

Credit Report and Scores

By Amber Webb, Colorado State University Extension



What comes to mind when you hear about the importance of good credit or knowing what your score is? Having a high score will help your [day-to-day life](#) such as renting an apartment or purchasing a cell phone. There are several resources to assist you in knowing your credit score.

Know Your Credit Score

The first step to knowing your score is learning how to check your credit report for free. Checking your report is important to ensure that all the information is accurate. Everyone is guaranteed the right, by law, to view their credit report from each of the three large reporting agencies for free. The reporting agencies include TransUnion, Experian, and Equifax. Each agency will provide one free report every 12 months.

Three ways to request your report:

1. Online at AnnualCreditReport.com—this is a secure website, and it is safe to use and it is the only source that is authorized to provide free, annual credit reports.
2. Calling: 877-322-8228
3. Submit a request by [mail](#)



What to look for on your report

Check each part of your credit report to see if all items are correct and up to date.

- **Personal Information** - Is your name listed in more than one way? Did you live at all of the addresses listed?
- **Accounts** - Do all of the accounts belong to you? Have your accounts been paid on time? How many have late payments and how late were they? Did any accounts go to collections?
- **Credit Inquiries** - How many times did you apply for credit in the past two years?
- **Public Records** - Are there any bankruptcies, foreclosures, wage garnishments or attachments, liens or judgments on your report?
- **Consumer Statement** - If you have placed a fraud alert on your report, it will be listed here. If you disagree with an item that is on your report, you can add a statement) saying why you dispute it.



Time Limits

After reviewing your report, you can dispute anything that is wrong or out of date. Therefore, it's important to know that not all items on your report have the same time limits.

Item	Time Limit
Late payments or collections	7 years from the date the account became overdue
Defaulted loans	Depending on the loan type, 7 years or until your loan is paid off
Bankruptcies	Depending on the type of bankruptcy, 7 - 10 years from date of filing
Judgments	7 years, whether you paid it or not
Tax liens	7 years after it is paid; 15 years if it's not paid
Positive account information	No time limit, but often removed after 10 years
Inquiries	2 years, soft inquiries often removed after 1 year

How Is Your Score Calculated

Several factors determine a credit score and it can change frequently. Each scoring category may be weighted differently depending on your history. They are typically calculated using the FICO® scoring system. The following categories and percentages are a general idea of how your factors may influence your score.

- Payment History – 35%
- Amounts Owed – 30%
- Length of Credit History – 15%
- New Credit – 10%
- Type of Credit Used – 10%

In conclusion, your credit report is reflected in your credit score. This score helps determine if someone is willing to loan you money and how much interest they will charge. If you regularly [pay bills on time](#), pay down debt and make sure the information in your report is correct, a good credit score will follow.



Reportes y puntajes crediticios

Por Amber Webb, Extensión de *Colorado State University*



¿Qué es lo que se le ocurre cuando escucha sobre la importancia de un buen crédito o saber cuál es su puntaje de crédito? El tener un puntaje alto lo ayudará en su día a día, como por ejemplo con la renta de un apartamento o con la compra de un teléfono celular. Existen varias fuentes de ayuda que pueden asistirlo a conocer su puntaje de crédito.

Sepa su puntaje de crédito

El primer paso para conocer su puntaje de crédito es saber cómo chequear su reporte crediticio de manera gratuita. El revisar su reporte es importante para asegurar que toda la información es correcta. Todos y cada uno tienen garantizado el derecho, por ley, a ver su reporte crediticio de parte de cada una de las tres agencias de reporte crediticio de manera gratuita. Las agencias que hacen este tipo de reporte son: *Trans Union*, *Experian* y *Equifax*. Cada agencia puede proveer un reporte gratis cada 12 meses.

Tres maneras de solicitar su reporte:

1. En línea en AnnualCreditReport.com – este es un sitio Web seguro y confiable, y es la única fuente autorizada de proveer reportes crediticios gratis anuales.
2. Llame al: 877-322-8228
3. Remita una solicitud por [correo](#)



Qué buscar en su reporte

Revise cada parte de su reporte crediticio para ver que toda la información es correcta y está actualizada.

Información personal – ¿Su nombre está listado en más de una forma? ¿Ha vivido en todas las direcciones listadas?

Cuentas - ¿Todas las cuentas le pertenecen? ¿Todas las cuentas han sido pagadas a tiempo? ¿Cuántas de ellas tienen pagos tardíos y qué tan tarde? ¿Alguna de esas cuentas ha ido a una empresa de cobranzas?

Indagaciones de crédito - ¿Cuántas veces solicitó créditos en los últimos dos años?

Registros públicos – ¿Hay alguna bancarrota, ejecución hipotecaria, embargo salarial o anexos, gravámenes o sentencias judiciales en su reporte?

Declaración del consumidor – Si usted ha puesto una alerta por fraude en su reporte, estará listada aquí. Si usted está en desacuerdo con algún punto incluido en su reporte, usted puede añadir una declaración indicando por qué está en desacuerdo.

Plazos

Después de revisar su reporte, usted puede disputar cualquier cosa que sea incorrecta o esté desactualizada. Por lo tanto, es importante que sepa que no todos los elementos en su reporte tienen los mismos plazos.

Elemento	Plazo
Pagos tardíos o cobranzas	7 años a partir de la fecha cuando la cuenta se venció
Préstamos incumplidos	Dependiendo del tipo de préstamo, 7 años o hasta que el préstamo sea liquidado
Bancarrotas	Dependiendo del tipo de bancarrota, 7 – 10 años a partir de la fecha de declaración
Sentencias judiciales	7 años, ya sea que se haya pagado o no
Gravámenes impositivos	7 años después si son pagados; 15 años si no lo son
Información positiva de cuentas	Ilimitada, pero generalmente retiradas después de 10 años
Indagaciones de crédito	2 años, las indagaciones superficiales se retiran, muchas veces, después de un año

Cómo se calcula su puntaje crediticio

Muchos factores determinan un puntaje crediticio y puede cambiar frecuentemente. Cada categoría puede ser sopesada diferentemente, dependiendo en su historial. Ellos son típicamente calculados usando el sistema FICO®. Las siguientes categorías y porcentajes son una idea general de cómo sus factores pueden influenciar su puntaje.

- Historial de pagos – 35%
- Cantidades adeudadas – 30%
- Extensión del historial crediticio – 15%
- Crédito nuevo – 10%
- Tipo de crédito usado – 10%

En conclusión, su reporte crediticio se ve reflejado en su puntaje de crédito. Este puntaje ayuda a determinar si alguien está dispuesto a prestarle dinero y qué tipo de interés es ofrecido. Si usted [paga a tiempo sus facturas](#), paga todas sus deudas y se asegura que la información en su reporte es correcta, un buen puntaje crediticio le seguirá.

