PROGRAMA DE MODIFICACIÓN HOME AFFORDABLE

MAKING HOME AFFORDABLE

El elemento principal de MHA es el Programa de Modificación Home Affordable (HAMP), diseñado para reducir sus pagos hipotecarios mensuales, haciéndolos más económicos y estables a largo plazo.

POR QUÉ FUNCIONA HAMP

- Los incentivos del programa motivan a su compañía hipotecaria a trabajar con usted lo antes posible, incluso antes de que se atrase con un pago.
- Por medio de HAMP, usted podría ahorrar más de $500 cada mes.
- Propietarios que deben más de lo que vale su vivienda y califican para el Programa de Alternativas de Reducción de Capital (PRA) de HAMP, podrían ver su principal reducido por más de $65,000 y sus pagos reducidos por más de un 30 por ciento.
- Si cumple los requisitos para HAMP, su compañía hipotecaria le asignará a un gerente de relaciones para guiarle por los pasos del trámite, de principio a fin.

USTED PUEDE REUNIR LOS REQUISITOS SI*

- Debido a problemas económicos, tiene dificultades para pagar su hipoteca.
- Se atrasó con sus pagos (es moroso) o corre el peligro de atrasarse.
- La deuda que tiene sobre su residencia principal o propiedad de alquiler de una unidad asciende hasta $729,750 (límites son más altos para propiedades de dos a cuatro unidades).
- Obtuvo su hipoteca el 1 de enero de 2009 o antes.
- La propiedad no ha sido condenada o declarada no habitable.
- No ha sido sentenciado en los últimos 10 años de un crimen en conexión con una hipoteca o transacción inmobiliaria.

**Los criterios para cumplir con los requisitos se dan sólo para fines de orientación. Si debe más de lo que vale su vivienda podría calificar para el PRA de HAMP. Contacte a su compañía hipotecaria para averiguar si califica.*

ACTÚE **AHORA MISMO**

¡ACTÚE AHORA PARA OBTENER LA AYUDA QUE NECESITA!

Visite **MakingHomeAffordable.gov** o llame al **888-995-HOPE (4673)** para…

- Conocer sus opciones para evitar la ejecución hipotecaria.
- Identificar los documentos financieros que su administrador necesitará para evaluarlo para una solución.
- Buscar ayuda acerca de como obtener, completar y entregar la Solicitud de Asistencia Hipotecaria (RMA) y el formulario 4506T-EZ del IRS a su compañía hipotecaria.

¿PARTICIPA SU COMPAÑÍA HIPOTECARIA?

Más de 90 compañías hipotecarias (o administradores)—incluyendo Bank of America, JPMorgan Chase y Wells Fargo—participan en los Programas MHA. Para ver la lista completa visite MakingHomeAffordable.gov.

Si su hipoteca le pertenece, esta asegurada o garantizada por Fannie Mae, Freddie Mac, FHA, VA o USDA, pregúntele a su administrador hipotecario cuales soluciones son mejores para su caso.

CÓMO FUNCIONA HAMP

- Su compañía hipotecaria revisa su solicitud de asistencia, verifica sus ingresos y documenta sus dificultades de pago para determinar la solución más adecuada para su situación.
- Si debe más de lo que vale su vivienda, su compañía hipotecaria lo evaluará para una reducción de capital.
- Si califica para HAMP, comenzará con un periodo de prueba de modificación de tres a cuatro meses. Asegúrese de hacer todos los pagos a tiempo y continúe haciendo sus pagos aunque el periodo de prueba se extienda más de lo esperado.
- Tras completar exitosamente el periodo de prueba con el nuevo pago, su compañía hipotecaria le ofrecerá una modificación permanente. Asegúrese de entender los detalles del acuerdo incluyendo la duración del término y la tasa de interés, y continúe haciendo los pagos acordados para mantenerse al día.

HOME AFFORDABLE MODIFICATION PROGRAM

MAKING HOME AFFORDABLE®

The centerpiece of Making Home Affordable (MHA) is the Home Affordable Modification Program (HAMP). HAMP is designed to reduce your mortgage payments, making them more affordable and sustainable over the long term.

WHY HAMP WORKS

- Program incentives encourage your mortgage company to work with you as early as possible, even before you're late with a payment.
- Through HAMP, you could save more than $500 each month.
- Homeowners who owe more than their homes are worth and qualify for HAMP's Principal Reduction Alternative (PRA) could see their principal reduced by more than $65,000, and their payments reduced by more than 30 percent.
- If you're eligible for HAMP, your mortgage company will assign a relationship manager to help guide you through the process, from start to finish.

YOU MAY BE ELIGIBLE IF*

- Because of a financial hardship, you are struggling to make your mortgage payments.
- You are delinquent or in danger of falling behind on your mortgage.
- You owe up to $729,750 on your primary residence or single unit rental property (loan limits are higher for two-to four-unit properties).
- You obtained your mortgage on or before January 1, 2009.
- Your property has not been condemned.
- You have not been convicted within the last 10 years of a crime in connection with a mortgage or real estate transaction.

**Eligibility criteria are for guidance only. If you owe more than your home is worth, you may be eligible for HAMP's PRA. Contact your mortgage company to see if you qualify.*

ACT **NOW**

ACT NOW TO GET THE HELP YOU NEED!

Visit **MakingHomeAffordable.gov** or call **888-995-HOPE (4673)** to…

- Learn more about your options for mortgage assistance.
- Identify the financial documents your mortgage company will need in order to evaluate you for a solution.
- Get guidance on how to obtain, complete, and submit your Request for Mortgage Assistance (RMA) and IRS Form 4506T-EZ to your mortgage company.

IS YOUR MORTGAGE COMPANY PARTICIPATING?

More than 90 mortgage companies (servicers)—including Bank of America, JPMorgan Chase, and Wells Fargo—participate in MHA Programs. For a complete list, visit MakingHomeAffordable.gov.

If your mortgage is owned, insured, or guaranteed by Fannie Mae, Freddie Mac, FHA, VA, or USDA, ask your mortgage company which solutions will work best for you.

HOW HAMP WORKS

- Your mortgage company reviews your request for assistance, verifies your income, and documents your hardship to determine which solution might be most suitable to your situation.
- If you owe more than your home is worth, your mortgage company will evaluate you for principal reduction.
- If you qualify for HAMP, you will start with a three- to four-month modification trial period. Be sure to make your payments on time, and continue to make your payments, even if the trial extends beyond the expected length of time.
- After a successful trial at the new payment level, your mortgage company will offer you a permanent modification. Be sure to understand the details of your agreement, including the length of the term and the interest rate, and continue to make your payments as agreed in order to remain in good standing.