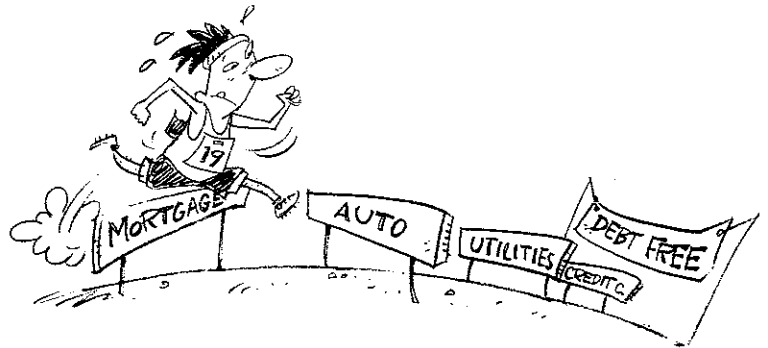


Which Bills to Pay

No matter what your financial situation, you must pay all creditors. Not paying will affect your credit rating. The fairest way is to split your bill-paying money evenly among all creditors, but this requires agreement among all of them.



Talk with your creditors. Find out whether or not they will work with you during the tough times. Then, decide which creditor(s) should be paid first by asking yourself the following questions:

1. What will affect my family's health and security the most? Housing, utilities, food, transportation and insurance usually come first. Pay those first or contact them immediately to make arrangements for smaller monthly payments.
2. Is the debt secured or unsecured? If your property can be taken if you don't pay, pay the loan first. Then call the other creditors and discuss ways to deal with the situation.
3. What is the interest rate? Compare interest rates on debts. Pay off the debts with the highest interest rates first.
4. How much more do you owe? Let's say you owe on a television that has four payments left, and you owe on a washing machine that has two payments left. Pay off the washing machine first because there is less to pay. Then, decide whether to pay on the TV or use the money for other bills.
5. Is a consolidation loan a good idea? A consolidation loan may charge a higher interest rate. A single loan makes payments smaller. In the long run, though, you'll pay more interest.
6. What about your credit record? Not paying your bills is noted on your credit record. Late or partial payments may not be on your record. Try to pay something on each bill.

Remember to immediately contact all of your creditors if you can't pay your bills.

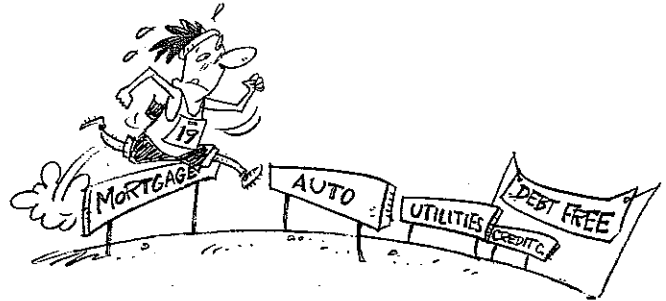
Adapted from: *Money Action Plan*, University of Missouri Extension, University of Missouri and Lincoln University

© (2004) by the Curators of the University of Missouri, a public corporation

Reproduction is prohibited without permission from the authors. Contact Consumer & Family Economics Extension.

Cuáles recibos pagar

No importa su situación financiera, debe pagar a todos los arrendadores. No pagar afectará su puntaje de crédito. La forma más justa es dividir el dinero en partes iguales para pagar sus recibos a todos los arrendadores, pero necesita un acuerdo entre todos ellos.



Hable con sus arrendadores. Averigüe si trabajarán o no con usted durante tiempos difíciles. Entonces, decida cuál arrendador(es) debe pagar primero haciéndose las siguientes preguntas:

1. ¿Qué afectará más la salud y seguridad de mi familia? Vivienda, servicios, comida, transportación y seguro normalmente está primero. Pagar estos primero o llámelos inmediatamente para acordar en pagos mensuales más pequeños.
2. ¿Está la deuda asegurada o no? Si le pueden quitar su propiedad si no paga, pague este préstamo primero. Después llame a los otros arrendadores y discuta formas de manejar la situación.
3. ¿Cuál es la tasa de interés? Compare las tasas de interés en las deudas. Primero termine de pagar las deudas con mayor tasa de interés.
4. ¿Cuánto más debe? Digamos que debe una televisión y le quedan cuatro pagos, y debe una lavadora y le quedan dos pagos por hacer. Pague la lavadora primero por que tiene menos por pagar. Después, decida si paga la TV o usa el dinero para pagar otros recibos.
5. ¿Es una buena idea una consolidación del préstamo? Una consolidación del préstamo puede cobrar una tasa de interés más alta. Un préstamo sencillo tiene pagos más pequeños. A la larga, sin embargo, pagará más en interés.
6. ¿Y qué pasa con su puntaje de crédito? Si no paga sus recibos se registra en su reporte de crédito. Pagos atrasados o parciales pueden no ser registrados. Intente pagar algo a cada recibo.

**Recuerde
llamar
inmediatamente
a todos sus
arrendadores
si no puede
pagar sus
recibos.**

Adaptado de: *Money Action Plan*, University of Missouri Extension, University of Missouri and Lincoln University

© (2004) por Curators de University of Missouri, una corporación pública

La reproducción está prohibida sin permiso de los autores. Llame a Consumer & Family Economics Extension.