



## 5 TIPS:

# Getting the Most from Your Credit Card

## 1 Pay on time.

Paying your credit card account on time helps you avoid late fees as well as penalty interest rates applied to your account, and helps you maintain a good credit record. A good credit record leads to a higher credit score, which helps you qualify for lower interest rates. Know the date your payment is due. If your bill is due at an inconvenient time of the month—for example, if it's due on the 10th and you get paid on the 15th—contact your credit card company to see if they will change your billing cycle to fit your cash flow.

## 2 Stay below your credit limit.

If you go over your credit limit on your card, your card issuer could charge a fee and increase your interest rate to a higher penalty rate. To avoid this, keep a record of your spending or check your balance online. Also, be aware that some merchants (for example, hotel and car rental companies) put a “hold” on your credit card based on their estimate of the amount you will charge. This can reduce your available credit until the final charge is processed.

## 3 Avoid unnecessary fees.

Credit card companies not only charge late payment and over-the-limit fees, but also fees for cash advances, transferring balances, and having a payment returned. Some companies charge a fee when you pay your bill by phone. Pay attention to the transactions that trigger these fees. If you need a cash advance, withdraw enough so that you don't have to take a second cash advance—and incur a second fee—later in the month. Read your credit card agreement to learn more about the fees that your credit card company charges.

## 4 Pay more than the minimum payment.

If you can't pay your balance in full each month, try to pay as much of the total as you can. Over time, you'll pay less in interest charges—money that you will be able to spend on other things, and you'll pay off your balance sooner. See the Federal Reserve's Credit Card Repayment Calculator to determine possible repayment timelines.

## 5 Watch for changes in the terms of your account.

Credit card companies can change the terms and conditions of your account. They will send you advance notices about changes in fees, interest rates, billing, and other features. By reading these “change in terms” notices, you can decide whether you want to change the way you use the card. For example, if cash advance fees increase, you may decide to use a different card for cash advances. If you have a card with a variable rate or if you have an introductory rate that is ending, be aware that credit card companies are not required to send you a notice about raising your interest rate. Interest rates are listed on your monthly bill. Read your bill carefully and take note of any changes.



### Other resources...

**Federal Reserve's Consumer's Guide to Credit Cards**  
[www.federalreserve.gov/creditcard/fees.html](http://www.federalreserve.gov/creditcard/fees.html)

**Federal Reserve's Credit Card Repayment Calculator**  
[www.federalreserve.gov/creditcardcalculator](http://www.federalreserve.gov/creditcardcalculator)

**Federal Trade Commission's Facts for Consumers**  
[www.ftc.gov/bcp/edu/pubs/consumer/credit/cre11.shtm](http://www.ftc.gov/bcp/edu/pubs/consumer/credit/cre11.shtm)



## 5 CONSEJOS:

# Obteniendo el Máximo de Su Tarjeta de Crédito

## 1 Pague a tiempo.

Pagar su cuenta de tarjeta de crédito a tiempo lo ayuda a evitar cargos adicionales por retraso en el pago y evitará que se añada a su cuenta una tasa de interés elevada como penalidad, además de ayudarlo a mantener un registro de buen crédito. Un buen historial de crédito representa un puntaje elevado en su crédito, que lo ayudará a calificar para obtener bajas tasas de interés. Conozca la fecha en que se vence su pago. Si la fecha de pago no es conveniente para usted—por ejemplo, si su pago vence el día 10 y a usted le pagan el día 15—comuníquese con su compañía de tarjetas de crédito para ver si existe la posibilidad de cambiar su ciclo de pago que más se ajuste a su flujo de efectivo.

## 2 Manténgase por debajo de su límite de crédito.

Las compañías de crédito no solamente aplican cargos por retrasos en los pagos y por sobrepasar el límite de crédito, sino también por adelanto de efectivo, transferencia de saldos, y por devolución de pago por falta de fondos. Algunas compañías aplican cargos extras cuando usted realiza sus pagos por teléfono. Ponga atención a todas esas transacciones que crean esos cargos extras. Si usted necesita un adelanto de efectivo, retire los fondos suficientes para que no tenga que pedir un segundo adelanto posteriormente—e incurrir en un segundo cargo extra—a finales del mes. Lea el contrato de su tarjeta de crédito para informarse un poco más sobre los cargos extras o tarifas que la compañía de crédito carga en su tarjeta.

## 3 Evite costos innecesarios.

Las compañías de crédito no solamente aplican cargos por retrasos en los pagos y por sobrepasar el límite de crédito, sino también por adelanto de efectivo, transferencia de saldos, y por devolución de pago por falta de fondos. Algunas compañías aplican cargos extras cuando usted realiza sus pagos por teléfono. Ponga atención a todas esas transacciones que crean esos cargos extras. Si usted necesita un adelanto de efectivo, retire los fondos suficientes para que no tenga que pedir un segundo adelanto posteriormente—e incurrir en un segundo cargo extra—a finales del mes. Lea el contrato de su tarjeta de crédito para informarse un poco más sobre los cargos extras o tarifas que la compañía de crédito carga en su tarjeta.

## 4 Pague más que el cargo mínimo requerido.

Si usted no puede pagar su saldo total, cada mes, trate de pagar lo más que pueda. Con el tiempo, usted pagará menos cargos por concepto de intereses—dinero que podrá utilizar en otras cosas y a la vez, le permitirá pagar su saldo en menos tiempo. Vea la Calculadora de Pagos de Tarjetas de Crédito en la página de la Reserva Federal, para determinar varias posibilidades para programar el pago puntual de su saldo.

## 5 Esté pendiente de cualquier cambio en las condiciones de su cuenta.

Las compañías de tarjetas de crédito pueden cambiar los términos y condiciones de su cuenta. Ellos le enviarán avisos, con anticipación, sobre los cambios en los cargos, tasas de interés, facturación, y otros aspectos. Al leer estos avisos de “cambio en los términos” usted puede decidir si desea cambiar la manera en que utiliza su tarjeta. Por ejemplo, si los costos por adelanto de efectivo se incrementan, usted puede decidir utilizar una tarjeta diferente para adelantos de efectivo. Si usted tiene una tarjeta con una tasa de interés variable, o una tarjeta con una tasa de introducción que está por finalizar, sea cauteloso, ya que las compañías de crédito no están obligadas a enviar avisos sobre el incremento en su tasa de interés. Las tasas de interés son incluidas en su estado de cuenta mensual. Lea con cuidado su estado de cuenta y tome nota de cualquier cambio en la misma.



### Otros recursos...

**Bloqueo de su Tarjeta de Crédito y Débito (en Inglés)**  
[www.ftc.gov/bcp/edu/pubs/consumer/credit/cre11.shtm](http://www.ftc.gov/bcp/edu/pubs/consumer/credit/cre11.shtm)

**“¿Cuáles son los cargos adicionales?” (en Inglés)**  
[www.federalreserve.gov/creditcard/fees.html](http://www.federalreserve.gov/creditcard/fees.html)

**Calculadora de Pagos de Tarjetas de Crédito**  
[www.federalreserve.gov/creditcardcalculator/default\\_sp.aspx](http://www.federalreserve.gov/creditcardcalculator/default_sp.aspx)