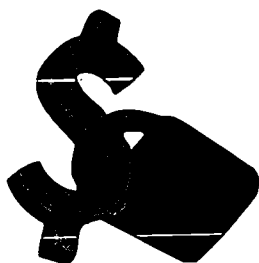
Definitions

- **Tax Lien** - A claim against property filed by the taxing authority for unpaid taxes.
- **Judgment** - A court order placing a lien on a debtor's property as security for a debt owed to a creditor.
- **Collection Account** - A past due account that has been referred to a specialist to collect part or all of the debt.
- **Bankruptcy** - A legal proceeding that can legally release a person from repaying debts that a person cannot pay back.



Negative Credit Report Information

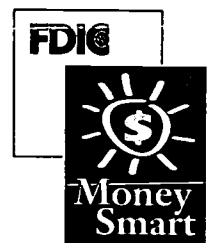
Type of negative information	Maximum time on credit report
General civil judgments	7 years from the date filed
Tax liens	7 years from the date paid (If tax lien is not paid, it will remain on the file indefinitely.)
Chapter 13 bankruptcies that have been dismissed or discharged.	7 years
All other bankruptcies (such as Chapter 7)	10 years



When Your Credit Report is Free

Your report is free if:

- You have been recently denied for credit
- You have been recently denied employment or insurance
- You suspect someone has been fraudulently using your account
- You are unemployed and intend to apply for employment within 60 days
- You receive public welfare assistance
- You live in certain states



Sample Credit Report

Credit Reporting Agency

Please address all future correspondence to:

Credit Reporting Agency
 P. O. Box 0000
 City, State Zip Code
 (800) 000-0000

SAMPLE CREDIT FILE

Personal Identification Information

Your Name Social Security #: 000-00-0000
 123 Current Address Date of Birth: January 21, 1967
 City, State 00000

Previous Address(es):

234 Any Rd., Martin, Alaska 00000
 P. O. Box 0000, Hilo, PA 00000

Last Reported Employment: Hospital Administration

Public Record Information

Lien filed 02/95; Big CTY; Case or other ID number-00000; amount-\$27045; Class-state; Released 07/95; Verified 02/95.

Bankruptcy filed 10/94; Any District Ct; Case or other ID number-000AB00; Liabilities-\$13072; Personal; Individual; Discharged; Assets-\$790

Collection Agency Account Information

Any Collection Agency (800) 000-0000
 Collection Reported 07/99; Assigned 09/99 to Any Collection Agency (800) 000-0000 Client - ABC Hospital; Amount-\$878; Paid collection account.

Credit Account Information

Company Name	Account Number	Whose Acct	Date Opened	Months Review	Date of Last Activity	High Credit	Terms	Items as of Date Reported			Date Rptd.
								Balance	Past Due	Status	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Bank	1234	I	04/98	24	4/01	\$750		\$0		I1	3/01
Store	5678	J	12/00	36	12/01	\$1000		\$0		R1	1/01
Auto	9101	I	5/97	48	12/00	\$2400	\$50	\$300	\$200	I5	4/01

Previous Payment History: 3 Times 30 days late; 4 Times 60 days late

Companies that Requested your Credit File

08/06/00 Bureau Disclosure 12/27/01 Department Store
 03/01/01 Bankcard 01/23/01 Bankcard



Credit Report Comparison

Sample Credit Report - #1

Company Name	Acct. Number	Whose Acct.	Date Opened	Last Activity	Type of Acct. & Status	High Credit	Terms	Balance	Past Due	Date Reported
Your VISA	1234	1	5/90	12/00	Revolving -Pays as agreed	5000	10	500	0	1/01

Sample Credit Report - #2

Item	Account Name	Description	Status
1	Your VISA PO Box 12345 Wilmington, DE 11111	This revolving loan was opened 5/90 and has unspecified repayment terms. You have contractual responsibility for this account and are primarily responsible for its payment.	As of 1/01, this account is current and all payments have been made on time.

Sample Credit Report - #3

Your VISA - #1234				Revolving Account	
Updated	1/2001	Balance	\$500	Credit Card	
Opened	5/1990	Most Owed	\$5000	Individual Account	
Status as of 1/2001: Paid or paying as agreed				Pay Terms: Min \$10	
In prior 24 months from last update, never late				Credit Limit: \$5000	

FDIC



Sample Dispute Letter

Date

Your Name
123 Current Address
City, State 00000-0000

Complaint Department
Credit Bureau Credit Information Services
P O Box 00000
City, State Zip Code

Dear Sir:

I am writing to dispute the following information in my file. The items I dispute also are circled on the attached copy of the credit report I received.

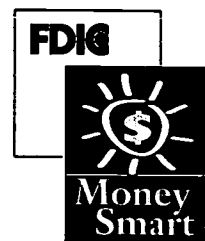
The lien filed on 02/95 and bankruptcy filed 10/94 are inaccurate because I never had a lien or bankruptcy filed. I am requesting that these items be deleted to correct the information.

Please investigate these matters and delete the disputed items as soon as possible.

Sincerely,

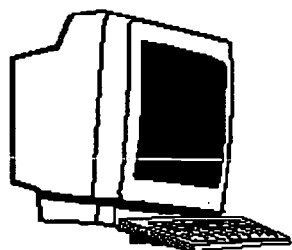
Your Name

Enclosures: Credit report



Identity Theft Resources

- www.consumer.gov/idtheft
you can also call 1-877-IDTHEFT
(438-4338)
- www.fraud.org
you can also call 1-800-876-7060



True Statements about Credit Repair

- No one can have accurate information removed from your credit report.
- If you have had credit problems in the past, it can take years to repair your credit legitimately.
- No one can create a new identity for you.
- You can order your credit report yourself. If you see errors on your report, you can also request that the credit reporting agencies make appropriate changes.



INSERT "PROMOTIONAL FLYER" TAB HERE



To Your Credit

How Your Credit History Will Affect Your Credit Future

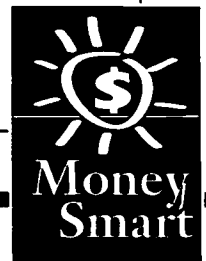
Date: _____

Time: _____

Place: _____

Sponsored by: _____

To Register: _____

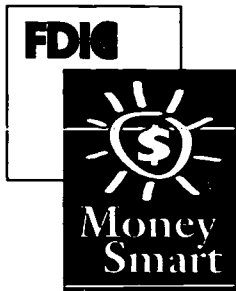


The Money Smart Training Program

Building: Knowledge, Security, Confidence

INSERT "TAKE-HOME GUIDE" TAB HERE

To Your Credit



Building: Knowledge, Security, Confidence

FDIC Financial Education Curriculum

Table of Contents

Table of Contents	1
Money Smart.....	2
To Your Credit.....	3
Requesting a Copy of Your Credit Report.....	4
Sample Dispute Letter from FTC.....	5
Identity Theft.....	6
Tips to Build your Credit History	7
Repairing Credit.....	8
The Truth About Credit Repair	10
For Further Information.....	11
Acknowledgements.....	13
Course Evaluation – To Your Credit	14
What Do You Know – To Your Credit.....	15

Money Smart

The *Money Smart* curriculum is brought to you by the Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC). The *Money Smart* program includes the following courses:

- **Bank On It**
an introduction to bank services
- **Borrowing Basics**
an introduction to credit
- **Check It Out**
how to choose and keep a checking account
- **Money Matters**
how to keep track of your money
- **Pay Yourself First**
why you should save, save, save
- **Keep It Safe**
your rights as a consumer
- **To Your Credit**
how your credit history will affect your credit future
- **Charge It Right**
how to make a credit card work for you
- **Loan to Own**
know what you're borrowing before you buy
- **Your Own Home**
what homeownership is all about

To Your Credit

Welcome to To Your Credit! An important step to financial security is understanding your credit report and building a positive credit history. This course will provide you with general information on credit reports, how to repair credit, and available resources. When you have completed this course, you will be familiar with the importance of your credit history.

Requesting a Copy of Your Credit Report

To request a copy of your credit report, you will generally need to provide the following information:

- Full name (including Jr., Sr., II)
- Social Security number (SSN)
- Current and previous addresses within the last 5 years
- Birth date
- Signature
- Telephone number

Note: Remember to verify what information is needed with the credit reporting agency before writing.

Sample Dispute Letter from FTC

Date

Your Name

Your Address

Your City, State Zip Code

Complaint Department

Name of Credit Reporting Agency

Address

City, State Zip Code

Dear Sir or Madam:

I am writing to dispute the following information in my file. The items I dispute also are (highlighted/circled) on the attached copy of the report I received.

This item (identify item/s disputed by name of source, such as name of creditor or tax court, and identify type of item, such as credit account, judgment, etc.) is inaccurate or incomplete because (describe what is inaccurate or incomplete and why). I am requesting that the item be deleted (or request another specific change) to correct the information.

Enclosed are copies of (use this sentence if applicable and describe any enclosed documentation, such as payment records, court documents) supporting my position. Please reinvestigate this/these matter/s and (delete or correct) the disputed item/s as soon as possible.

Sincerely,

Your name

Enclosures: (List what you are enclosing)

Identity Theft

How to minimize the risk of identity theft

Identity theft is when someone takes your personal information without your knowledge to commit fraud or theft. The following points are recommendations from the Federal Trade Commission (FTC) to minimize the risk of identity theft.

- Before you reveal any personal information, find out how it will be used and whether it will be shared with others.
- Pay attention to your statements. If your bills don't arrive on time, contact your creditor. A missing credit card bill might mean the identity thief has changed your billing address and is using your account.
- Guard your mail from thieves. Pick up your mail from your mailbox as soon as possible. Place outgoing mail in post office collection boxes.
- Do not give out personal information over the phone or through the mail unless you have initiated the contact and know with whom you are dealing. Thieves may pose as bankers, government officials, or others to get you to reveal your Social Security or bank account numbers.
- Keep items with personal information safe. When you throw away receipts, credit card applications, and old checks or statements, shred them.
- When you make up your Personal Identification Number (PIN) for your ATM, credit, or debit card, don't use something a thief might guess, such as birth date, Social Security number, or phone number.
- Order a copy of your credit report every year. Catch mistakes and fraud before they ruin your personal finances.

What to do if you think your identity has been stolen

The FTC recommends the following actions if you believe you are a victim of identity theft. You can also call the FTC's Identity Theft Hotline at 1-877-IDTHEFT (438-4338).

Take action immediately! Keep records of your conversations and all correspondence.

- Contact the fraud department of the three major credit reporting agencies. Tell them you are an identity theft victim. Ask them to place a 'fraud alert' in your file. Ask for a copy of the credit report. They must give you a free copy of your report if it is inaccurate because of fraud.
- Contact your creditors about any accounts that have been changed or opened fraudulently. Ask to speak with someone in the security or fraud department.
- File a report with your local police. Get a copy of the police report, so you have proof of the crime.

Tips to Build your Credit History

- **Apply for a small loan at the bank, thrift, or credit union where you have checking and savings accounts.**
- **Apply for credit with a local store, such as a department store. They typically have a lower credit limit and a higher annual percentage rate (APR), but are generally more willing to lend you money. There is usually no fee for department store cards.**
- **Make a large downpayment on a purchase and negotiate credit payments for the balance. If you do not have a credit history but have a large downpayment, there is less risk you will not make the payments. For example, if you are buying a used car for \$5,000 and have enough cash, you might consider making a down payment of \$1,000-\$3,000. Although the loan will be very small, it can prove you make your payments on time.**
- **You might ask a friend or relative, with an established credit history, to be a co-signer for you. A co-signer promises to repay the loan if you don't. The lender should report the payment information for both you and the co-signer to the credit reporting agencies.**
- **Pay your bills on time. This will help establish a good credit history, so you can get credit in the future.**
- **You might ask the lender to review your history of making rent and utility payments to demonstrate your ability to pay.**

Repairing Credit

Repairing Credit on Your Own

- Start by contacting credit agencies to get a copy of your credit report.
- If there are errors on your credit report, you can contact the credit reporting agency to request an investigation.
- Contact your lenders to renegotiate payment plans.

Repairing Credit Using Credit Counseling Agencies

If you decide to use a credit counseling agency, the Federal Trade Commission provides the following tips for choosing a credit counseling agency and questions to ask regarding services and fees and repayment plans.

- Interview several credit counseling agencies before signing a contract.
- Check with your state attorney general, local consumer protection agency, and the Better Business Bureau to find out if consumers have filed complaints about the agency you are considering. A reputable agency will send you free information about itself and the service it provides without requiring you to provide any details about your situation. If the agency won't do this, find another agency.
- Ask questions about services and fees and a repayment plan.

Questions to Ask Credit Counseling Agencies

Services and Fees:

- What services do you offer?
- Do you have educational materials? If so, will you send them to me? Are they free? Can I access them on the Internet?
- In addition to helping me solve my immediate problem, will you help me develop a plan for avoiding problems in the future?
- What are your fees? Do I have to pay anything before you can help me? Are there monthly fees? What is the basis for the fees?
- What is the source of your funding?
- Will I have a formal written agreement or contract with you?
- How soon can you take my case?
- Who regulates, oversees or licenses your agency? Is your agency audited?
- Will I work with one counselor or several?
- What are the qualifications of your counselors? Are they accredited or certified? If not, how are they trained?
- What assurance do I have that information about me (including my address and phone number) will be kept confidential?

