

Home Affordable Modification Program (HAMP) for Homeowners in Bankruptcy



MAKING HOME AFFORDABLESM.GOV

The Making Home Affordable Program is a critical part of the government's effort to stabilize the housing market and help struggling homeowners get relief and avoid foreclosure. The Program includes opportunities for homeowners in bankruptcy to modify their mortgage to make their payments more affordable through the Home Affordable Modification Program (HAMP).

Homeowners whose monthly mortgage payment exceeds 31 percent of their verified gross (pre-tax) income may apply for a HAMP modification before or after filing bankruptcy.

To qualify for HAMP, a homeowner must:

- Own a one- to four-unit home that is their primary residence;
- Have received their mortgage on or before January 1, 2009;
- Have a mortgage payment (including taxes, insurance, and homeowners' association dues) that is more than 31 percent of their gross (pre-tax) monthly income;
- Owe an amount that is less than or equal to \$729,750 on their first mortgage for a one-unit property (there are higher limits for two- to four-unit properties); and
- Have a documented financial hardship.

To apply for HAMP, homeowners must submit an Initial Package to their mortgage servicer, which includes:

- A complete Request for Modification and Affidavit (RMA).*
- A complete Tax Authorization Form (IRS Form 4506T-EZ).*
- Proof of Income.*

**These forms and a Proof of Income checklist are available on the Making Home Affordable Web site – MakingHomeAffordable.gov. Homeowners may also obtain copies of these forms from their bankruptcy trustee.*

Mortgage servicers will determine whether homeowners qualify for a HAMP modification. Homeowners who qualify must complete a trial period of three or four months to demonstrate that they will be able to make reduced payments on time before their mortgage will be permanently modified.

BEWARE OF FORECLOSURE RESCUE SCAMS — HELP IS FREE!


- Beware of anyone who asks you to pay a fee in exchange for a counseling service or modification of a delinquent loan.
- Scam artists often target homeowners who are struggling to meet their mortgage commitment or are anxious to sell their home. Recognize and avoid common scams.
- Assistance from a HUD-approved counselor is FREE.
- Beware of people who pressure you to sign papers immediately, or who try to convince you that they can "save" your home if you sign or transfer over the deed to your house.
- Do not sign over the deed to your property to any organization or individual unless you are working directly with your mortgage company to forgive your debt.
- Never make a mortgage payment to anyone other than your mortgage company without the mortgage company's approval.

TAKE ACTION TODAY

- Visit MakingHomeAffordable.gov for more information about the Making Home Affordable Program.
- Homeowners should discuss HAMP with their bankruptcy attorney before making an application for a HAMP modification.
- Call 1-888-995-HOPE (4673) for information about the Making Home Affordable Program and to speak with a HUD-approved housing counselor for free. If you are having difficulties, call the hotline and ask for "MHA Help".

888-995-HOPE
Homeowner's HOPESM Hotline





El Programa de Modificación Home Affordable (HAMP) para Propietarios de Vivienda en Bancarrota



El programa Making Home Affordable es una parte crítica del esfuerzo del gobierno para estabilizar el mercado hipotecario y ayudar a propietarios de vivienda en dificultades a obtener alivio y evitar una ejecución hipotecaria. El programa incluye oportunidades para que propietarios de vivienda en la bancarrota puedan modificar su préstamo y hacer sus pagos hipotecarios más económicos a través del Programa de Modificación Home Affordable (HAMP, por sus siglas en inglés).

Los propietarios de vivienda cuyos pagos mensuales de hipoteca superen el 31 por ciento de sus ingresos brutos verificados (antes de impuestos) pueden solicitar una modificación HAMP antes o después de declararse en bancarrota.

Para calificar para el HAMP, un propietario de vivienda debe:

- Poseer una vivienda de 1 a 4 unidades que sea su residencia principal;
- Haber recibido su hipoteca en o antes del 1° de enero de 2009;
- Tener un pago hipotecario (incluyendo impuestos, seguro y cuotas de la asociación de propietarios de vivienda) que sobrepasa el 31% de su ingreso mensual bruto (antes de impuestos);
- Deber \$729,750 o menos de su hipoteca de primer grado para una propiedad de una unidad (existe un límite más alto para propiedades de dos a cuatro unidades);
- Tener una dificultad financiera documentada.

Para solicitar el HAMP, los propietarios de vivienda deben presentar un paquete inicial a su prestador hipotecario, que incluye:

- Una Solicitud de Modificación y Declaración Jurada (RMA), completada.*
- Un Formulario de Autorización de Impuestos (IRS Forma 4506T-EZ), completado.*
- Prueba de ingresos.*

**Estos formularios y una lista de verificación para la prueba de ingresos están disponibles en el sitio Web de Making Home Affordable – www.MakingHomeAffordable.gov. Los propietarios de vivienda también pueden obtener copias de estos formularios de su fiduciario de bancarrota.*

Los prestadores determinarán si los propietarios de vivienda califican para una modificación HAMP. Los propietarios de vivienda que califiquen deben completar un plan de período de prueba de tres o cuatro meses para demostrar que serán capaces de hacer los pagos reducidos a tiempo antes de que su hipoteca sea modificada permanentemente.

CUIDADO CON LAS ESTAFAS DE RESCATE DE EJECUCIONES HIPOTECARIAS – ¡LA AYUDA ES GRATIS!

- Cuidado con cualquier persona que le exija pagar un cargo a cambio de asesoramiento o para una modificación del préstamo en mora.
- Los estafadores a menudo dirigen sus esfuerzos a propietarios de vivienda que tienen dificultades cumpliendo con su compromiso hipotecario o quienes están ansiosos por vender su vivienda. Reconozca y evite las estafas comunes.
- Los consejeros de vivienda aprobados por el HUD brindan asistencia GRATUITA.
- Cuidado con personas que le presionen para firmar documentos inmediatamente, o que tratan de convencerle de que pueden "salvar" su vivienda si usted firma o transfiere la escritura de su casa a ellos.
- No le firme la escritura de su propiedad a ninguna organización o individuo a menos que esté trabajando directamente con su compañía hipotecaria para condonar su deuda.
- Nunca haga un pago de la hipoteca a cualquier persona que no sea su compañía hipotecaria sin la aprobación de la compañía hipotecaria.

TOME ACCIÓN HOY

- Visite MakingHomeAffordable.gov para más información sobre el programa Making Home Affordable.
- Los propietarios de vivienda deben hablar con su abogado de bancarrota sobre HAMP antes de solicitar una modificación HAMP.
- Llame al 1-888-995-HOPE (4673) para información sobre el programa Making Home Affordable y para hablar de forma gratuita con un consejero de vivienda bilingüe aprobado por el Departamento de Vivienda y Desarrollo Urbano (HUD, por sus siglas en inglés). Si está teniendo dificultades, llame a esta línea directa y pregunte por "MHA Help."

888-995-HOPE
Homeowner's HOPE™ Hotline

