

SNOWBALL METHOD VS AVALANCHE METHOD

The most popular strategies to use when working toward paying down your debt include the snowball method or the avalanche method. You get to decide which method works best, you will reap the benefits of paying it off faster either way!

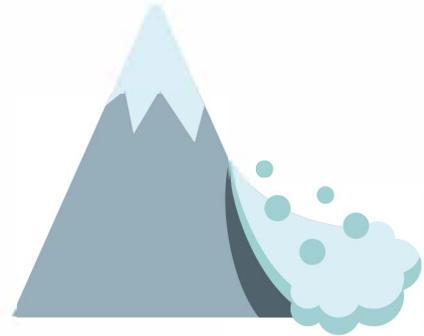


SNOWBALL METHOD

PAYING OFF YOUR
LOWEST BALANCE FIRST

- List all your debts from the smallest balance to the largest balance.
- Make the minimum payment on all your debt, except the smallest one.
- With your smallest debt, put as much money as you can toward the balance until it's paid.
- Take the amount you were putting towards the smallest debt and apply it to the next smallest.

With this method, interest rates are not the focus.



AVALANCHE METHOD

PAYING OFF THE DEBT
WITH THE HIGHEST INTEREST
RATE FIRST

- Make the minimum payments on every source of debt.
- Apply any remaining funds toward the debt with the highest interest rate.

By paying off the debt with the highest interest rate first, you reduce the overall amount of interest you pay.



MÉTODO BOLA DE NIEVE VS MÉTODO AVALANCHA

Las estrategias más habituales que se pueden utilizar al intentar pagar su deuda incluyen el método bola de nieve o el método avalancha. Usted debe decidir qué método funciona mejor, ¡obtendrá los beneficios de pagar su deuda más rápido de cualquier manera!

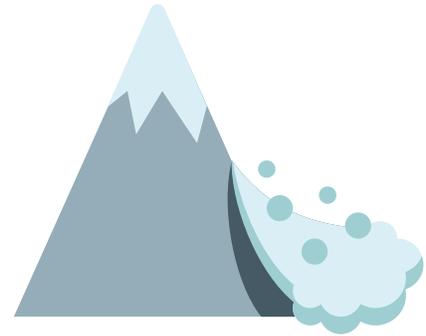


MÉTODO BOLA DE NIEVE

PAGAR PRIMERO EL
SALDO MÁS BAJO

- Haga una lista de todas sus deudas desde el saldo más pequeño hasta el saldo más grande.
- Efectúe el pago mínimo de todas sus deudas, excepto la más pequeña.
- Con su deuda más pequeña, destine todo el dinero que pueda al saldo hasta que esté pagado.
- Tome el monto que estaba dedicando a la deuda más pequeña y aplíquelo a la siguiente más pequeña.

Con este método, las tasas de interés no son el objetivo.



MÉTODO AVALANCHA

PAGAR PRIMERO LA DEUDA
CON LA TASA DE INTERÉS
MÁS ALTA

- Efectúe los pagos mínimos en cada fuente de deuda.
- Aplique los fondos restantes a la deuda con la tasa de interés más alta.

Al pagar primero la deuda con la tasa de interés más alta, reduce el monto total de intereses que paga.