Repayment Plan:

- How much debt must I have to use your services?
- How do you determine the amount of my payment? What happens if this is more than I can afford?
- How does your debt repayment plan work? How will I know my creditors have received payments? Is client money put into a separate account from operating funds?
- How often can I get status reports on my accounts? Can I get access to my accounts online or by phone?
- Can you get my creditors to lower or eliminate interest and finance charges or waive late fees?
- Is a debt repayment plan my only option?
- What if I can't maintain the agreed-upon plan?
- What debts will be excluded from the debt repayment plan?
- Will you help me plan for payment of these debts?
- Who will help me if I have problems with my accounts or creditors?
- How secure is the information I provide to you?
- Will this appear on my credit report?

The Truth About Credit Repair

Only consistent efforts and making payments on your debts will improve your credit.

Beware of companies that:

- Promise to erase your bad credit or to remove bankruptcies and judgments from your credit file. No one can have accurate information removed.
- Promise you fast and easy credit repair. If you have bad credit, it can take years to repair your credit legitimately.
- Offer to create a new identity for you. If you make false statements on loan applications, or use a fake Social Security number, you will be committing fraud. You can also be charged for mail or wire fraud if you use the mail or telephone to apply for credit and provide false information.
- Want you to pay for credit repair services before providing any service. The company might not be legitimate.
- Will not tell you your rights and what you can do yourself: Remember, you can order your credit report yourself. If you see errors on your report, you can also request that the credit reporting agencies make appropriate changes.

Before signing a contract, check with your local Better Business Bureau, state attorney general's office, or local consumer protection agency to check whether there have been complaints filed against the company.

Keep in mind, many states have laws that regulate credit repair companies.

For Further Information

Federal Deposit Insurance Corporation
1-877-ASK-FDIC (1-877-275-3342)

www.fdic.gov

Federal Trade Commission
202-326-2222

1-877-FTC-HELP (1-877-382-4357)

www.ftc.gov

Credit Reporting Agencies:

Equifax, Inc.
PO Box 105873
Atlanta, GA 30348-5496
1-800-997-2493
www.equifax.com

Experian
PO Box 2002
Allen, TX 75013
1-888-397-3742
www.experian.com/consumer/index.html

TransUnion
PO Box 1000
Chester, PA 19022
1-800-888-4213
www.transunion.com

For more information about identity theft:

www.consumer.gov/idtheft
1-877-IDTHEFT (438-4338)

www.fraud.org
1-800-876-7060

Credit Counseling Resources:

www.nfcc.org

1-800-388-CCCS (2227)

National Foundation for Credit Counseling is a national nonprofit organization that helps people resolve credit problems.

www.consumercredit.com

American Consumer Credit Counseling is a national nonprofit consumer credit counseling organization that helps people regain financial control through debt consolidation and credit counseling.

www.aiccca.org/find.html

703-934-6118

Association of Independent Consumer Credit Counseling Agencies (AICCA) is a national membership organization established to promote quality and consistent delivery of credit counseling services.

www.myvesta.org

1-800-680-3328

Myvesta.org is a nonprofit, Internet-based financial counseling and services organization.

Other Resources:

www.firstgov.gov

workers.gov

www.consumer.gov

These websites provide access to all online U.S. Federal Government resources.

www.pueblo.gsa.gov

1-800-688-9889

The **Federal Consumer Information Center (FCIC)** provides free online consumer information. The FCIC produces the Consumer Action Handbook, which is designed to help citizens find the best source for assistance with their consumer problems and questions.

consumerworld.org

Consumer World is a public service, which catalogs over 2000 consumer resources.

www.consumersunion.org

Consumers Union is a nonprofit organization that provides information on a variety of consumer issues.

Acknowledgements

The FDIC thanks the following organizations for their help in developing and piloting the *Money Smart* curriculum:

- Naylor Road One-Stop Career Center, Washington, D.C.
- Government of the District of Columbia, Department of Employment Services
- Government of the District of Columbia, Department of Banking and Financial Institutions

Reference materials from the following sources were especially helpful in the development of the *Money Smart* program:

- *Consumer Action Handbook*, 2001, Federal Consumer Information Center, United States General Services Administration
- Fannie Mae
- Federal Trade Commission
- *Gateway to a Better Life – Making Every Dollar Count*, 1998, Cooperative Extension, University of California
- *Helping People in Your Community Understand Basic Financial Services*, Financial Services Education Coalition
- Internal Revenue Service
- *Saving Fitness A Guide to Your Money and Your Financial Future*, U.S. Department of Labor, Pension, and Welfare Benefits Administration
- Social Security Administration
- United States Department of Agriculture, Rural Development, Rural Housing Service
- United States Department of Housing and Urban Development
- United States Veterans Administration, Department of Veterans Affairs Home Loan Program

Course Evaluation – To Your Credit

Instructor: _____ Date: _____

Thank you for your participation in this course. Your responses will help us improve the training for future participants. Please circle the number that shows how much you agree with each statement. Then answer the questions at the bottom of this form. If you have any questions, please feel free to ask your instructor.

	Strongly Disagree	Disagree	Agree	Strongly Agree
1. The course was interesting and kept my attention.	1	2	3	4
2. The examples in the course were clear and helpful.	1	2	3	4
3. The activities in the course helped me understand the information.	1	2	3	4
4. The slides were clear and easy to follow.	1	2	3	4
5. The take-home materials were easy to read and useful to me.	1	2	3	4
6. The instructor presented the information clearly and understandably.	1	2	3	4
7. The information/skill taught in the course is useful to me.	1	2	3	4
8. I am confident that I can use the information/skill on my own.	1	2	3	4
9. I am satisfied with what I learned from this course.	1	2	3	4

What was the most helpful part of this course?

What was the least helpful part of this course?

Would you recommend this course to others?

Any comments/suggestions?

What Do You Know – To Your Credit

Instructor: _____ Date: _____

This form will allow you and the instructors to see what you know about your credit history both before and after the class. Read each statement below. Please circle the number that shows how much you agree with each statement.

	Before-the-Course				After-the-Course			
	Strongly Disagree	Disagree	Agree	Strongly Agree	Strongly Disagree	Disagree	Agree	Strongly Agree
<i>I know:</i>								
1. What a credit report is and how it is used.	1	2	3	4	1	2	3	4
2. How to order a credit report.	1	2	3	4	1	2	3	4
3. How to read a credit report.	1	2	3	4	1	2	3	4
4. How to start repairing credit.	1	2	3	4	1	2	3	4
5. How to recognize credit repair scams.	1	2	3	4	1	2	3	4
6. Available resources.	1	2	3	4	1	2	3	4

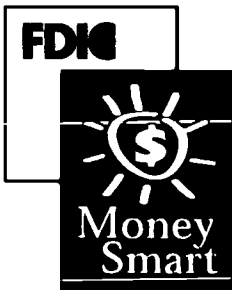
Su Crédito y Usted



Para Promover: Conocimiento, Seguridad y Confianza.

FDIC Plan de Educación para Capacitación en Finanzas

Su Crédito y Usted



Para Promover: Conocimiento, Seguridad y Confianza

FDIC Plan de Educación para Capacitación en Finanzas

Índice

Información para el Instructor	1
Antes de la Sesión	1
Materiales y Equipos	1
Pasos para el Instructor	2
Símbolos Gráficos	3
Su Crédito y Usted	4
Introducción al Curso	5
¿Qué Sabe Usted?	7
¿Qué es un Informe sobre Crédito?	8
Solicitud de una copia de su Informe sobre Crédito	20
¿Cómo Leer un Informe sobre Crédito?	25
Construir y Reparar su Historial de Crédito	32
Resumen del Curso	46
Evaluación al Finalizar el Curso	47
Materiales	49

Información para el Instructor

Antes de la Sesión

A fin de presentar adecuadamente el curso *Su Crédito y Usted*:


- Examine todos los materiales en esta Guía del Instructor y la Guía del Participante.
- Haga copias de la Guía del Participante.
- Copie las diapositivas en transparencias.
- Identifique probables puntos problemáticos en los ejercicios, así como sugerencias para ayudar a los participantes.
- Seleccione y prepare anécdotas de experiencias del mundo real, que pueden utilizarse para ilustrar casos hipotéticos especiales, generar debates y mantener el interés de los participantes.
- Prepare copias del *Modelo de Información sobre Crédito* para los participantes.

Materiales y Equipos

- Proyector de transparencias
- Transparencias de *Su Crédito y Usted*
- Láminas de papel y caballete
- Marcadores para láminas de papel y transparencias
- Lapiceras o lápices para cada participante
- Carteles con nombres
- Material del Modelo de Informe sobre Crédito
- Guías del Participante

Pasos para el Instructor

Se suministran instrucciones paso por paso para el instructor. El texto a continuación es un ejemplo de un paso para el instructor:

Paso para el Instructor	Instrucciones
<p>Usted Conocerá</p> <ul style="list-style-type: none">• Qué es un informe sobre crédito y cómo se utiliza• Cómo solicitar un informe sobre crédito• Cómo leer un informe sobre crédito• Cómo comenzar a corregir su historial de crédito• Cómo reconocer fraudes en la reparación del crédito• Recursos disponibles  <p>Diapositiva 2</p>	<ul style="list-style-type: none">▶ Muestre la diapositiva 2 (Usted Conocerá).▶ Revise los objetivos del curso.

En términos generales, estos pasos permiten al instructor formular preguntas, ofrecer explicaciones, mostrar diapositivas, entregar materiales y presentar ejercicios.

Símbolos Gráficos

Los símbolos gráficos indican al instructor preguntas para la discusión, ejercicios, transiciones y resúmenes; se introducen en el margen izquierdo:



Formule preguntas o conduzca una discusión.



Distribuya un folleto.



Informe sobre los ejercicios o registre los resultados de una sesión de intercambio de ideas.



Haga referencia al material de actividades.



Indique el comienzo de una actividad o un ejercicio individual.



Indique el comienzo de una actividad o un ejercicio de grupo.



Resuma una actividad o verifique que se haya comprendido.



Resuma el curso.



Transición al tema siguiente.

En la columna izquierda se han incluido copias pequeñas de las diapositivas.

Su Crédito y Usted

Tiempo




70 minutos

Objetivos

Al finalizar el presente curso, los participantes estarán familiarizados con la importancia del historial de crédito. Para tal fin, los participantes podrán:

- Identificar un informe sobre crédito y cómo se utiliza
- Solicitar un informe sobre crédito
- Leer un informe sobre crédito
- Identificar maneras de reparar su historial de crédito
- Reconocer fraudes en la reparación del crédito
- Identificar recursos disponibles

Introducción al Curso

Paso para el Instructor	Instrucciones
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Antes de comenzar la clase, entregue los siguientes materiales a cada participante: <ul style="list-style-type: none"> • Guía del Participante • Lápiz o lapicera • Cartel con el nombre
 <p>Diapositiva 1</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Muestre la diapositiva 1 (Su Crédito y Usted). ▶ “¡Bienvenidos al curso <i>Su Crédito y Usted!</i>” Preséntese (por ejemplo, su nombre y su experiencia como instructor o banquero).
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Pregunte: “¿Cuántos de ustedes han visto su informe sobre crédito?” ▶ Solicite a los participantes que levanten la mano. ▶ Explique: “Este curso ofrece información general acerca de los informes sobre crédito, cómo reparar el crédito y los recursos disponibles.”

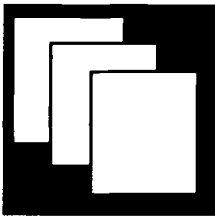
Usted Conocerá

- Qué es un informe sobre crédito y cómo se utiliza
- Cómo solicitar un informe sobre crédito
- Cómo leer un informe sobre crédito
- Cómo comenzar a corregir su historial de crédito
- Cómo reconocer fraudes en la reparación del crédito
- Recursos disponibles



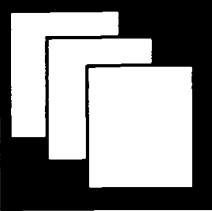
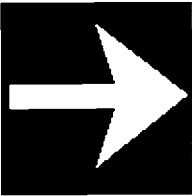
Diapositiva 2

- ▶ Muestre la diapositiva 2 (Usted Conocerá).
- ▶ Explique: **“Al finalizar el curso, estarán familiarizados con la importancia de su historial de crédito. Conocerán:**
 - **Qué es un informe sobre crédito y cómo se utiliza**
 - **Cómo solicitar un informe sobre crédito**
 - **Cómo leer un informe sobre crédito**
 - **Cómo comenzar a reparar su historial de crédito**
 - **Cómo reconocer fraudes en la reparación de su crédito, y**
 - **Recursos disponibles.”**


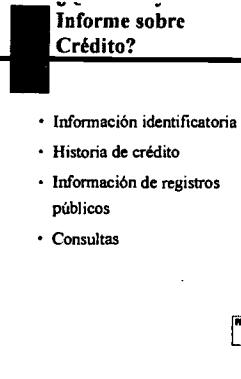


- ▶ Muestre a la clase la Guía del Participante.
- ▶ Explique: **“Cada uno de ustedes tiene una copia de la Guía Su Crédito y Usted que contiene aspectos destacados del curso. Llévela al hogar y utilícela como referencia.”**

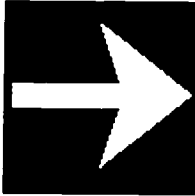



¿Qué Sabe Usted?

