

# Checks and Other Transaction Account Payments

For other transactions that would cause you to exceed your balance, such as if you write a check that overdraws your account or for recurring bills automatically deducted from your account, your bank can choose whether to “pay” (cover) the transaction that would cause you to exceed your balance. If the bank decides it will cover the transaction, expect it to charge you an overdraft fee, which may average around \$30. If the bank decides not to cover the transaction, it may charge you a “non-sufficient funds” (NSF) fee and the merchant also may charge you a returned check fee.

## Two Ways to Avoid Costly Overdraft Fees in Automated Overdraft Programs

You can protect yourself from costly overdraft fees by:

**1. Watch Your Balance.** Track the money you deposit into and with draw from your account. You can do this on a paper check register or electronically. Remember to track ATM withdrawals, purchases you make with your debit card, bills that get debited electronically from your account, and checks. It also may be a good idea to keep a cushion of funds in your account to help prevent unintended overdrafts.

**2. Link Your Checking Account to a Savings Account.** If the accounts are linked and you do not have enough money in your checking account to cover a transaction, the bank will transfer funds from your savings

account to your checking account to cover the difference. This can save you money over other overdraft programs because most banks will only charge you a small fee, if they charge at all, for transfers. But, this option is useful only if you have enough money in the linked savings account to cover the transaction. Otherwise, ask your bank about other less costly alternatives to over-draft payment programs, such as a linked line of credit or affordable small-dollar loan.

### What should I do if I have a problem?

If you have a concern about your account, contact your financial institution. Explain the problem and how you would like to see the problem resolved. If contacting the bank does not produce desired results, you can contact the bank’s federal regulator for assistance.

To learn more about smart ways to manage your money, complete the FDIC Money Smart financial education program online through [www.fdic.gov/moneysmart](http://www.fdic.gov/moneysmart). You can also find financial education workshops or individualized counseling in your area.

FDIC-005-2011

To learn more about how to contact your bank’s federal regulator, call the FDIC’s Consumer Assistance Line at 1-877-ASK-FDIC (1-877-275-3342).  
[www.fdic.gov/consumer](http://www.fdic.gov/consumer)

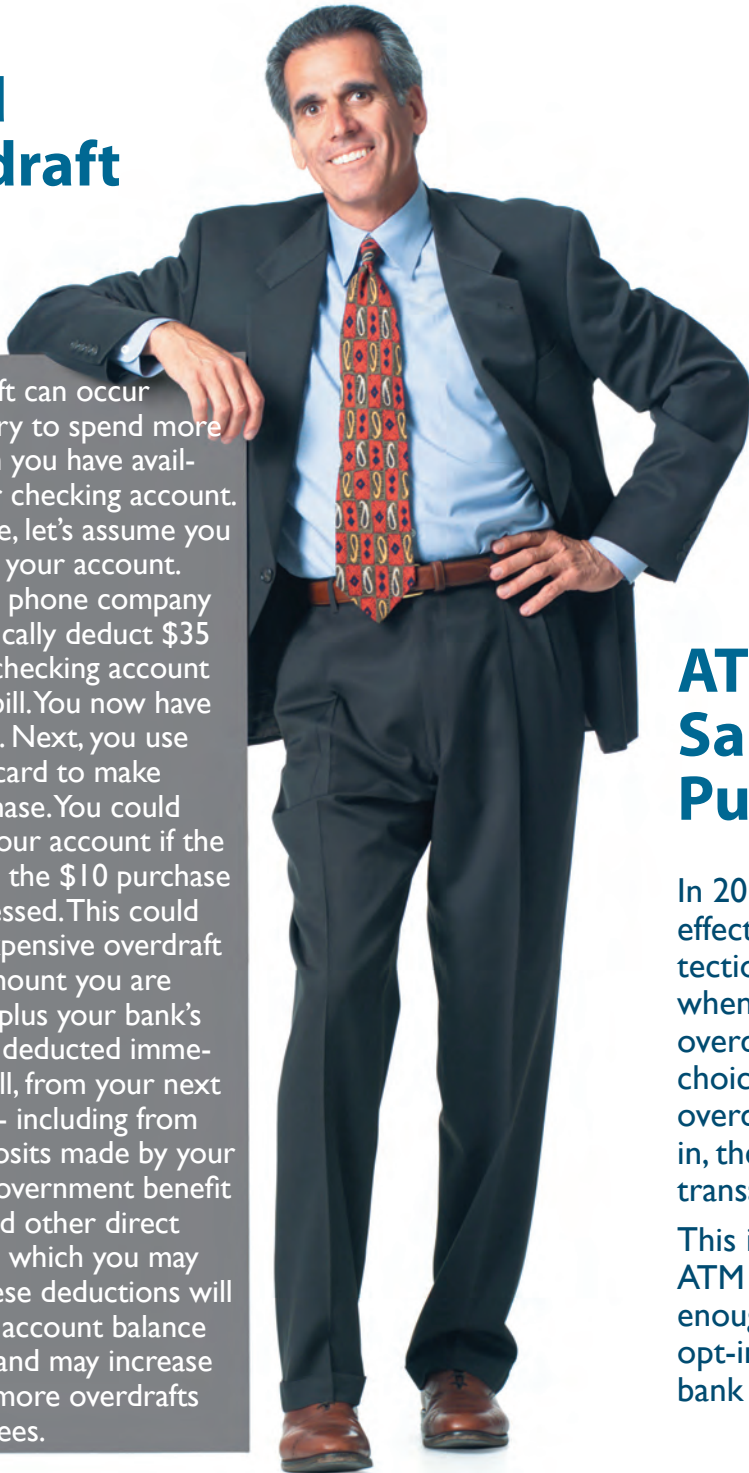
## Your Guide to Preventing and Managing Overdraft Fees



