



5 TIPS:

Improving Your Credit Score

1 Get copies of your credit report—then make sure the information is correct.

Go to www.annualcreditreport.com. This is the only authorized online source for a free credit report. Under federal law, you can get a free report from each of the three national credit reporting companies every 12 months.

You can also call 877-322-8228 or complete the Annual Credit Report Request Form and mail it to Annual Credit Report Request Service, P.O. Box 105281, Atlanta, GA 30348-5281.

2 Pay your bills on time.

One of the most important things you can do to improve your credit score is pay your bills by the due date. You can set up automatic payments from your bank account to help you pay on time, but be sure you have enough money in your account to avoid overdraft fees.

3 Understand how your credit score is determined.

Your credit score is usually based on the answers to these questions:

- ✓ **Do you pay your bills on time?** The answer to this question is very important. If you have paid bills late, have had an account referred to a collection agency, or have ever declared bankruptcy, this history will show up in your credit report.
- ✓ **What is your outstanding debt?** Many scoring models compare the amount of debt you have and your credit limits. If the amount you owe is close to your credit limit, it is likely to have a negative effect on your score.
- ✓ **How long is your credit history?** A short credit history may have a negative effect on your score, but a short history can be offset by other factors, such as timely payments and low balances.
- ✓ **Have you applied for new credit recently?** If you have applied for too many new accounts recently, that may negatively affect your score. However, if you request a copy of your own credit report, or if creditors are monitoring your account or looking at credit reports to make prescreened credit offers, these inquiries about your credit history are not counted as applications for credit.
- ✓ **How many and what types of credit accounts do you have?** Many credit-scoring models consider the number and type of credit accounts you have. A mix of installment loans and credit cards may improve your score. However, too many finance company accounts or credit cards might hurt your score.

4 Learn the legal steps to take to improve your credit report.

The Federal Trade Commission's "Building a Better Credit Report" has information on correcting errors in your report, tips on dealing with debt and avoiding scams, and more.

5 Beware of credit-repair scams.

Sometimes doing it yourself is the best way to repair your credit. The Federal Trade Commission's "Credit Repair: How to Help Yourself" explains how you can improve your creditworthiness and lists legitimate resources for low-cost or no-cost help.



Other resources...

Annual Credit Report Request Form

www.annualcreditreport.com/cra/requestformfinal.pdf

Federal Trade Commission's "Building a Better Credit Report"

www.ftc.gov/bcp/edu/pubs/consumer/credit/cre03.shtm

Federal Trade Commission's "Credit Repair: How to Help Yourself"

www.ftc.gov/bcp/edu/pubs/consumer/credit/cre13.shtm





5 CONSEJOS:

De Mejorar Su Puntaje de Crédito

- 1 Obtenga copias de su historial de crédito—luego asegúrese de que la información esté correcta.

Vaya al sitio web www.annualcreditreport.com (en Inglés). Esta es la única fuente en línea autorizada para obtener una copia gratis de su historial de crédito. Bajo la ley federal, usted puede obtener gratis un historial de crédito de cada una de las tres compañías que generan historiales de crédito, cada doce meses.

También puede llamar al 877-322-8228, o llenar el Formulario de Solicitud Anual de Historial de Crédito y enviarlo por correo a Annual Credit Report Request Service, P.O. Box 105281, Atlanta, GA 30348-5281.

- 2 Pague sus facturas a tiempo.

Una de las cosas más importantes que usted puede hacer para mejorar su puntaje de crédito, es pagar todas sus facturas a tiempo. Puede registrarse para realizar pagos automáticos a través de su cuenta bancaria, lo que le ayudará a pagar a tiempo, pero asegúrese de tener dinero suficiente en su cuenta para evitar cargos por sobregiros.

- 3 Entienda cómo se determina su puntaje de crédito.

Su puntaje de crédito se basa, por lo general, en las respuestas a estas preguntas:

- ✓ **¿Paga usted sus facturas a tiempo?** La respuesta a esta pregunta es muy importante. Si usted ha pagado sus facturas con retraso, o si ha tenido una cuenta que ha sido enviada a una agencia de cobranzas, o se ha declarado alguna vez en bancarota, estos antecedentes aparecerán en su historial de crédito.
- ✓ **¿A cuánto asciende el monto de su deuda?** Algunos modelos de calificación comparan la cantidad de dinero que usted debe con los límites de crédito que tiene. Si la cantidad que usted debe se aproxima a sus límites de crédito, es muy posible que tenga un efecto negativo en su puntaje.
- ✓ **¿Qué tan largo es su historial de crédito?** Un historial de crédito muy limitado o corto puede tener un efecto negativo en su puntaje. Pero a la vez, un historial corto puede ser pasado por alto debido a otros factores, tales como realizar pagos a tiempo y mantener sus saldos de cuenta bajos.
- ✓ **¿Ha solicitado recientemente la obtención de un nuevo crédito?** Si usted ha enviado recientemente muchas solicitudes para obtener una nueva cuenta, esto puede afectar negativamente su puntaje. Sin embargo, si usted solicita una copia de su historial de crédito, o si algunas entidades crediticias revisan su cuenta o revisan su historial de crédito para enviarle ofertas de crédito pre-seleccionadas, estas consultas sobre su historial de crédito no se considerarán como solicitudes de crédito.
- ✓ **¿Cuántas y qué tipo de cuentas de crédito tiene usted?** Algunos de los modelos de calificación de crédito consideran el número y el tipo de cuenta de crédito que usted tiene. Una combinación de préstamos a plazo fijo y tarjetas de crédito puede mejorar su puntaje. Sin embargo, el tener muchas cuentas con compañías de financiamiento o tarjetas de crédito, pueden afectar negativamente su puntaje.

- 4 Conozca las medidas legales que usted debe tomar para mejorar su historial de crédito.

El "Informe de Cómo Construir un Mejor Historial de Crédito" de la Comisión Federal de Comercio, cuenta con información sobre cómo corregir errores en su historial, consejos de cómo manejar su deuda y evitar fraudes, y mucho más.

- 5 Sea cauteloso con algunas maniobras fraudulentas para restablecer su crédito.

Algunas veces, la mejor manera de restablecer su crédito es haciéndolo usted mismo. La Comisión Federal de Comercio, en la sección "Reparación de Crédito: Cómo ayudarse a usted mismo," le explica de qué manera puede usted mejorar su solvencia económica y presenta una lista de entidades de asistencia que ofrecen sus servicios a un bajo costo o en forma gratuita.



Otros recursos...

Formulario de Solicitud Anual de Historial de Crédito (en Inglés)
www.annualcreditreport.com/cra/requestformfinal.pdf

"Informe de Cómo Construir un Mejor Historial de Crédito" (en Inglés)
www.ftc.gov/bcp/edu/pubs/consumer/credit/cre03.shtml

Referencias para consumidores
www.ftc.gov/bcp/edu/pubs/consumer/credit/scrc24.shtml

"Reparación de Crédito: Cómo ayudarse a usted mismo"
www.ftc.gov/bcp/edu/pubs/consumer/credit/scrc13.shtml