Paso para el Instructor	Instrucciones
	<p>▶ Explique: “Saquen la última página de la Guía del Participante, el formulario ¿Qué Sabe Usted?”</p>
	<p>▶ Explique: “El formulario ¿Qué Sabe Usted? les permite medir cuánto han aprendido en el curso.”</p>
	<p>▶ Lea las instrucciones y guíe a los participantes en cada afirmación.</p> <p>▶ Explique: “Completen solamente la columna Antes del Curso. Completarán la otra columna al finalizar el curso.”</p>
	<p>▶ Asigne suficiente tiempo para que los participantes completen el formulario ¿Qué Sabe Usted? (1-2 minutos)</p>
	<p>▶ Transición: “Ahora, comencemos con la explicación de qué es un informe sobre crédito.”</p>

¿Qué es un Informe sobre Crédito?

Paso para el Instructor	Instrucciones
	<p>▶ Explique: “Un informe sobre crédito es un registro de cómo ustedes han pagado sus deudas. Un informe sobre crédito muestra su deuda y si han hecho los pagos a tiempo.”</p>
	<p>▶ Pregunte: “¿Saben que incluyen los informes sobre crédito?”</p> <p>▶ Reconozca las respuestas de los participantes.</p>
 <p>Diapositiva 3</p>	<p>▶ Muestre la diapositiva 3 (¿Qué incluye un informe sobre crédito?).</p> <p>▶ Explique: “Un informe sobre crédito contiene información sobre ustedes. El informe indica dónde viven, dónde trabajan y si realizan pagos de préstamos puntualmente.”</p>

- Explique: **“Los informes de cada agencia de información crediticia tienen apariencia diferente pero contienen la misma información básica. Generalmente, un informe sobre crédito contiene:**
- **En primer lugar, información de identificación que incluye:**
Nombre
Número de Seguro Social
Direcciones actual y previas
Número de teléfono
Fecha de nacimiento
Empleadores actual y anteriores
Nombre del cónyuge
 - **En segundo lugar, un informe sobre crédito contiene su historial de crédito. Es decir, su registro de cuenta con diferentes acreedores. Mostrará cuánto crédito se les ha extendido y cómo lo han pagado.**
 - **En tercer lugar, un informe sobre crédito contiene consultas o una lista que identifica acreedores y otras entidades autorizadas que han solicitado y recibido su informe sobre crédito.**
 - **En cuarto lugar, un informe sobre crédito contiene información de registros públicos. Se trata de datos de acceso público como cuentas para el cobro, quiebras, gravámenes por impuestos no pagados, fallos civiles y pagos atrasados por mantenimiento de niños.”**

Paso para el Instructor	Instrucciones
	<p>▶ Transición: “Dediquemos unos momentos a hablar sobre algunos de estos puntos de registros públicos.”</p>
	<p>▶ Pregunte: “¿Puede alguno de ustedes explicar qué es un gravamen por impuestos no pagados?”</p> <p>▶ Reconozca las respuestas de los participantes.</p>
<p>Definiciones</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gravamen por impuestos no pagados - Un gravamen por impuestos no pagados es una demanda contra la propiedad, o el patrimonio, presentada por la autoridad impositiva por impuestos no pagados. • Fallo - Una orden judicial que coloca un embargo preventivo en la propiedad de un deudor como garantía por una deuda dudosa o un acreedor. • Cuenta para el cobro - Una cuenta bancaria que se ha referido a un especialista para cobrar la deuda de manera parcial o total. • Quiebra - Un procedimiento legal que puede legalmente liberar a una persona de pagar ciertas deudas.   <p>Diapositiva 4</p>	<p>▶ Muestre la diapositiva 4 (Definiciones).</p> <p>▶ Explique: “Un gravamen por impuestos no pagados es una demanda contra la propiedad, o el patrimonio, presentada por la autoridad impositiva por impuestos no pagados. Por ejemplo, dado que María no pagó los impuestos, la autoridad impositiva podría presentar una demanda contra su vivienda.”</p> <p>▶ Explique: “Un fallo es una orden judicial que coloca un embargo preventivo en la propiedad de un deudor como garantía por una deuda debida a un acreedor.</p> <p>▶ Por ejemplo, Juan dejó de pagar sus impuestos sobre la vivienda el año pasado. Después de haberle enviado varias notificaciones sobre la falta de pago, el condado se dirigió a la corte y obtuvo un embargo judicial.</p> <p>▶ Al obtener un embargo judicial como fallo, el condado puede reclamar lo recaudado de la venta de la casa de Juan para cubrir el monto de los impuestos que debe.”</p>

**Paso para el
Instructor**

Instrucciones

- ▶ Explique: **“Una cuenta para el cobro es una cuenta vencida que se ha enviado a un especialista para cobrar la deuda de manera parcial o total. Por ejemplo, dado que Pamela no está haciendo los pagos del préstamo de su auto, el banco solicitará a una agencia de cobro de cuentas que recaude el monto que ella debe.”**

- ▶ Explique: **“La quiebra es un procedimiento legal que puede legalmente liberar a una persona de pagar sus deudas. Por ejemplo, Juan tenía un préstamo personal y una deuda grande de tarjeta de crédito.**

- ▶ **Juan perdió su trabajo y presentó una petición de quiebra bajo el Capítulo 7 porque no pudo pagar sus préstamos. El tribunal aceptó su petición y ya no se le solicitó el pago de los préstamos. No obstante, la quiebra permaneció en su informe sobre crédito durante 10 años.”**

Informe Negativo sobre Crédito

Tipo de información negativa	Plazo máximo del informe sobre crédito
Faltas de pago generales	7 años a partir de la fecha de presentación
Declaraciones por impuestos no pagados	7 años a partir de la fecha de pago (Si el gravamen por impuestos no pagado no se paga, permanecerá en el archivo indefinitely.)
Las quiebras bajo el Capítulo 13 que no se han estado a reestructurar	7 años
Todas las otras quiebras (como el Capítulo 7)	10 años

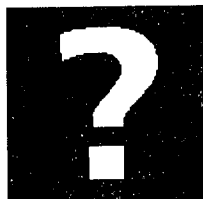


Diapositiva 5

- ▶ Muestre la diapositiva 5 (Informe Negativo sobre Crédito)
- ▶ Explique: **“En la quiebra bajo el Capítulo 13 el deudor conserva toda su propiedad y realiza pagos periódicos de las deudas, incluso después de solicitar la quiebra. Para calificar para el Capítulo 13 el deudor necesita tener ingresos regulares.**
- ▶ **En la quiebra bajo el Capítulo 7 el deudor renuncia a toda la propiedad no exenta. El deudor conserva la propiedad exenta. La propiedad exenta es propiedad que la ley del estado determina es necesaria para el sustento del deudor o las personas a cargo.**
- ▶ **Es importante comprender que la quiebra tiene un impacto negativo en su crédito. De acuerdo con el tipo de quiebra, permanecerá en su informe sobre crédito de 7 a 10 años. Una quiebra en su informe sobre crédito dificultará la obtención de crédito en el futuro.”**

**Paso para el
Instructor**

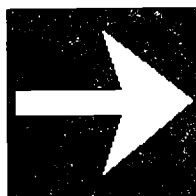
Instrucciones



- ▶ Pregunte: **“¿Se les ocurren algunos puntos que no se incluirán en un informe sobre crédito?”**
- ▶ Escriba las respuestas de los participantes en láminas de papel. Si los participantes no responden, mencione uno o dos puntos para ayudarlos a comenzar. Escriba los siguientes puntos en la lámina de papel si los participantes no los mencionaron.
- ▶ Los informes sobre crédito **no** contienen:
 - Saldos de cuentas corriente y de ahorro
 - Ingresos
 - Historia médica
 - Compras realizadas con efectivo o cheques
 - Información sobre cuentas de negocios
 - Raza, género, religión o nacionalidad
 - Registro de conducción



- ▶ Asegúrese que comprendan.
- ▶ Pregunte: **“¿Tienen alguna pregunta sobre los datos de registros públicos o alguna otra cosa que hemos cubierto hasta ahora?”**
- ▶ Responda a las preguntas.



- ▶ Transición: **“Ahora hablemos sobre cómo y por qué un prestamista revisaría su informe sobre crédito.”**

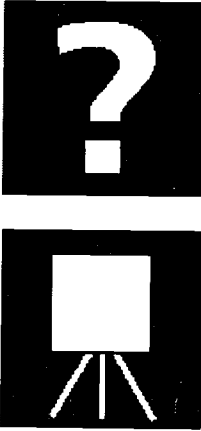
Paso para el Instructor	Instrucciones
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explique: “Un prestamista generalmente verifica su informe sobre crédito para decidir si le ofrece un préstamo. El prestamista recurre a compañías llamadas agencias de información crediticia. ▶ Hay tres agencias principales de información crediticia: <ul style="list-style-type: none"> • Equifax • Experian, y • TransUnion.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explique: “Las agencias de información crediticia reciben información de varios acreedores, generalmente cada mes, sobre si usted y otros clientes están haciendo los pagos de sus préstamos a tiempo. ▶ Información sobre solicitudes de quiebra, fallos judiciales, gravámenes sobre impuestos no pagados y otra información de registros públicos es recogida por agencias de registros judiciales.”

Paso para el Instructor	Instrucciones
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explique: “Su informe sobre crédito puede afectar el otorgamiento del próximo préstamo.” ▶ Explique: “Consideremos tres personas que solicitan préstamos. Ustedes serán los prestamistas. <ul style="list-style-type: none"> • Roberto: Roberto ha trabajado durante muchos años y nunca ha solicitado un préstamo. Roberto no tiene historial de crédito. • Miguel: Miguel ha trabajado durante muchos años. Se ha retrasado en los pagos de su automóvil y recientemente dejó de pagarlos completamente. Hay un gravamen sobre impuestos no pagados sobre su vivienda. • David: David ha trabajado durante muchos años. Sacó un préstamo para automóvil el año pasado. Ha hecho los pagos a tiempo y tiene un buen historial de crédito.”



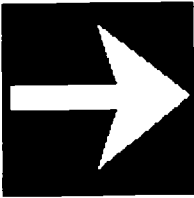
- ▶ Pregunte: **“Sobre la base de la información solamente, si ustedes fueran banqueros, ¿qué solicitante representa el mayor riesgo - Roberto, Miguel o David?”**
- ▶ Guíe una discusión breve sobre cómo su informe sobre crédito puede influir en su capacidad de obtener un préstamo.
- ▶ Respuesta: **“Tanto Roberto como Miguel se considerarían que representan riesgos. Miguel tiene antecedentes deficientes y no ha pagado sus préstamos. Roberto, por otra parte, no tiene antecedentes, de manera que no sabemos si sería un buen prestatario.**
- ▶ **El informe sobre crédito es un factor importante, pero no es la única consideración al tomar una decisión sobre crédito.”**

Paso para el Instructor	Instrucciones
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explique: “Si nunca han solicitado un préstamo, probablemente no tengan antecedentes de crédito. Los acreedores tal vez rechacen una solicitud de préstamo si no tienen un historial de crédito porque no se sabe si ustedes realizarán los pagos del préstamo. ▶ Los acreedores también pueden rechazar una solicitud de préstamo si tienen un historial de crédito desfavorable dado que esto indica que hay un riesgo mayor de que ustedes no paguen el préstamo. ▶ Si ustedes pagan sus préstamos a tiempo y no han tenido problemas en el pasado, los prestamistas estarán más dispuestos a otorgarles un préstamo. Un historial de crédito favorable indica que es muy probable que paguen el préstamo.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explique: “Los prestamistas pueden utilizar un puntaje crediticio para ayudarse a decidir sobre el préstamo. Un puntaje crediticio es una herramienta que ayuda a los prestamistas a evaluar su riesgo de crédito. El puntaje se basa en su informe sobre crédito.”

Paso para el Instructor	Instrucciones
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explique: “Tenga en cuenta que las agencias de informe crediticio no toman decisiones sobre créditos. Las agencias de informe crediticio simplemente presentan la información provista por los acreedores. Esta información ayuda a los prestamistas a tomar decisiones sobre préstamos. ▶ Los prestamistas tienen diferentes condiciones para aprobar préstamos. Su decisión puede basarse en otros factores.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Pregunte: “¿Qué otros factores en su opinión pueden influir en la decisión de un prestamista de conceder un préstamo?” ▶ Respuesta: Escriba las respuestas de los participantes en la lámina de papel y complete con los factores enumerados a continuación que no se mencionaron. <ul style="list-style-type: none"> • Ingresos • Duración de la residencia • Empleo ▶ Explique: “Estos son solo algunos de los factores que pueden influir en la obtención de un préstamo.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explique: “Su informe sobre crédito puede ser visto por otras organizaciones con una necesidad legítima de negocio. Por ejemplo, su empleador, agente de seguro, o administrador de apartamentos puede revisar su informe sobre crédito. Un informe sobre crédito desfavorable puede afectar su capacidad de obtener un trabajo, tener la aprobación del seguro o alquilar un apartamento.”