FEDERAL DEPOSIT INSURANCE CORPORATION

## Avoid Overdraft Fees

An overdraft can occur when you try to spend more money than you have available in your checking account. For example, let's assume you have \$40 in your account. You ask the phone company to electronically deduct \$35 from your checking account to pay the bill. You now have \$5 available. Next, you use your debit card to make a \$10 purchase. You could overdraw your account if the bank allows the \$10 purchase to be processed. This could cost you expensive overdraft fees. The amount you are overdrawn plus your bank's fees will be deducted immediately, in full, from your next deposit(s) -- including from payroll deposits made by your employer, government benefit deposits, and other direct deposits on which you may depend. These deductions will lower your account balance once again and may increase the risk of more overdrafts and costly fees.



## OPT-IN RULE



## ATM and Point of Sale Debit Card Purchases

In 2010, federal regulations took effect that provide certain protections for bank customers when their deposit account(s) are overdrawn. Customers now have a choice whether to opt-in to a bank's overdraft program. By choosing to opt-in, the bank can charge you a fee to process point-of-sale (POS) or ATM transactions that exceed your account balance.

This is called the "opt-in rule" – if you do not opt in, the bank will decline your ATM withdrawals and debit card transactions at POS terminals if you do not have enough money in your account to cover the withdrawal or purchase. If you do not opt-in but the bank pays an ATM or POS item when your account is overdrawn, the bank cannot charge you an overdraft fee.

## Cheques y otros pagos de transacciones en la cuenta

En el caso de otras transacciones que le harían exceder su saldo, como, por ejemplo, si gira un cheque que sobregira su cuenta o en el caso de facturas recurrentes que se cobran automáticamente de su cuenta, su banco puede elegir si quiere “pagar” (cubrir) la transacción que haría exceder su saldo. Si el banco decide cubrir la transacción, puede contar con que le cobren un cargo por sobregiro, que suele ser unos \$30. Si el banco decide no cubrir la transacción, podría cobrarle un cargo por “insuficiencia de fondos” (NSF, por sus siglas en inglés) y el comerciante también podría cobrarle un cargo por cheque devuelto.

