

## Which is more affordable? / ¿Cuál es más costeable?

Graphic I / Gráfico I

Scenario /  
Escenario:

- Purchase price / Precio de compra **\$130.000**
- Cost to close / Costos de cierre **\$3.783**
- Downpayment / Entrada **3%**
- Loan Type / Tipo de préstamo: **30-year fixed / fijo por 30 años**

Interest rate / Tasa de interés

Points paid / Puntos pagados

Fees financed / Costos financiados

Monthly payment (including mortgage insurance) /  
Pago mensual (incluido el seguro de hipoteca)

Equity in five years / Apreciación en cinco años

Prime /  
Mercado  
primario

Subprime /  
Mercado  
secundario

6%

9%

1,0

2,5

\$0

\$3.000

\$844

\$1.129

\$12.658

\$6.218

## Percentage of Hispanic population in US / Porcentaje de población hispana en Estados Unidos

2001

13%



15,5%

2010

## Homeownership in 2003 / Propiedad de vivienda en 2003

Graphic II / Gráfico II

Owned homes /  
Dueños de la vivienda

Had an outstanding mortgage /  
Tenían hipoteca en la casa

All households /  
Todos los hogares

68%

65%

Latino households /  
Hogares latinos

48%

71,6%

## Predatory behavior / Conducta abusiva

Increase consumer protections that target abusive practices. /  
Aumentar las protecciones al consumidor contra las prácticas abusivas.

Stop "referral down" practices. / Terminar con las prácticas de referir a los  
consumidores hispanos hacia el mercado secundario, más caro.

Federal regulation and monitoring of mortgage brokers. /  
Regulación y monitoreo federal de los corredores de hipotecas.

Increase access to the mainstream mortgage market. /  
Ampliar el acceso al mercado hipotecario normal.

Predatory behavior / Conducta abusiva

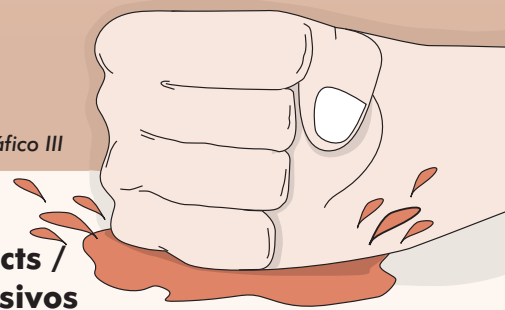
Increase consumer protections that target abusive practices. /  
Aumentar las protecciones al consumidor contra las prácticas abusivas.

Stop "referral down" practices. / Terminar con las prácticas de referir a los  
consumidores hispanos hacia el mercado secundario, más caro.

Federal regulation and monitoring of mortgage brokers. /  
Regulación y monitoreo federal de los corredores de hipotecas.

Increase access to the mainstream mortgage market. /  
Ampliar el acceso al mercado hipotecario normal.

Graphic III / Gráfico III



## Predatory loans and products / Préstamos y productos abusivos

**High Interest Rates:** Interest rates higher than warranted by a borrower's credit risk. /  
**Altas tasas de interés:** más altas de lo correspondiente al riesgo de crédito del prestatario.

Graphic IV /  
Gráfico IV

**Packing:** The financing of fees and second mortgages into the mortgage, often without the borrower's awareness. /  
Financiar los costos y las segundas hipotecas dentro de la hipoteca principal, sin que lo sepa el prestatario.

**Mandatory Arbitration Clauses:** Forcing borrowers to give up their right to litigate in the case  
that something is wrong with their loan. / **Cláusulas obligatorias de arbitraje:** fuerzan a los  
prestatarios a renunciar a sus derechos de litigar.

**Asset-based Lending:** Lending based on the value of the asset rather than on the borrower's ability to  
repay the terms of the loan. / **Préstamos basados en el valor de la casa:** en vez de  
en la capacidad del prestatario de pagar la deuda.

**Balloon Payments:** A short-term, fixed rate mortgage which requires that the full balance be paid at the end  
of the term, often as short as five to seven years. / **Pagos balloon:** una hipoteca de interés fijo y por corto  
tiempo que requiere el pago del balance total al final del término, a veces de solo cinco años.

**Prepayment Penalties:** A fee added to a loan as a disincentive to more rapid repayment or refinancing within  
a certain amount of time. / **Penalidad por pago anticipado:**  
para desincentivar el pago total de la deuda antes de  
que se hayan cumplido el plazo, así se  
cobran más intereses.

## Percentage of expensive subprime and FHA mortgages by ethnic group / Porcentaje de caras hipotecas en mercado secundario o FHA

18%

Whites non Hispanic/  
Blancos no hispanos

of mortgage loans /  
de préstamos hipotecarios

40%

Hispanics/  
Hispanos

of mortgage loans /  
de préstamos hipotecarios

Graphic V / Gráfico V