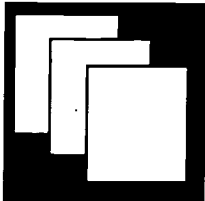
**Paso para el
Instructor**

Instrucciones



- ▶ **Transición: “Ahora que saben lo que es un informe sobre crédito y cómo se utiliza el informe sobre crédito, hablemos sobre cómo obtener una copia de su informe.”**

Solicitud de una Copia de su Informe sobre Crédito

Paso para el Instructor	Instrucciones
	<ul style="list-style-type: none">▶ Explique: “Pueden obtener una copia de su informe sobre crédito comunicándose con alguna de las tres agencias principales de informes crediticios o todas ellas. Sería conveniente que obtengan copias de su informe de cada una de las agencias. Dado que es posible que los prestamistas no informen a las tres agencias, la información de cada una de ellas puede ser levemente diferente. ▶ Explique: En la página 11 de la Guía del Participante se incluye una lista de las agencias de información crediticia y cómo comunicarse con ellas.” ▶ Dependiendo de la compañía, ustedes pueden solicitar su informe sobre crédito por teléfono, por escrito o por Internet. Asegúrense de llamar a las agencias de información crediticia o buscar información en el Internet para verificar condiciones específicas necesarias para obtener su informe.”

Paso para el Instructor	Instrucciones
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explique: “Si piensan solicitar su informe sobre crédito por correspondencia, comuníquense al número gratuito de la agencia de información crediticia en caso de que la dirección haya cambiado. ▶ También deben verificar si tendrán que pagar una tarifa para obtener su informe. En la mayoría de los estados, la tarifa es generalmente \$10 o menos. No obstante, en algunos estados es gratuito.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explique: “Ahora veamos un ejemplo: María está pidiendo una copia de su informe sobre crédito antes de solicitar un préstamo para la vivienda. Llama a una de las agencias de información crediticia para verificar la dirección postal y verificar las condiciones específicas. ▶ María averigua que el costo para obtener una copia de su informe sobre crédito es \$9, pero se dan copias gratuitas en algunas situaciones.”

**Informe sobre
Crédito Gratuito**

Su informe es gratuito si:

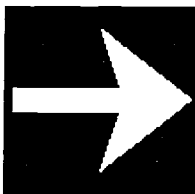
- Se le ha negado recientemente crédito
- Se le ha negado empleo o seguro recientemente
- Sospecha que alguien ha estado utilizando su cuenta fraudulentamente
- No tiene empleo y procura solicitar empleo dentro de 60 días
- Recibe asistencia pública
- Vive en ciertos estados




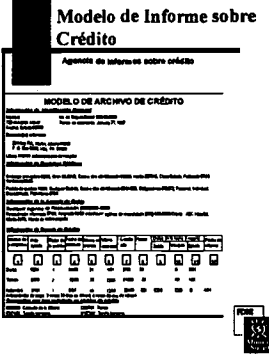
Diapositiva 6



- ▶ Muestre la diapositiva 6 (Informe sobre Crédito Gratuito).
- ▶ Explique: **“María descubrió que las agencias de información crediticia generalmente ofrecen una copia gratuita de su informe sobre crédito si:**
 - **Se le ha negado recientemente crédito basado en su historial de crédito**
 - **Se le ha negado empleo o seguro recientemente basado en su historial de crédito**
 - **Sospecha que alguien ha estado utilizando su cuenta fraudulentamente**
 - **No tiene empleo y procura solicitar empleo dentro de 60 días**
 - **Recibe asistencia social o**
 - **Vive en ciertos estados.”**


Paso para el Instructor	Instrucciones
	<p>▶ Explique: “María decide escribir para solicitar una copia de su informe sobre crédito. Al llamar a la agencia de información crediticia, María descubrió que necesitaba dar su:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Nombre completo • Número de seguro social • Direcciones actual y anteriores en los cinco últimos años • Fecha de nacimiento • Firma, y • Número de teléfono.” <p>▶ Explique: “La información que generalmente necesitarán presentar para obtener su informe sobre crédito se incluye en la página 4 de la Guía del Participante. Recuerde verificar qué información necesita con la agencia de información crediticia antes de escribir para solicitar su informe.”</p>

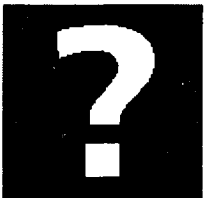

Paso para el Instructor	Instrucciones
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explique: “Dado que María estaba solicitando su préstamo para la vivienda con su esposo, quería que su informe sobre crédito incluyera el historial de crédito de su esposo. María se enteró que la información sobre crédito se conserva de manera individual. Los cónyuges deben solicitar su propio informe sobre crédito. ▶ Si son casados, la información de su cónyuge puede ser diferente si ustedes o sus cónyuges abrieron cuentas individualmente. Si ambos cónyuges son coprestatarios, la información sobre el préstamo debe mostrarse en ambos informes sobre crédito. Si María y su esposo obtienen el préstamo para la vivienda, la información para ese préstamo se incorporará a ambos informes sobre crédito.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Transición: “Ahora que saben dónde y cómo obtener una copia de su informe sobre crédito, hablaremos sobre cómo leer un informe sobre crédito.”


¿Cómo Leer un Informe sobre Crédito?



Paso para el Instructor	Instrucciones
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Entregue el modelo del informe sobre crédito. ▶ Explique: “En nuestro ejemplo, María escribió a la agencia de información crediticia para solicitar su informe sobre crédito. Lo recibió por correo. Este material es un ejemplo de un informe sobre crédito.”
 <p>Diapositiva 7</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Muestre la diapositiva 7 (Modelo de Informe sobre Crédito). ▶ Indique en la diapositiva la primera sección, Información de Identificación Personal, y haga que los participantes lo sigan en el material. ▶ Explique: “La primera sección contiene información identificatoria. Esta información incluye su nombre, direcciones actual y anteriores, número de seguro social, fecha de nacimiento, y otra información identificatoria suministrada por los acreedores. ▶ Revise la información en el costado izquierdo de la página. Esta columna es Cómo Leer su Archivo de Crédito. Esta columna identifica cada sección de su informe sobre crédito. Cubriremos cada una de las secciones.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Señale en la diapositiva la segunda sección, Información de Registros Públicos, y haga que los participantes sigan en el material. ▶ Explique: “La siguiente sección es Información de Registros Públicos. Esta sección contiene información de los tribunales locales, estatales y federales.”

Paso para el Instructor	Instrucciones
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Pregunte: “¿Qué puntos de registros públicos se enumeran en el informe sobre crédito de María?” ▶ Respuesta: Un embargo preventivo y una quiebra.
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Indique en la diapositiva la Información de la Cuenta de la Agencia de Cobro y haga que los participantes sigan esto en el material. ▶ Explique: “Esta sección a continuación muestra su historial de crédito incluyendo cuentas que los acreedores han transferido a una agencia de cobro de cuentas. El informe sobre crédito de María muestra que se notificó un cobro en julio de 1999 por el Hospital ABC.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Pregunte: “¿Cuál fue el monto informado?” ▶ Respuesta: \$878. ▶ Explique: “En este ejemplo se pagó la cuenta enviada para el cobro.”

Paso para el Instructor	Instrucciones
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Indique en la diapositiva la Información sobre Cuenta de Crédito y haga que los participantes sigan la información en el material. ▶ Explique: “Esta sección contiene tanto cuentas abiertas como cerradas. Fíjense en la columna bajo el recuadro 1. Esta columna menciona el acreedor que suministra la información. Por ejemplo, el prestamista puede ser un almacén, banco, hospital, compañía de financiación automotriz, etc. ▶ La columna bajo el recuadro 2 es el número de la cuenta informada por el acreedor. En este ejemplo, sería los números de cuenta de banco, tienda y automóvil.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explique: “La columna bajo el recuadro 3 muestra la persona responsable por la cuenta.” ▶ Haga que los participantes se fijen en la parte inferior del extremo izquierdo de su material en el recuadro titulado, Titular de Cuenta. ▶ Explique: “Se incluyen diferentes tipos de cuentas. Generalmente verán una “J” para “Conjunta” o una “I” para “Individual” en la mayoría de los informes sobre crédito. “Conjunta” significa que ustedes son titulares de la cuenta con otra persona, e “Individual” significa que ustedes son titulares por sí solos.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Pregunte: “¿Es la cuenta de la tienda de María una cuenta conjunta o individual?” ▶ Respuesta: La cuenta de la tienda de María es una cuenta conjunta.

Paso para el Instructor	Instrucciones
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explique: “La columna bajo el recuadro 4 muestra el mes y el año que el acreedor abrió la cuenta. Como pueden ver en el informe sobre crédito de María, la cuenta de la tienda de María se abrió en diciembre de 2000. ▶ La columna bajo el recuadro 5 es el número de meses que se ha informado sobre la historia de pagos. ▶ La columna bajo el recuadro 6 es la fecha del último pago, cambio o acción.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Solicite a los participantes que revisen su material. ▶ Pregunte: “¿Qué información contiene la columna bajo el recuadro 7?” ▶ Respuesta: El monto cobrado más alto o el límite de crédito.
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explique: “La columna 8 es para el número de cuotas o pagos mensuales y la columna 9 muestra el monto de la deuda hasta la fecha informada.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Pregunte: “¿Cuál es el monto que María debe en su préstamo bancario?” ▶ Respuesta: María no debe nada en su préstamo bancario.

Paso para el Instructor	Instrucciones
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explique: “La columna 10 tiene el monto vencido en la fecha informada. María tiene \$200 vencidos en su préstamo para el automóvil.” ▶ Solicite a los participantes que revisen el material en el recuadro inferior, Estado. ▶ Explique: “La columna 11 se refiere al estado de la cuenta y la puntualidad del pago. El estado “O” significa abierto, “R” rotatorio y “I” cuota. ▶ La puntualidad de los pagos se enumera de cero a nueve. Como pueden ver en el recuadro Estado – cero significa que la cuenta es demasiado nueva para calificarla. Uno significa que la cuenta se paga según lo acordado. Dos significa que la cuenta está atrasada en 30 días o más, tres significa que la cuenta está atrasada en 60 días o más y así sucesivamente.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Pregunte: “La columna 11 muestra que la cuenta bancaria de María es I1. ¿Qué quiere decir esto en cuanto al estado de la cuenta y la puntualidad en el pago?” ▶ Respuesta: El estado de la cuenta es Cuotas y la cuenta se ha pagado según lo acordado.
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explique: “En la columna 12 se muestra la fecha en que se actualizó por última vez la cuenta.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Señale en la diapositiva la última sección, Consultas. Solicite a los participantes que lo sigan en el material. ▶ Explique: “La sección de Consultas incluye compañías que solicitaron su archivo de crédito.”

Paso para el Instructor	Instrucciones
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Pregunte: “¿Qué compañías recibieron el archivo de crédito de María?” ▶ Respuesta: Una agencia, dos tarjetas de banco y un almacén. Una consulta de una agencia es cuando la agencia investiga una cuestión sobre una cuenta. Por ejemplo, si María disputó un artículo, la agencia podría consultar el archivo, investigar su pregunta. Esto no cuenta contra María en un puntaje de crédito.
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Verifique que entiendan. ▶ Pregunte: “¿Tienen alguna pregunta?” ▶ Responda a las preguntas.

Paso para el Instructor

Instrucciones

Comparación de Informes sobre Crédito

Modelo de Informe sobre Crédito- N.1

Nombre	Apellido	Fecha	Estado	Código	Clase	Grado	Sexo	Edad	Ocupación	Salario	Estado Civil	Religión	Color de Ojos	Color de Cabello	Color de Piel	Estatura	Peso	Manos	Pies	Características	

Modelo de Informe sobre Crédito- N.2

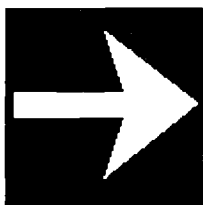
Nombre	Apellido	Fecha	Estado	Código	Clase	Grado	Sexo	Edad	Ocupación	Salario	Estado Civil	Religión	Color de Ojos	Color de Cabello	Color de Piel	Estatura	Peso	Manos	Pies	Características	

Modelo de Informe sobre Crédito- N.3

Nombre	Apellido	Fecha	Estado	Código	Clase	Grado	Sexo	Edad	Ocupación	Salario	Estado Civil	Religión	Color de Ojos	Color de Cabello	Color de Piel	Estatura	Peso	Manos	Pies	Características	

Diapositiva 8

- ▶ Muestre la diapositiva 8 (Comparación de Informes sobre Crédito).
- ▶ Explique: “Como lo mencionamos al principio de este curso, son tres las agencias principales de información crediticia, Equifax, Experian y TransUnion.
- ▶ Cada agencia tiene un formato diferente para sus informes sobre crédito. Esta diapositiva muestra un modelo de los diferentes formatos de informes sobre crédito. Observen que, a pesar de que los formatos son diferentes, contienen básicamente la misma información.”
- ▶ Señale en la diapositiva dónde se encuentra la cuenta o el nombre de la compañía en cada informe. Señale el número de cuenta y cómo cada informe muestra que la cuenta es individual. Muestre dónde se encuentra la fecha de apertura en cada informe.