## Dos maneras de evitar tarifas costosas por sobregiro en programas de sobregiro automático

Usted puede protegerse de cargos costosos por sobregiro al:

**1. Controlar su saldo.** Mantenga un registro del dinero que deposita en su cuenta y que retira de su cuenta. Esto se puede hacer con un registro de cheques en papel o de forma electrónica.

Acuérdese de mantener un registro de los retiros de cajeros automáticos, las compras que realiza con su tarjeta de débito, las facturas que se cobran electrónicamente de su cuenta y los cheques. También sería una buena idea que guardara fondos adicionales en su cuenta para ayudar a evitar sobregiros no intencionales.

**2. Asociar su cuenta corriente a una cuenta de ahorro.** Si las cuentas están asociadas y no tiene suficiente dinero en su cuenta corriente para cubrir la transacción, el banco transferirá fondos de su cuenta de ahorro a su cuenta corriente para cubrir la diferencia. Esto podría ahorrarle dinero comparado con otros programas de sobregiro,

puesto que la mayoría de los bancos sólo le cobrarán un gasto pequeño, si procede, por transferencia. No obstante, esta opción es útil solo si tiene suficiente dinero en la cuenta de ahorro asociada para cubrir la transacción. De lo contrario, pregunte en su banco cuáles son las alternativas menos costosas a los programas de sobregiro, como por ejemplo, una línea de crédito asociada o un préstamo asequible con un monto reducido.

### ¿Qué debería hacer si tengo un problema?

Si hay algo que le preocupa con respecto a su cuenta, comuníquese con su institución financiera. Explique el problema y cómo le gustaría que se resolviera el problema. Si no consigue los resultados que busca después de comunicarse con el banco, puede comunicarse con el regulador federal del banco para solicitar asistencia.

Para conocer más sobre cómo administrar su dinero sabiamente, complete el programa de educación financiera Money Smart de la FDIC, disponible en Internet en: [www.fdic.gov/moneysmart](http://www.fdic.gov/moneysmart). Usted también puede encontrar talleres de educación financiera o asesoramiento individualizado en su área.

Para averiguar más sobre cómo comunicarse con el regulador federal de su banco, llame al número de teléfono de asistencia al consumidor de la FDIC al 1-877-ASK-FDIC (1-877-275-3342).

[www.fdic.gov/consumer](http://www.fdic.gov/consumer)

