

REPAYMENT TIMELINE

Paying Back Your Student Loans

LOAN TYPE	IN COLLEGE* (half-time or more enrollment)	LEAVES COLLEGE (or drops below half-time enrollment)	EXIT COUNSELING	GRACE PERIOD	REPAYMENT** (after grace period, if applicable)
Subsidized Stafford Loan	- No payments required on amount borrowed (principal) - Interest paid by federal government	Graduate, withdraw or drop below half time	Before leaving (exiting) college, you are required to complete loan counseling.	6 month grace period before payments begin - No principal payments required - Interest paid by federal government	Payments of principal and interest begin, according to arrangements made with the lender or holder of your loans.
Unsubsidized Stafford Loan	- No payments required on amount borrowed (principal) - Interest payments required; two payment options: - monthly or quarterly payments - interest accrues and is added to loan	Graduate, withdraw or drop below half time	Before leaving (exiting) college, you are required to complete loan counseling.	6 month grace period before payments begin - No principal payments required - Interest payments required; see "In College" column for payment options	Payments of principal and interest begin, according to arrangements made with the lender or holder of your loans. (Amount of payment will vary depending on interest payment option chosen while in college.)
PLUS Loan (for parents and graduate students)	Payments on amount borrowed (principal) and interest typically required while student and/or borrower are in college; borrowers may qualify for in-school deferment	Graduate, withdraw or drop below half time	Before leaving (exiting) college, graduate students are required to complete loan counseling. Not required for parent borrowers	No grace period	Payments of principal and interest begin within 60 days after each loan's final disbursement, according to arrangements made with the lender or holder of your loans.

REMEMBER: Deferment and forbearance (payment postponement options) may be available for qualified borrowers under certain circumstances. Contact your lender or holder for details. If you're unsure who your loan holder is, find the information at nslds.ed.gov, Financial Aid Review.

This timeline applies specifically to the loans available through the Federal Family Education Loan Program (FFELP). For detailed information on Federal Perkins Loans and Direct Loans, contact your college's financial aid administrator or your Direct Loan Servicer.

* It is the borrower's responsibility to inform the lender of any changes to address, name, phone number, or employment (including employer's address). Borrower also must notify the lender if the Social Security number is corrected, or any other changes take place that would affect loan status.

** Unless the lender approves a deferment or forbearance, the borrower must make scheduled principal and interest payments until the loan is paid in full.

PLANEACIÓN DE PAGO

Para Préstamos Estudiantiles

TIPO DE PRÉSTAMO	EN LA UNIVERSIDAD* (matrícula de medio tiempo o superior)	TERMINADO LA UNIVERSIDAD (o reducir la matrícula menos de medio tiempo)	ORIENTACIÓN DE SALIDA	PERÍODO DE GRACIA	PAGO** (después del período de gracia, si corresponde)
Préstamo Stafford Subvencionado	- No se tienen que hacer pagos por el monto prestado (capital) - El gobierno federal paga los intereses	Graduación, dejar la universidad, o reducir la matrícula menos de medio tiempo	Antes de terminar la universidad, debes asistir a una sesión de orientación de salida de préstamo Stafford.	Período de gracia de 6 meses antes del inicio de los pagos - No se tienen que hacer pagos por el capital - El gobierno federal paga los intereses	Comienzan los pagos del capital y los intereses, según las disposiciones establecidas con el prestamista o titular de los préstamos.
Préstamo Stafford no Subvencionado	- No tienen que hacerse pagos por el monto prestado (capital) - Se deben pagar los intereses; dos opciones de pago: - pagos mensuales o trimestrales - los intereses se acumulan y se agregan al préstamo	Graduación, dejar la universidad, o reducir la matrícula menos de medio tiempo	Antes de terminar la universidad, debes asistir a una sesión de orientación de salida de préstamo Stafford.	Período de gracia de 6 meses antes del inicio de los pagos - No se tienen que hacer pagos por el capital - Se deben pagar los intereses; consulta las opciones de pago en la columna "En la universidad"	Comienzan los pagos del capital y los intereses, según las disposiciones establecidas con el prestamista o titular de los préstamos. (El monto de los pagos variará según la opción de pago de intereses que seleccionaste cuando estabas en la universidad.)
Préstamo PLUS (para los padres y estudiantes graduados)	Se deben hacer pagos basados en la cantidad prestada (capital) y típicamente en los intereses acumulados mientras que el estudiante y/o prestatario esté en la universidad; prestatarios pueden calificar para un aplazamiento de pago por motivo de estudios	Graduación, dejar la universidad, o reducir la matrícula menos de medio tiempo	Antes de terminar la universidad, estudiantes listos para graduarse deben asistir a una sesión de orientación de salida de préstamo PLUS. No requerido para los padres prestatarios	No hay período de gracia	Los pagos del capital y los intereses comienzan 60 días tras el último retiro de fondos de cada préstamo, según las disposiciones establecidas con el prestamista o titular de los préstamos.

RECUERDA: Bajo ciertas circunstancias, puede que los prestatarios calificados dispongan de aplazamiento e indulgencia (opciones para posponer el pago). Comunícate con tu prestamista o titular para obtener más detalles. Si no estás seguro de quién es el titular de tu préstamo, busca dicha información en el sitio nslds.ed.gov, en la sección "Financial Aid Review".

Esta planeación se aplica específicamente a los préstamos disponibles mediante el Programa de Prestamos Federales para la Educación de la Familia (FFELP). Para obtener mayor información sobre los Préstamos Perkins y Préstamos Directos Federales, comunícate con el administrador de ayuda financiera de tu institución o con tu agencia recaudadora de préstamos directos.

* El prestatario tiene la responsabilidad de informar al prestamista sobre cualquier cambio de dirección, nombre, número telefónico o empleo (incluyendo la dirección del empleador). El prestatario también debe notificarle al prestamista sobre la corrección del número de seguro social, o cualquier otro cambio que pudiera afectar el estado del préstamo.

** A menos que el prestamista haya aprobado un aplazamiento o una indulgencia, el prestatario debe realizar los pagos programados del capital y los intereses hasta que el préstamo se haya pagado por completo.