- ▶ Transición: “Ahora que saben cómo leer un informe sobre crédito, ¿qué harían si encuentran un error en su informe? ¿Cómo corregirían su historial de crédito si fuera necesario?”

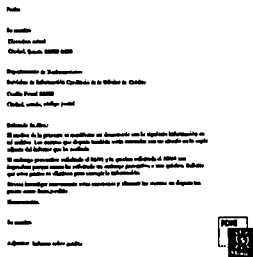
Construir y Reparar su Historial de Crédito

Paso para el Instructor	Instrucciones
	<p>▶ Explique: “En nuestro ejemplo, María revisó su informe sobre crédito y encontró que la información de registros públicos incluida no era correcta. María nunca tuvo un embargo judicial o solicitó quiebra. María decidió escribir una carta para disputar esto.”</p>
	<p>▶ Explique: “Si ustedes creen que se cometió un error en su informe sobre crédito, comuníquense con la agencia de información crediticia y escriban una carta de disputa. Recuerden conservar una copia de la carta de disputa.</p> <p>▶ Las agencias de información crediticia deben realizar una investigación dentro de los 30 días de recibir su carta.</p> <p>▶ Es responsabilidad de ustedes garantizar que el informe sobre crédito sea correcto. Recuerden, las agencias de información crediticia no investigan si la información suministrada es correcta o no, a menos que ustedes lo soliciten.</p> <p>▶ Deben revisar su informe sobre crédito periódicamente. Algunos asesores financieros recomiendan revisar su informe sobre crédito todos los años o, como mínimo, antes de solicitar un préstamo grande.”</p>

Paso para el Instructor

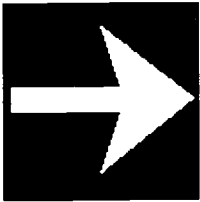
Instrucciones

Modelo de carta de disputa



Diapositiva 9

- ▶ Muestre la diapositiva 9 (Modelo de Carta de Disputa).
- ▶ Lea la carta en la diapositiva.
- ▶ Explique: **“Pasen al *Modelo de Carta de Disputa* en la página 5 en la Guía del Participante. La carta en la Guía del Participante no tiene información específica, pero la información que se necesita se indica en paréntesis. Esta puede utilizarse como una guía para escribir una carta de disputa si fuera necesario.”**



- ▶ Transición: **“Otra cosa a tener en cuenta es el robo de identidad.”**
- ▶ Pregunte: **“¿Saben qué es el robo de identidad?”**

- ▶ Explique: **“El robo de identidad ocurre cuando ladrones toman información personal sobre ustedes, como el número de seguro social, la fecha de nacimiento o números de tarjetas de crédito.”**
- ▶ Los ladrones pueden entonces abrir una nueva cuenta de tarjeta de crédito con su nombre, fecha de nacimiento y número de seguro social o abrir una cuenta de banco nueva a su nombre. Si se giran cheques incobrables o no se pagan las cuentas, aparecerán en su informe sobre crédito.”

Paso para el Instructor	Instrucciones
	<p>▶ Explique: “Si usted cree que es víctima de robo de identidad, puede llamar a la Federal Trade Commission o la Línea Directa para Casos de Robo de Identidad de la FTC a 1-877-IDTHEFT (438-4338). La FTC también recomienda:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Comuníquense con el departamento de fraude de las tres agencias principales de informe sobre crédito. Comuníquenles que han sido víctimas del robo de identidad. Solicíteles que coloquen un "alerta de fraude" en su archivo. Pidan una copia de su informe sobre crédito. Le deben entregar una copia gratis de su informe si es impreciso por causa del fraude. 2. Pónganse en contacto con sus acreedores con respecto a cuentas que se hayan cambiado o abierto de manera fraudulenta. Soliciten hablar con un representante del departamento de seguridad o fraude. 3. Hagan una denuncia ante la policía local. Obtengan una copia del informe policial, de manera de tener prueba del delito. <p>▶ ¡Recuerden actuar inmediatamente! Mantengan registros de sus conversaciones: incluyan la fecha, el nombre de la persona con quien hablaron, y toda la correspondencia.”</p>

Paso para el Instructor

Instrucciones

Recursos en caso de Robo de Identidad

• www.consumer.gov/idtheft
también puede llamar al 1-877-IDTHEFT
(438-4338)

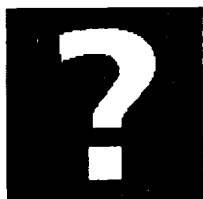
• www.fraud.org
también puede llamar al 1-800-876-7060



Diapositiva 10

► Muestre la diapositiva 10 (Recursos en Caso de Robo de Identidad).

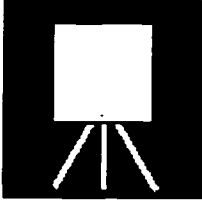
► Explique: **“Para obtener más información sobre el robo de identidad, visiten estos sitios en la web. Esta información se encuentra en la página 12 de la Guía del Participante.”**



► Explique: **“Hemos hablado sobre cómo el informe sobre crédito puede afectar el otorgamiento de un préstamo y cómo construyendo un buen historial de crédito pueden mejorar las oportunidades de obtener un préstamo.”**

► Recuerden en un ejemplo anterior, Roberto había trabajado durante varios años y nunca solicitó un préstamo.”

► Pregunte: **“¿Se les ocurren algunas maneras en las que Roberto podría construir o demostrar su historial de crédito?”**

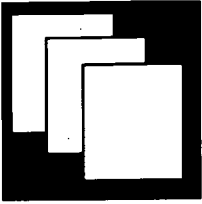


- Escriba las respuestas de los participantes en láminas de papel y complete con las siguientes sugerencias que no fueron mencionadas por los participantes.
- Solicite un préstamo pequeño en el banco o la cooperativa de crédito en la que tiene cuentas corriente y de ahorro.
 - Solicite crédito a una tienda local, como un almacén. Generalmente tienen un límite de crédito más bajo y una tasa porcentual anual (APR) más alta, pero usualmente están más dispuestos a prestar dinero. En general no se cobran cargos por tarjetas de crédito de almacenes.
 - Haga una entrega inicial grande por una compra y negocie pagos del crédito por el saldo. Si no tiene un historial de crédito pero tiene un pago inicial grande, el riesgo de incumplimiento con los pagos es menor. Por ejemplo, si está comprando un automóvil usado por \$5,000 y tiene efectivo suficiente, sería conveniente considerar realizar un pago inicial de \$1,000-\$3,000. A pesar de que el préstamo será muy pequeño, puede utilizarse para comprobar que usted hace sus pagos a tiempo.
 - Le puede pedir a un amigo o pariente, con una historia de crédito establecida, que sea un cofirmante para usted. Un cofirmante promete pagar el préstamo si usted no lo hace. El prestamista debe notificar la información sobre pagos de usted y su cofirmante a las agencias de información crediticia.”
 - Pague sus facturas a tiempo. Esto lo ayudará a establecer una buena historia crediticia, de manera que pueda obtener préstamos en el futuro.
 - Puede solicitarle al prestamista que revise sus antecedentes de pago de alquiler y servicios públicos para demostrar su capacidad de pago.

- Explique: **“Estas sugerencias para construir un historial de crédito se enumeran en la página 8 de la Guía del Participante.”**

**Paso para el
Instructor**

Instrucciones



- ▶ Explique: **“Recuerden nuestro ejemplo de Miguel. Miguel ha trabajado durante muchos años pero se ha retrasado en realizar los pagos de su automóvil y luego dejó de pagarlos completamente. Hay un embargo preventivo sobre su vivienda. ¿Qué puede hacer Miguel para reparar su historial de crédito?”**

- ▶ Explique: **“Miguel puede comenzar a reparar su crédito por su cuenta u obtener ayuda de una agencia de asesoría crediticia.”**


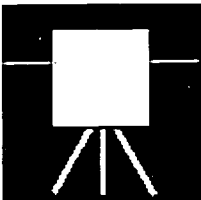
- ▶ Indique: **“Pasen a la página 9 en su Guía del Participante y sigan a medida que tratamos la reparación del crédito.”**

- ▶ Explique: **“Para reparar el crédito por cuenta propia:**
 - **Comiencen comunicándose con las agencias de información crediticia para obtener una copia de su historial de crédito.**

 - **Si hay errores en su informe sobre crédito, pueden comunicarse con la agencia de información crediticia para solicitar una investigación.**

 - **Comuníquense con sus prestamistas para renegociar los planes de pagos.”**

Paso para el Instructor	Instrucciones
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explique: “Si tienen problemas para pagar sus cuentas o han tenido dificultades para obtener un préstamo anteriormente, es conveniente que consideren obtener asesoramiento sobre préstamos. ▶ Las agencias de asesoramiento crediticio pueden ayudarlos a presupuestar y negociar con sus prestamistas para hacer que los pagos de préstamos sean más manejables. Algunas de estas agencias pueden sugerirles que consoliden sus préstamos en un plan de pago de sus deudas. ▶ En este tipo de programa, ustedes realizan pagos mensuales a la agencia y la agencia paga a los acreedores durante el plazo acordado. ▶ Consulten la sección <i>Información Adicional</i> en la Guía del Participante en la página 12, para obtener información adicional sobre agencias nacionales de asesoramiento crediticio.”

Paso para el Instructor	Instrucciones
	<p>Explique: “Si deciden utilizar una agencia de asesoramiento crediticio, la FTC tiene varias sugerencias para ayudarlos a elegir una buena agencia:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Entrevisten varias agencias de asesoramiento crediticio antes de firmar un contrato. ▶ Verifiquen con el fiscal general del estado, el organismo local para la protección del consumidor y Better Business Bureau para averiguar si los consumidores han presentado reclamaciones contra la agencia que están considerando. ▶ Soliciten información a la agencia sobre la institución misma y sus servicios. Una agencia seria les enviará de manera gratuita este tipo de información sin solicitarles que ofrezcan detalles sobre su situación. En caso contrario, busquen otra agencia. ▶ Formulen preguntas sobre servicios, tarifas y el plan de pago.”
 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Pregunte: “En primer lugar, ¿cuáles son algunas preguntas que ustedes podrían formular sobre servicios y tarifas?” ▶ Escriba las respuestas de los participantes en la lámina de papel y complete con las preguntas a continuación que no se mencionaron.

**Paso para el
Instructor**

Instrucciones

- ¿Qué servicios ofrece?
- ¿Tiene materiales didácticos? En tal caso, ¿me los enviaría? ¿Son gratuitos? ¿Puedo consultarlos en Internet?
- Además de ayudarme a resolver mi problema inmediato, ¿me ayudará a crear un plan para evitar problemas en el futuro?
- ¿Cuáles son sus honorarios? ¿Tengo que pagar algo antes de que usted pueda ayudarme? ¿Hay tarifas mensuales? ¿Cuál es la base de los cargos?
- ¿Cuál es la fuente de su financiación?

122

- ▶ Explique: **“Ahora hablemos sobre algunas preguntas que deben formular sobre planes de pago. Pueden seguir la explicación en la página 10 de la Guía del Participante.**

- ▶ **Estas son preguntas que deben formular a las agencias de asesoramiento crediticio.**
 - **¿Qué deuda debo tener para usar sus servicios?**

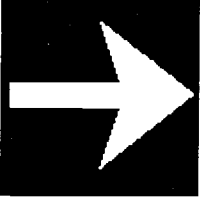
 - **¿Cómo determina usted el monto de mi pago? ¿Qué sucede si es más de lo que puedo pagar?**

 - **¿Cómo funciona su plan de pago de la deuda? ¿Cómo sabré que mis acreedores han recibido pagos? ¿Se coloca el dinero de los clientes en una cuenta separada de los fondos operativos?**

 - **¿Con qué frecuencia puedo obtener informes sobre el estado de mis cuentas? ¿Puedo tener acceso a mis cuentas en línea o por teléfono?**

 - **¿Puede hacer que mis acreedores reduzcan o eliminen el interés y los gastos financieros o no impongan tarifas por retraso?**

 - **¿Es un plan de pago de la deuda mi única opción?**

Paso para el Instructor	Instrucciones
	<ul style="list-style-type: none"> • ¿Qué sucede si no puedo mantener el plan acordado? • ¿Qué deudas se excluirán del plan de pago de la deuda? • ¿Me ayudará a planificar el pago de esas deudas? • ¿Quién me ayudará si tengo problemas con mis cuentas o acreedores? • ¿Cuál es el grado de seguridad de la información que le suministro? • ¿Se incluirá esto en mi informe sobre crédito?”
	<p>▶ Transición: “Es importante que elijan cuidadosamente su agencia para la reparación del crédito. Algunas empresas prometen cosas que no pueden cumplir.”</p>

**Verdades sobre la
Reparación del Crédito**

- Nadie puede eliminar información precisa del informe sobre su crédito.
- Si ha tenido una historial de crédito malo o problemático, puede llevar años reparar su crédito de manera legítima.
- Nadie puede crear una identidad nueva para usted.
- Usted mismo puede solicitar un informe sobre su crédito. Si encuentra errores en su informe, también puede solicitar que las agencias de información sobre crédito hagan los cambios correspondientes.