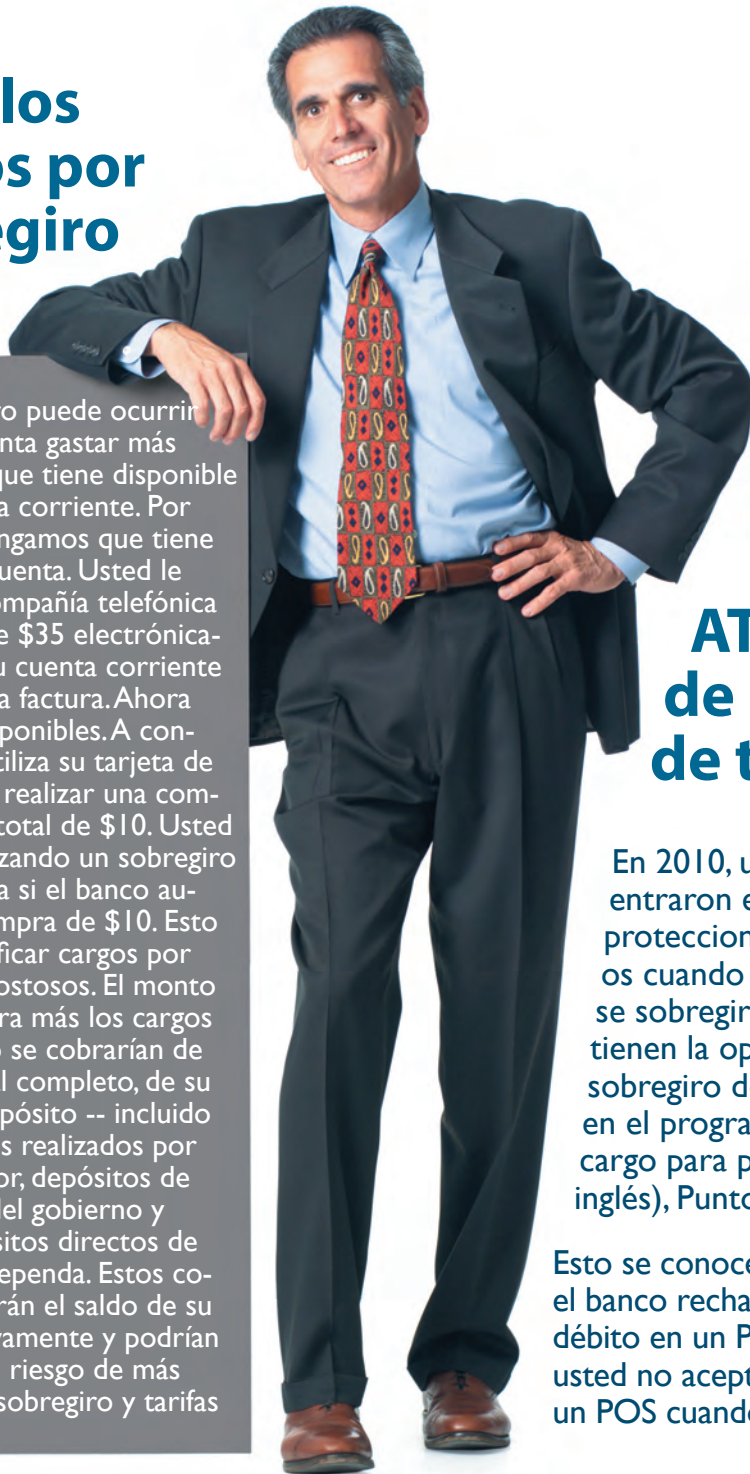
## Su guía para la prevención y administración de los cargos por sobregiro



FEDERAL DEPOSIT INSURANCE CORPORATION

## Evite los cargos por sobregiro

Un sobregiro puede ocurrir cuando intenta gastar más dinero del que tiene disponible en su cuenta corriente. Por ejemplo, pongamos que tiene \$40 en su cuenta. Usted le pide a su compañía telefónica que le cobre \$35 electrónicamente de su cuenta corriente para pagar la factura. Ahora tiene \$5 disponibles. A continuación, utiliza su tarjeta de débito para realizar una compra por un total de \$10. Usted estaría realizando un sobregiro en su cuenta si el banco autoriza la compra de \$10. Esto podría significar cargos por sobregiro costosos. El monto que sobregira más los cargos de su banco se cobrarían de inmediato, al completo, de su próximo depósito -- incluido de depósitos realizados por su empleador, depósitos de beneficios del gobierno y otros depósitos directos de los cuales dependa. Estos cobros reducirán el saldo de su cuenta nuevamente y podrían aumentar el riesgo de más cargos por sobregiro y tarifas costosas.



## regla de aceptación



## ATM y compras de punto de venta de tarjeta de debito

En 2010, unos reglamentos federales entraron en vigor que ofrecen ciertas protecciones para los clientes bancarios cuando su(s) cuenta(s) de depósito se sobregiran. Los consumidores ahora tienen la opción de aceptar el programa de sobregiro de un banco. Al optar aceptación en el programa, el banco puede cobrarle un cargo para procesar una transacción en un terminal Point-of-sale (POS, por sus siglas en inglés), Punto de venta, o en un cajero automático que exceda el saldo de su cuenta.

Esto se conoce como la “opt-in rule” (regla de aceptación) -- si usted no acepta el acuerdo, el banco rechazará las transacciones que realice en un cajero automático y con una tarjeta de débito en un POS si no tiene suficiente dinero en su cuenta para cubrir el retiro o la compra. Si usted no acepta el acuerdo pero el banco paga una transacción en un cajero automático o en un POS cuando su cuenta está en sobregiro, el banco no podrá cobrarle un cargo por sobregiro.