Diapositiva 11

- ▶ Muestre la diapositiva 11 (Verdades sobre la Reparación del Crédito).
- ▶ Explique: **“Solamente un esfuerzo constante y el pago de sus deudas mejorarán su crédito. Recuerden:**
 - **Nadie puede eliminar información exacta de su informe sobre crédito.**
 - **Si han tenido una historial de crédito desfavorable, puede llevar años reparar su crédito de manera legítima.**
 - **Nadie puede crearles una identidad nueva. No se dejen convencer para hacer declaraciones falsas o usar un número de Seguro Social falso. Estarán cometiendo fraude.**
 - **Ustedes mismos pueden solicitar su informe sobre crédito. Si encuentran errores en su informe, también pueden solicitar que las agencias de información sobre crédito hagan los cambios correspondientes.”**

Paso para el Instructur

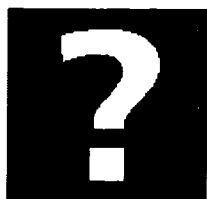
Instrucciones



- ▶ Explique: **“Voy a leer unos cuantos fraudes en la reparación del crédito. Ustedes me dicen que declaración sobre reparación del crédito en la diapositiva indica que el caso que leo puede ser un fraude.”**

- ▶ Pregunta: **“La agencia de reparación crediticia promete eliminar su crédito desfavorable y las quiebras y fallos de su archivo de crédito. ¿Qué declaración en la diapositiva indica que podría tratarse de fraude?”**

- ▶ Respuesta: Nadie puede eliminar información precisa de su informe sobre crédito.



- ▶ Pregunta: **“La agencia para la reparación del crédito les ofrece crearles una nueva identidad. ¿Qué declaración en la diapositiva indica que podría tratarse de fraude?”**


- ▶ Respuesta: Si realiza declaraciones falsas en solicitudes de crédito o usa un número de seguro social falso, usted está cometiendo fraude.

- ▶ Explique: **“También se los puede acusar de fraude si al solicitar un préstamo por correspondencia o teléfono, suministran información falsa.”**



- ▶ Pregunta: **Esta agencia para la reparación del crédito les promete una reparación rápida y fácil del crédito. ¿Qué declaración en la diapositiva indica que podría tratarse de fraude?”**

- ▶ Respuesta: Si tiene una historia de mal crédito, puede llevar años corregir su crédito de manera legítima.

Paso para el Instructor	Instrucciones
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Explique: “Recuerden, si una agencia para la reparación del crédito les solicita que paguen antes de ofrecer algún servicio, la compañía tal vez no sea legítima. ▶ Muchos estados tienen legislación que regula a las compañías que prestan servicios para la reparación del crédito. ▶ Antes de firmar un contrato, verifiquen con Better Business Bureau local, la oficina del fiscal general del estado o el organismo local para la protección del consumidor para comprobar si se presentaron reclamaciones contra la compañía.”
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Pregunte: “Como lo mencionamos, puede tomar años corregir sus antecedentes de créditos. Por ejemplo, ¿cuánto tiempo creen que llevaría eliminar un gravamen sobre impuestos no pagados cancelado de su informe sobre crédito?” ▶ Respuesta: 7 años.

Paso para el Instructor

Instrucciones

Informe Negativo sobre Crédito



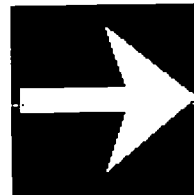
Tipo de información negativa	Plazo máximo del informe sobre crédito
Faltas de pago generales	7 años a partir de la fecha de presentación
Quiebras por impuestos no pagados	7 años a partir de la fecha de pago (Si el gravamen por impuestos no pagado no se paga, permanecerá en el archivo indefinidamente.)
Las quiebras bajo el Capítulo 13 que no se han saldado o desistido	7 años
Todas las otras quiebras (como el Capítulo 7)	10 años



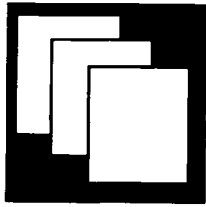
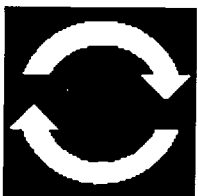
Diapositiva 5

- ▶ Muestre la diapositiva 5 (Informe Negativo sobre Crédito) nuevamente.
- ▶ **Explique: “Como se mencionó anteriormente, toda información negativa precisa permanece en su informe durante siete años a partir de la fecha del primer incumplimiento. Ciertos datos permanecen hasta diez años.”**
- ▶ Si fuera necesario, lea la información en la diapositiva – tipos de información negativa y el tiempo máximo en su informe sobre crédito.
- ▶ **Nota para el Instructor:** En la quiebra bajo el Capítulo 13 el deudor conserva toda su propiedad y realiza pagos periódicos de las deudas, incluso después de solicitar la quiebra. Para calificar para el Capítulo 13 el deudor necesita tener ingresos regulares.
- ▶ En la quiebra bajo el Capítulo 7 el deudor entrega toda la propiedad no exenta. El deudor conserva la propiedad exenta. La propiedad exenta es propiedad que la ley del estado determina es necesaria para el sustento del deudor y sus dependientes.

Resumen del Curso

Paso para el Instructor	Instrucciones
	<p>▶ Resuma el curso: “¡Felicitaciones! Han finalizado el curso <i>Su Crédito y Usted</i>. Hemos cubierto mucha información sobre informes sobre crédito e historial de crédito, que incluye:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Identificar un informe sobre crédito y cómo se utiliza • Solicitar un informe sobre crédito • Leer un informe sobre crédito • Identificar maneras para reparar su historial de crédito • Reconocer fraudes en la reparación del crédito • Identificar recursos disponibles. <p>▶ Seguramente están familiarizados ahora con la importancia de su historial de crédito.”</p>
	<p>▶ Pregunte: “¿Tienen alguna pregunta?”</p> <p>▶ Responda a las preguntas según el tiempo que tenga disponible.</p>
	<p>▶ Transición: “Para mejorar el curso, necesitaremos sus comentarios. La columna Después del Curso en el formulario ¿Qué Sabe Usted? y la Evaluación del Curso identificarán cambios que pueden mejorar este curso.”</p>

Evaluación al Finalizar el Curso

Paso para el Instructor	Instrucciones
	<p>▶ Explique: “Completen la columna Después del Curso y la Evaluación del Curso. Estos formularios son las dos últimas páginas de su Guía del Participante.”</p>
	<p>▶ Asigne tiempo para que los participantes completen la información.</p>
	<p>▶ Recoja los formularios ¿Qué sabe usted? y Evaluación del curso.</p>
	<p>▶ Conclusión: “¡Hicieron un gran trabajo al completar el curso <i>Su Crédito y Usted!</i> Gracias por participar.”</p>

Materiales

- **Modelo de Informe sobre Crédito**

MODELO DE ARCHIVO DE CRÉDITO

Información identificatoria

Información de Identificación Personal

Su nombre N. de Seguro Social: 000-00-0000
 123 dirección actual Fecha de nacimiento: 21 de enero de 1967
 Ciudad, estado 00000

Direcciones anteriores:

234 Cualquier calle, Martin, Alaska 00000
 Casilla Postal 0000, Hilo, PA 00000

Último empleo: Administración de hospital

Información de registros públicos

Información de Registros Públicos

Embargo preventivo 02/95; Ciudad grande; Caso u otra identificación-00000; monto-\$27045; Clase-Estado; Publicado 07/95; Verificado 02/95.

Pedido de quiebra 10/94; Cualquier distrito; Caso u otra identificación -000AB00; Obligaciones-\$13072; Personal; Individual; Desestimado; Patrimonio-\$790

Historia crediticia

Información de la Cuenta de la Agencia de Cobro

Cualquier agencia de recaudación (800) 000-0000
 Recaudación informada 07/99; Asignado 09/99 a cualquier agencia de recaudación (800) 000-0000
 cliente - ABC Hospital; Monto-\$878; Monto de cobro pagado.

Información de cuenta de crédito

Información de Cuenta de Crédito

- 1- Información suministrada por el acreedor.
- 2- Número de cuenta suministrado por el acreedor.
- 3- Vea explicación a continuación.
- 4- Mes y año en que el acreedor abrió la cuenta.
- 5- Número de meses en los que se ha notificado la historia de pago de la cuenta.
- 6- Fecha del último pago, cambio o transacción.
- 7- Monto más alto pagado o límite de crédito.
- 8- Número de cuotas o pago mensual.
- 9- El monto debido a la fecha de la notificación.
- 10- El monto vencido a la fecha de la notificación.
- 11- Vea explicación a continuación.
- 12- Fecha de última actualización de la cuenta.

Nombre empresa	# cuenta	Titular la cuenta	Fecha apertura	Meses análisis	Última actividad	Crédito alto	Plazo	Datos en la fecha de reporte			Fecha informe
								Saldo	Vencido	Estado	

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----

Banco	1234	I	04/98	24	4/01	\$750		\$0		I1	3/01
Tienda	5678	J	12/00	36	12/01	\$1000		\$0		R1	1/01
Automóvil	9101	I	5/97	48	12/00	\$2400	\$50	\$300	\$200	I5	4/01

Antecedentes de pago: 3 veces 30 días de retraso; 4 veces 60 días de retraso

Consultas

Compañías que han solicitado su crédito

08/06/00 Consulta de la Oficina 12/27/01 Tienda
 03/01/01 Tarjeta bancaria 01/23/01 Tarjeta bancaria

Titular de cuenta:

Indica la persona responsable por la cuenta y el tipo de participación que usted tiene en la cuenta.

- J = Conjunta
- I = Individual
- U = No designada
- A = Usuario autorizado
- T = Terminada
- M = Suscriptor
- C = Cofirmante
- B = En nombre de otra persona
- S = Compartida

Estado:**Tipo de cuenta**

- O = Abierta (saldo completo debido mensualmente)
- R = Rotatoria (monto de pago variable)
- I = Cuotas (número fijo de pagos)

Puntualidad del pago

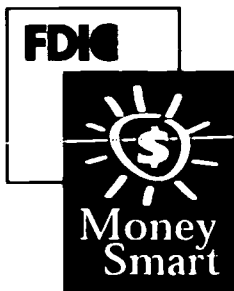
- 0 = Aprobado no utilizado; demasiado nueva para calificar
- 1 = Pagado según acuerdo
- 2 = 30+ días vencida
- 3 = 60+ días vencida
- 4 = 90+ días vencida
- 5 = Paga o pagada 120+ días después de la fecha de vencimiento; o cuenta para el cobro
- 7 = Realiza pagos periódicos bajo el plan de asalariado o arreglo similar
- 8 = Ejecución hipotecaria
- 9 = Pasado a cuenta incobrable

INSERTE AQUÍ EL INDICADOR DE TRANSPARENCIAS

Su Crédito y Usted



Guía del Participante

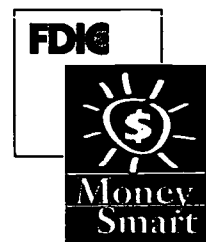


Para Promover: Conocimiento, Seguridad y Confianza

FDIC Plan de Educación para Capacitación en Finanzas

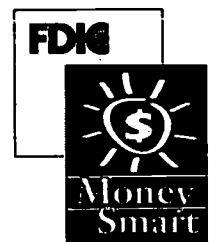
Usted Conocerá

- # Qué es un informe sobre crédito y cómo se utiliza
- # Cómo solicitar un informe sobre crédito
- # Cómo leer un informe sobre crédito
- # Cómo comenzar a corregir su historial de crédito
- # Cómo reconocer fraudes en la reparación del crédito
- # Recursos disponibles



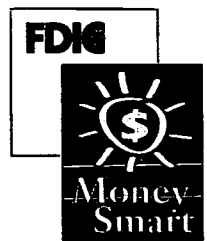
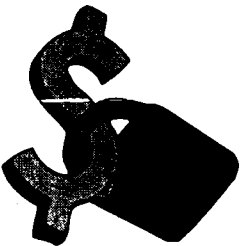
Informe sobre Crédito?

- # Información identificatoria
- # Historial de crédito
- # Información de registros
públicos
- # Consultas



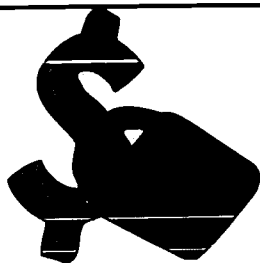
Definiciones

- # **Gravamen por impuestos no pagados** - Un gravamen por impuestos no pagados es una demanda contra la propiedad, o el patrimonio, presentada por la autoridad impositiva por impuestos no pagados.
- # **Fallo** - Una orden judicial que coloca un embargo preventivo en la propiedad de un deudor como garantía por una deuda debida a un acreedor.
- # **Cuenta para el cobro** - Una cuenta vencida que se ha referido a un especialista para cobrar la deuda de manera parcial o total.
- # **Quiebra** - Un procedimiento legal que puede legalmente liberar a una persona de pagar ciertas deudas.



Información Negativa en el Informe sobre Crédito

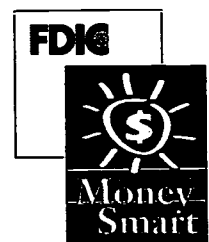
Tipo de información negativa	Plazo máximo del informe sobre crédito
Fallos civiles generales	7 años a partir de la fecha de presentación
Gravámenes por impuestos no pagados	7 años a partir de la fecha de pago (Si el gravamen por impuestos no pagados no se paga, permanecerá en el archivo indefinidamente.)
Las quiebras bajo el Capítulo 13 que no se han eximido o desestimado	7 años
Todas las otras quiebras (como el Capítulo 7)	10 años



Informe sobre Crédito Gratuito

Su informe es gratuito si:

- Se le ha negado recientemente crédito
- Se le ha negado empleo o seguro recientemente
- Sospecha que alguien ha estado utilizando su cuenta fraudulentamente
- No tiene empleo y procura solicitar empleo dentro de 60 días
- Recibe asistencia pública
- Vive en ciertos estados



Modelo de Informe sobre Crédito

Agencia de Informes sobre crédito

MODELO DE ARCHIVO DE CRÉDITO

Información de Identificación Personal

Nombre 123 dirección actual Ciudad, Estado 00000
 No. de Seguro Social: 00600-0000
 Fecha de nacimiento: January 21, 1967

Dirección(es) anteriores:

234 Any Rd., Martin, Alaska 00000
 P. O. Box 0000, Hilo, PA 00000

Último empleo: Administración de Hospital

Información de Registros Públicos

Embargo preventivo 02/95; Gran CIUDAD; Caso u otra identificación 00000; monto \$27045; Clase Estado; Publicado 07/95; Verificado 02/95.

Pedido de quiebra 10/94; Cualquier Distrito; Caso u otra identificación 000AB00; Obligaciones \$13072; Personal; Individual; Desestimado; Patrimonio \$790

Información de la Agencia de Cobro

Cualquier Agencia de Recaudación (800) 000 0000
 Recaudación informada 07/99; Asignado 09/99 a cualquier agencia de recaudación (800) 000-0000 Cliente ABC Hospital; Monto \$878; Monto de cobro pagado.

Información de Cuenta de Crédito

Nombre de la empresa	# de cuenta	Titular de la cuenta	Fecha de apertura	Meses en análisis	Última actividad	Crédito alto	Plazos	Datos en la fecha de reporte			Fecha de informe
								Saldo	Vencido	Estado	
1 Banco	2 1234	3 I	4 04/98	5 24	6 4/01	7 \$750	8	9 \$0	10 11	11 3/01	12
Tienda	5678	J	12/00	36	12/01	\$1000		\$0	R1	1/01	
Automóvil	9101	I	5/97	48	12/00	\$2400	\$50	\$300	\$200	15	4/01

Antecedentes de pago: 3 veces 30 días de retraso; 4 veces 60 días de retraso

Compañías que han solicitado su archivo de crédito

08/06/00 Consulta de la Oficina 12/27/01 Tienda
 03/01/01 Tarjeta bancaria 01/23/01 Tarjeta bancaria



Comparación de Informes sobre Crédito

Modelo de Informe sobre Crédito- N.1

Nombre de la compañía	Número de cuenta	Titular de cuenta	Fecha de apertura	Última actividad	Tipo de actividad y estado	Crédito alto	Plazos	Saldo	Vencido	Fecha de notificación
Su VISA	1234	1	5/90	12/00	Rotatorio -Paga según términos	5,000	10	500	0	1/01

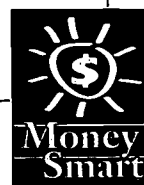
Modelo de Informe sobre Crédito- N. 2

Cuenta	Nombre de la cuenta	Descripción	Estado
1	Su VISA PO Box 12345 Wilmington, DE 11111	Este préstamo rotatorio se abrió en 5/90 y tiene condiciones no especificadas para el reembolso. Usted posee la responsabilidad contractual por esta cuenta y es primariamente responsable por su pago.	Al 1/01, esta cuenta está al corriente y todos los pagos se realizaron puntualmente.

Modelo de Informe sobre Crédito - N. 3

Su VISA - #1234	
Actualizada 1/2001	Saldo \$500
Abierta 5/1990	Máximo debido \$5,000
Estado al 1/2001: Pagada o pagando según términos	
En los 24 meses anteriores a la última actualización, nunca hubieron retrasos	
	Cuenta rotatoria
	Tarjeta de crédito
	Cuenta individual
	Condiciones de pago:
	Min \$10
	Límite de crédito: \$5,000

FDIC



Modelo de Carta de Disputa

Fecha

Su nombre

Dirección actual

Ciudad, Estado 00000-0000

Departamento de Reclamaciones

Servicios de Información Crediticia de la Oficina de Crédito

Casilla Postal 00000

Ciudad, estado, código postal

Estimado Sr./Sra.:

El motivo de la presente es manifestar mi desacuerdo con la siguiente información en mi archivo. Las cuentas que disputo también están marcadas con un círculo en la copia adjunta del informe que he recibido.

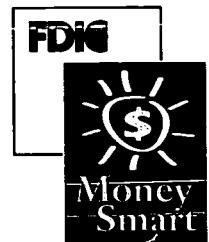
El embargo preventivo solicitado el 02/95 y la quiebra solicitada el 10/94 son imprecisas porque nunca he solicitado un embargo preventivo o una quiebra. Solicito que estos puntos se eliminen para corregir la información.

Sírvase investigar nuevamente estas cuestiones y eliminar las cuentas en disputa tan pronto como fuera posible.

Sinceramente,

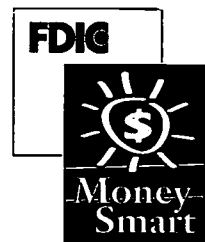
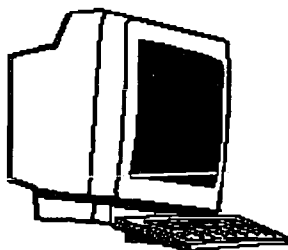
Su nombre

Adjuntos: Informe sobre crédito



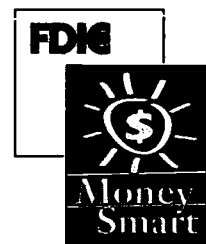
Recursos en caso de Robo de Identidad

- www.consumer.gov/idtheft
también puede llamar al 1-877-IDTHEFT
(438-4338)
- www.fraud.org
también puede llamar al 1-800-876-7060



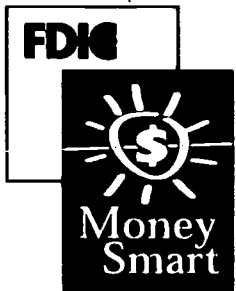
Verdades sobre la Reparación del Crédito

- ❖ Nadie puede eliminar información precisa del informe sobre su crédito.
- ❖ Si ha tenido una historial de crédito desfavorable o problemático, puede llevar años reparar su crédito de manera legítima.
- ❖ Nadie puede crear una identidad nueva para usted.
- ❖ Usted mismo puede solicitar un informe sobre su crédito. Si encuentra errores en su informe, también puede solicitar que las agencias de información sobre crédito hagan los cambios correspondientes.



**INSERTE AQUÍ EL INDICADOR DE LA
“GUÍA DEL PARTICIPANTE”**

Su Crédito y Usted



Para Promover: Conocimiento, Seguridad y Confianza

FDIC Plan de Educación para Capacitación en Finanzas

Índice

Índice	1
Money Smart.....	2
Su Crédito y Usted	3
Solicitud de una Copia de su Informe sobre Crédito	4
Modelo de Carta de Disputa de la FTC	5
Robo de Identidad	6
Sugerencias para Construir su Historial de Crédito.....	8
Reparación de su Crédito	9
La Verdad sobre la Reparación del Crédito	11
Información Adicional.....	12
Agradecimientos	14
Evaluación del Curso – Su Crédito y Usted	15
¿Qué Sabe Usted? – Su Crédito y Usted.....	16

Money Smart

El plan de estudios de *Money Smart* es presentado a usted por la Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC por sus siglas en inglés). El programa *Money Smart* incluye los siguientes cursos:

- **Curso Bancario Básico**
Una introducción a los servicios bancarios
- **Conceptos Básicos sobre Préstamos**
Una introducción al crédito
- **Conceptos Básicos sobre Cuentas Corrientes**
Cómo seleccionar y mantener una cuenta corriente
- **Cuestiones de Dinero**
Cómo realizar el seguimiento de su dinero
- **Usted Primero**
Porqué debe ahorrar, ahorrar, ahorrar
- **Conozca sus Derechos**
Sus derechos como consumidor
- **Su Crédito y Usted**
Cómo su historia crediticia afectará su crédito futuro
- **Uso Correcto de su Tarjeta de Crédito**
Cómo hacer que una tarjeta de crédito funcione para usted
- **Préstamos Personales**
Sepa qué está pidiendo prestado antes de hacer una compra grande
- **Su Casa Propia**
Lo que significa ser dueño de casa

Su Crédito y Usted

¡Bienvenido al curso Su Crédito y Usted! Un paso importante hacia la seguridad financiera es comprender su información sobre crédito y construir un historial de crédito favorable. Este curso le ofrecerá información general sobre informes sobre crédito, cómo corregir el crédito y recursos disponibles. Al finalizar el curso, conocerá la importancia de su información sobre crédito.

Solicitud de una Copia de su Informe sobre Crédito

Para solicitar una copia de su informe sobre crédito, generalmente necesitará presentar la siguiente información:

- Nombre completo (incluyendo Jr., Sr., II)
- Número de Seguro Social (SSN)
- Direcciones actual y anteriores de los cinco últimos años
- Fecha de nacimiento
- Firma
- Número de teléfono

Nota: Recuerde verificar qué información necesita con la agencia de información crediticia antes de escribir.

Modelo de Carta de Disputa de la FTC

Fecha

Su nombre

Su dirección

Su ciudad, estado, código postal

Departamento de Reclamaciones

Nombre de la Agencia de Información Crediticia

Dirección

Ciudad, estado, código postal

Estimado Sr./Sra.:

El motivo de la presente es manifestar mi desacuerdo con la siguiente información en mi archivo. Las cuentas que disputo también están (indicados con un círculo trazado con marcador) en la copia adjunta del informe que he recibido.

El punto (identifique punto/s disputados por nombre de fuente, como el nombre del acreedor o el tribunal impositivo e identifique el tipo de punto, como cuenta de crédito, fallo, etc.) es impreciso o incompleto porque (describa lo que es impreciso o incompleto y la razón). Solicito que el punto se elimine (o solicito otro cambio específico) para corregir la información.

Adjunto copias de (utilice esta oración si corresponde y describa la documentación que se adjunta, como registros de pago, documentos de la corte) que respaldan mi posición. Sírvase investigar nuevamente esta/estas cuestión/cuestiones y (elimine o corrija) los puntos en disputa tan pronto como fuera posible.

Sinceramente,

Su nombre

Adjuntos: (Enumere lo que adjunta)

Robo de Identidad

Cómo Minimizar el Riesgo de Robo de Identidad

El robo de identidad es cuando alguien toma su información personal sin su conocimiento para cometer fraude o robo. A continuación se incluyen recomendaciones de la Federal Trade Comisión (FTC) para disminuir el riesgo de robo de identidad.

- Antes de dar a conocer cualquier información personal, averigüe cómo se utilizará y si se compartirá con otras personas.
- Preste atención a sus estados de cuenta. Si sus facturas no llegan a tiempo, comuníquese con su acreedor. Una factura perdida de tarjeta de crédito puede significar que el ladrón de identidad ha cambiado su dirección de facturación y está utilizando su cuenta.
- Proteja su correspondencia de ladrones. Recoja su correspondencia del buzón tan pronto como sea posible. Coloque correspondencia saliente en los buzones de la oficina de correos.
- No comunique información personal por teléfono o por correspondencia a menos que usted haya iniciado el contacto y sepa con quién está tratando. Los ladrones pueden hacerse pasar por banqueros, funcionarios del gobierno u otras personas para que usted revele su número de seguro social o números de cuentas bancarias.
- Mantenga los artículos con información personal en lugar seguro. Cuando descarte recibos, solicitudes de tarjetas de crédito y cheques u estados de cuentas viejos, asegúrese de destruirlos.
- Cuando escoja su número de identificación personal (PIN) para su cajero automático, tarjeta de crédito o tarjeta de débito, no utilice algo que un ladrón pueda adivinar, como fecha de nacimiento, número de seguro social o número de teléfono.
- Solicite una copia de su informe sobre crédito todos los años. Identifique errores y fraude antes de que arruinen sus finanzas personales.

Qué Hacer cuando Usted cree que han Robado su Identidad

La FTC recomienda las siguientes medidas si usted cree que es una víctima del robo de la identidad. También puede comunicarse con la Línea Directa para Casos de Robo de Identidad de la FTC a 1-877-IDTHEFT (438-4338).

¡Actúe inmediatamente! Mantenga registros de sus conversaciones y toda la correspondencia.

- Comuníquese con el departamento de fraude de las tres agencias principales de informe sobre crédito. Comuníqueles que usted es una víctima del robo de identidad. Solicítele que coloquen un "alerta de fraude" en su archivo. Solicite una copia de su informe sobre crédito. Le deben entregar una copia gratis de su informe si es impreciso por causa de fraude.

- Póngase en contacto con sus acreedores con respecto a cuentas que se hayan cambiado o abierto de manera fraudulenta. Solicite hablar con un representante del departamento de seguridad o fraude.
- Realice una denuncia ante la policía local. Obtenga una copia del informe policial, para que tenga una prueba del delito.

Sugerencias para Construir su Historial de Crédito

- Solicite un préstamo pequeño en el banco, la institución de ahorro o la cooperativa de crédito en la que tiene cuentas corriente y de ahorro.
- Solicite crédito a una tienda local, como un almacén. Generalmente tienen un límite de crédito más bajo y una tasa porcentual anual (APR) más alta, pero usualmente están más dispuestos a prestar dinero. En general no se cobran cargos por tarjetas de crédito de almacenes.
- Haga una entrega inicial grande por una compra y negocie pagos del crédito por el saldo. Si no tiene un historial de crédito pero tiene un pago inicial grande, el riesgo de no realizar los pagos es menor. Por ejemplo, si está comprando un automóvil usado por \$5,000 y tiene efectivo suficiente, sería conveniente considerar realizar un pago inicial de \$1,000-\$3,000. A pesar de que el préstamo será muy pequeño, puede utilizarse para comprobar que usted realiza sus pagos a tiempo.
- Le puede solicitar a un amigo o pariente, con una historia de crédito establecida, que sea un cofirmante para usted. Un cofirmante promete pagar el préstamo si usted no lo hace. El prestamista debe notificar la información sobre pagos de usted y su cofirmante a las agencias de información crediticia.
- Pague sus facturas a tiempo. Esto lo ayudará a establecer una buena historia crediticia, de manera que pueda obtener préstamos en el futuro.
- Puede solicitarle al prestamista que revise sus antecedentes de pago de alquiler y servicios públicos para demostrar su capacidad de pago.

Reparación de su Crédito

Reparación de Crédito por Cuenta Propia

- Comience comunicándose con agencias de crédito para obtener una copia de su informe sobre crédito.
- Si hay errores en su informe, puede comunicarse con la agencia de información crediticia para solicitar una investigación.
- Comuníquese con sus prestamistas para renegociar planes de pagos.

Reparación del Crédito Mediante Organismos de Asesoramiento Crediticio

Si decide utilizar una agencia de asesoramiento crediticio, la Federal Trade Commission le sugiere lo siguiente para elegir una agencia y preguntas que debe formular sobre servicios, cargos y planes de reembolso.

- Entreviste a varias agencias de asesoramiento crediticio antes de firmar un contrato.
- Verifique con el fiscal general del estado, la agencia local para la protección del consumidor y Better Business Bureau para averiguar si los consumidores han presentado reclamaciones sobre el organismo que usted está considerando. Una agencia seria le enviará de manera gratuita su propia información y el servicio que ofrece sin solicitarle que ofrezca detalles sobre su situación. En caso contrario, busque otra agencia.
- Formule preguntas sobre servicios, tarifas y un plan de reembolso.

Preguntas para Formular a las Agencias de Asesoramiento Crediticio

Servicios y Tarifas:

- ¿Qué servicios ofrece?
- ¿Tiene materiales didácticos? En tal caso, ¿me los enviaría? ¿son gratuitos? ¿puedo consultarlos en el Internet?
- Además de ayudarme a resolver mi problema inmediato, ¿me ayudará a crear un plan para evitar problemas en el futuro?
- ¿Cuáles son sus honorarios? ¿Tengo que pagar algo antes de que usted pueda ayudarme? ¿Hay tarifas mensuales? ¿Cuál es la base de los cargos?
- ¿Cuál es la fuente de su financiación?
- ¿Tendré un acuerdo formal por escrito o contrato con usted?
- ¿Cuándo puede tomar mi caso?
- ¿Quién regula, supervisa o habilita su agencia? ¿Se realizan auditorías a su agencia?
- ¿Trabajaré con un asesor o varios?
- ¿Cuáles son las calificaciones de sus asesores? ¿Están acreditados o certificados? En caso contrario, ¿cuál es su capacitación?
- ¿Qué garantía tengo que la información sobre mí (incluidos mi dirección y número de teléfono) se mantendrá confidencial?

Plan de Pago:

- ¿Qué deuda debo tener para usar sus servicios?
- ¿Cómo determina usted el monto de mi pago? ¿Qué sucede si es más de lo que puedo pagar?
- ¿Cómo funciona su plan de pago de la deuda? ¿Cómo sabré que mis acreedores han recibido pagos? ¿Se coloca el dinero de los clientes en una cuenta separada de los fondos operativos?
- ¿Con qué frecuencia puedo obtener informes de situación sobre mis cuentas? ¿Puedo obtener acceso a mis cuentas en línea o por teléfono?
- ¿Puede hacer que mis acreedores reduzcan o eliminen el interés y los gastos financieros o no impongan tarifas por retraso?
- ¿Es un plan de pago de deuda mi única opción?
- ¿Qué sucede si no puedo mantener el plan acordado?
- ¿Qué deudas se excluirán del plan de reembolso de deuda?
- ¿Me ayudará a planificar el pago de esas deudas?
- ¿Quién me ayudará si tengo problemas con mis cuentas o acreedores?
- ¿Cuál es el grado de seguridad de la información que le suministro?
- ¿Se incluirá esto en mi historial de crédito?

La Verdad sobre la Reparación del Crédito

Solamente un esfuerzo constante y el pago de sus deudas mejorarán su crédito. Tenga cuidado con empresas que:

- Prometen eliminar un historial de crédito desfavorable o quiebras y fallos de su archivo de crédito. Nadie puede eliminar información exacta.
- Prometen la reparación rápida y fácil de su crédito. Si tiene un historial de crédito desfavorable, puede llevar años reparar su crédito de manera legítima.
- Ofrecen crear una nueva identidad para usted. Si hace declaraciones falsas en solicitudes de crédito o usa un número de seguro social falso, usted está cometiendo fraude. También se le puede procesar por fraude por correo o telegráfico si utiliza la correspondencia o el teléfono para solicitar un préstamo y suministra información falsa.
- Solicitan que usted pague servicios para la corrección del crédito antes de ofrecer algún servicio. La empresa tal vez no sea legítima.
- No le dicen sus derechos y lo que usted puede hacer por sí mismo: Recuerde usted puede solicitar su informe sobre crédito. Si observa errores en su informe, también puede solicitar que las agencias de informe crediticio realicen los cambios adecuados.

Antes de firmar un contrato, verifique con su Better Business Bureau local, la oficina del fiscal general del estado o la agencia local para protección del consumidor para comprobar si se presentaron reclamaciones contra la compañía.

Recuerde, muchos estados tienen legislación que regula a las compañías que prestan servicios para la corrección del crédito.

Información Adicional

Federal Deposit Insurance Corporation

1-877-ASK-FDIC (1-877-275-3342)

www.fdic.gov

Federal Trade Commission

202-326-2222

1-877-FTC-HELP (1-877-382-4357)

www.ftc.gov

Agencias de Información Crediticia:

Equifax, Inc.

P.O. Box 105873

Atlanta, GA 30348-5496

1-800-997-2493

www.equifax.com

Experian

P.O. Box 2002

Allen, TX 75013

1-888-397-3742

www.experian.com/consumer/index.html

TransUnion

P.O. Box 1000

Chester, PA 19022

1-800-888-4213

www.transunion.com

Información Adicional sobre el Robo de Identidad:

www.consumer.gov/idtheft

1-877-IDTHEFT (438-4338)

www.fraud.org

1-800-876-7060

Recursos para el Asesoramiento Crediticio:

www.nfcc.org

1-800-388-CCCS (2227)

National Foundation for Credit Counseling es una organización nacional sin fines de lucro que ayuda a las personas a solucionar problemas de crédito

www.consumercredit.com

American Consumer Credit Counseling es una organización nacional de asesoramiento al consumidor sin fines de lucro que ayuda a las personas a recuperar el control financiero mediante la consolidación de deudas y el asesoramiento crediticio.

www.aiccca.org/find.html

703-934-6118

Association of Independent Consumer Credit Counseling Agencies (AICCA) es una organización con membresía a nivel nacional establecida para promover la prestación de calidad y servicios de asesoramiento crediticio.

www.myvesta.org

1-800-680-3328

Myvesta.org es una organización sin fines de lucro de asesoramiento y servicios financieros en Internet.

Otros recursos:

www.firstgov.gov

workers.gov

www.consumer.gov

Estos sitios en la web ofrecen acceso a todos los recursos en línea del Gobierno Federal de los Estados Unidos.

www.pueblo.gsa.gov

1-800-688-9889

El **Federal Consumer Information Center (FCIC)** suministra información al consumidor en línea de manera gratuita. El FCIC produce el *Consumer Action Handbook* (Manual de Acción del Consumidor), diseñado para ayudar a los ciudadanos a encontrar la mejor fuente de asistencia para sus problemas y consultas como consumidores.

consumerworld.org

Consumer World es un servicio público, que clasifica más de 2000 recursos para el consumidor.

www.consumersunion.org

Consumers Union es una organización sin fines de lucro que ofrece información sobre diferentes cuestiones del consumidor.

Agradecimientos

La FDIC agradece a las siguientes organizaciones por su ayuda en la formulación y la prueba del plan de estudios *Money Smart*:

- Naylor Road One-Stop Career Center, Washington, D.C.
- Government of the District of Columbia, Department of Employment Services
- Government of the District of Columbia, Department of Banking and Financial Institutions

Los materiales de consulta de las siguientes fuentes fueron especialmente útiles en la formulación del programa *Money Smart*:

- *Consumer Action Handbook*, 2001, Federal Consumer Information Center, United States General Services Administration
- Fannie Mae
- Federal Trade Commission
- *Gateway to a Better Life – Making Every Dollar Count*, 1998, Cooperative Extension, University of California
- *Helping People in Your Community Understand Basic Financial Services*, Financial Services Education Coalition
- Internal Revenue Service
- *Saving Fitness A Guide to Your Money and Your Financial Future*, U.S. Department of Labor, Pension, and Welfare Benefits Administration
- Social Security Administration
- United States Department of Agriculture, Rural Development, Rural Housing Service
- United States Department of Housing and Urban Development
- United States Veterans Administration, Department of Veterans Affairs Home Loan Program

Evaluación del Curso – Usted y su Crédito

Instructor: _____ Fecha: _____

Gracias por participar en este curso. Sus respuestas nos ayudarán a mejorar la capacitación para participantes futuros. Trace un círculo alrededor del número que refleja su opinión sobre cada afirmación. Luego responda a las preguntas al pie de este formulario. Si tiene alguna pregunta, por favor diríjase al instructor.

	Totalmente de acuerdo	De acuerdo	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo
1. El curso fue interesante y mantuvo mi atención.	4	3	2	1
2. Los ejemplos en el curso fueron claros y útiles.	4	3	2	1
3. Las actividades en el curso me ayudaron a comprender la información.	4	3	2	1
4. Las diapositivas fueron claras y fáciles de seguir.	4	3	2	1
5. Los materiales fueron fáciles de leer y útiles para mí.	4	3	2	1
6. El instructor presentó la información de manera clara y comprensible.	4	3	2	1
7. La información/los conocimientos que se enseñaron en el curso son útiles para mí.	4	3	2	1
8. Tengo confianza en que podré utilizar la información/los conocimientos por mi propia cuenta.	4	3	2	1
9. Estoy satisfecho con lo que he aprendido en este curso.	4	3	2	1

¿Cuál fue la parte más útil de este curso?

¿Cuál fue la parte menos útil de este curso?

¿Recomendaría este curso a otros?

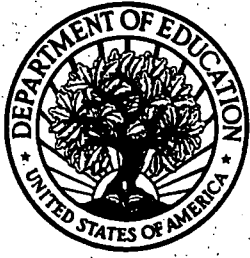
¿Tiene algunos comentarios o sugerencias?

¿Qué Sabe Usted? – Usted y su Crédito

Instructor: _____ Fecha: _____

Este formulario le permitirá a usted y a los instructores comprobar qué conoce usted sobre su historial de crédito antes y después del curso. Lea cada oración a continuación. Trace un círculo alrededor del número que refleja su opinión con respecto a cada afirmación.

	<i>Antes del curso</i>				<i>Después del curso</i>			
	Totalmente de acuerdo	De acuerdo	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo	Totalmente de acuerdo	De acuerdo	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo
<i>Conozco:</i>								
1. Qué es un informe sobre crédito y cómo se utiliza.	4	3	2	1	4	3	2	1
2. Cómo solicitar un informe sobre crédito.	4	3	2	1	4	3	2	1
3. Cómo leer un informe sobre crédito.	4	3	2	1	4	3	2	1
4. Cómo comenzar a reparar su historial de crédito.	4	3	2	1	4	3	2	1
5. Cómo reconocer fraudes en la reparación del crédito.	4	3	2	1	4	3	2	1
6. Recursos disponibles.	4	3	2	1	4	3	2	1



U.S. Department of Education
Office of Educational Research and Improvement (OERI)
National Library of Education (NLE)
Educational Resources Information Center (ERIC)



NOTICE

Reproduction Basis

This document is covered by a signed "Reproduction Release (Blanket)" form (on file within the ERIC system), encompassing all or classes of documents from its source organization and, therefore, does not require a "Specific Document" Release form.

This document is Federally-funded, or carries its own permission to reproduce, or is otherwise in the public domain and, therefore, may be reproduced by ERIC without a signed Reproduction Release form (either "Specific Document" or "Blanket").