

December 15, 2008

15 de diciembre de 2008

MORTGAGEE LETTER 2008-40
CARTA hipotecario 2008-40

TO: ALL APPROVED MORTGAGEES

A: TODOS APROBADOS hipotecarios

SUBJECT: Refinance Transactions: New Maximum Mortgage Calculation

ASUNTO: Refinance Operaciones: Nueva Hipoteca Máxima Cálculo

The Housing and Economic Recovery Act of 2008 revised the National Housing Act

To: Vivienda y la Ley de Recuperación Económica de 2008, revisó la Ley de Nacional de la Vivienda:

- Eliminate the variable loan-to-value (LTV) limits that were based on the combination of the property value and the average closing costs of the State where the property is located and
- Eliminar la variable de préstamo-valor (LTV) los límites que se basan en la combinación del valor de la propiedad y el promedio de los costos de cierre del Estado donde se encuentre el bien y
- Limit the total FHA-insured first mortgage to 100 percent of the appraised value, and permit the inclusion of the upfront mortgage insurance premium (UFMIP) within that limit.
- Limitar el total de la FHA-asegurado primera hipoteca al 100 por ciento del valor tasado, y permitir la inclusión de la prima de seguro hipotecario por adelantado (UFMIP) dentro de ese límite.

For simplicity purposes, and to eliminate any confusion in the marketplace, effective for case numbers assigned on or after January 1, 2009 the maximum LTV for most refinance transactions will be 97.75 percent.

Por motivos de simplificación, y para eliminar cualquier confusión en el mercado, a partir del caso de números asignados a partir del 1 de enero de 2009, el máximo LTV para refinanciar la mayoría de las transacciones será 97,75 por ciento.

A summary of maximum LTVs is shown in the chart below.

Un resumen de máximo VTL se muestra en el cuadro de abajo.

The discussion of refinance transactions and mortgage calculation example shown in Mortgagee Letter 2008-23 are superseded by the instructions in this Mortgagee Letter. A matrix comparing rates and terms, streamlined with and without appraisals, is provided in the attachment to this Mortgagee Letter.

La discusión de la refinanciación de hipotecas y operaciones de cálculo se indica en el ejemplo hipotecario Carta 2008-23 se sustituya por las instrucciones de esta Carta hipotecario. Una matriz de comparación de precios y condiciones, racionalizada con y sin las evaluaciones, se presenta en el archivo adjunto a la presente Carta hipotecario.

Underwriting requirements for rate-and-term and streamline refinances appear on the following pages; underwriting and eligibility requirements for cash-out refinances remain in ML 2005-43. Please note that in every example below, the loan amount before adding the UFMIP may not exceed the geographical limit where the property is located.

Los compromisos necesarios para la velocidad y duración y racionalizar refinanciamientos aparecen en las páginas siguientes, los compromisos y los requisitos de elegibilidad para pago en efectivo a cabo refinanciamientos permanecer en ML 2005-43. Tenga en cuenta que en cada ejemplo siguiente, el monto del préstamo antes de añadir el UFMIP no puede superar el límite geográfico donde se encuentre el bien.

Type of Refinance Tipo de Refinanciamiento	Maximum LTV Máximo VTL	UFMIP UFMIP ¹
Rate-and-Term Tasa y plazo	97.75% 97,75%	1.75% 1,75%
FHA-to-FHA Streamline w/Appraisal FHA a la FHA Agilice W / Evaluación	97.75% 97,75%	1.50% 1,50%
FHA-to-FHA Streamline w/o Appraisal FHA a la FHA Agilice W / O de Evaluación	n/a (see below) n / d (véase más adelante)	1.50% 1,50%
Cash-Out Refinances Refinanciamientos de salida de efectivo	95% and 85% El 95% y 85%	1.75% 1,75%

Termination of FHASecure : Terminación de la relación de FHASecure:

Per the original announcement, the FHASecure program will terminate December 31, 2008. To meet this deadline, the loan application must be executed by the borrower(s) and a case number *assigned* no later than December 31, 2008 to be eligible for this program.

A separate mortgagee letter will be issued with additional information. Por el anuncio, el FHASecure programa terminará el 31 de diciembre de 2008. Para cumplir este plazo, la solicitud de préstamo deben ser ejecutadas por el prestatario (s) y un número de caso *asignado* a más tardar el 31 de diciembre de 2008 para ser elegible para este programa . Un acreedor hipotecario carta será publicada con información adicional.

MORTGAGE AMOUNTS ON REFINANCE TRANSACTIONS HIPOTECA DE IMPORTES REFINANCIAR OPERACIONES

Rate and Term Refinances with Appraisals: The maximum mortgage is the *lower* of the LTV limitation or the existing debt calculation described below, and may never exceed the geographical statutory limit except by the amount of any new UFMIP:

Tasa y Plazo refinanciamientos con Tasaciones: El importe máximo de hipoteca es el más *bajo* de la limitación o la VTL la deuda existente de cálculo se describe a continuación, y nunca podrá ser superior al límite legal, excepto geográfica con el importe de los nuevos UFMIP:

- **LTV Ratio Applied to Appraised Value** : Multiply the appraised value of the property by 97.75 percent. Any appraisal requirements, including repairs, must be satisfied before the mortgage is eligible for insurance endorsement.

Ratio LTV Aplicado a valor: Multiplicar el valor tasado de la propiedad por 97,75 por ciento. Cualquier evaluación de necesidades, incluidas las reparaciones, se deben cumplir antes de la hipoteca es elegible para seguro de su aprobación.

- **Existing Debt:** Add together the amount of the existing first lien, any purchase money second mortgage, any junior liens over 12 months old, closing costs, prepaid expenses, borrower paid repairs required by the appraisal, discount points, and then subtract any refund of UFMIP.

Deuda actual: Añadir junto al importe de la actual primera embargo, cualquier precio de compra segunda hipoteca, los jóvenes hipotecas de más de 12 meses de edad, los costos de cierre, gastos pagados, prestatario paga las reparaciones necesarias por la evaluación, puntos de descuento, y restar cualquier reembolso de UFMIP.

If any portion of the funds of an equity line of credit in excess of \$1000 was advanced within the past 12 months and was for purposes other than repairs and rehabilitation of the property, the line of credit is *not* eligible for inclusion in the new mortgage.

Si cualquier porción de los fondos de una línea de crédito en exceso de \$ 1000 se adelantó en los últimos 12 meses y para fines distintos de la reparación y rehabilitación de la propiedad, la línea de crédito *no* es elegible para la inclusión en la nueva hipoteca.

The amount of the existing first mortgage may include the interest charged by the servicing lender when the payoff will not likely be received on the first day of the month (as is typically assessed on FHA-insured mortgages). The amount also may include any prepayment penalties assessed on a conventional mortgage.

El importe de la primera hipoteca existente puede incluir los intereses cobrados por los servicios de pago cuando el prestamista no puede ser recibido en el primer día del mes (como suele ser evaluada en la FHA-asegurado hipotecas). El importe también podrá incluir cualquier tipo de prepago Sanciones de las hipotecas convencionales.

In determining the existing debt as part of the mortgage amount calculation, the mortgagee may include accrued late charges and escrow shortages.

En la determinación de la deuda existente, como parte de la cantidad de cálculo de hipotecas, el acreedor hipotecario puede incluir fines de los cargos devengados y la escasez de garantía bloqueada.

Prepaid expenses may include the per diem interest to the end of the month on the new loan, hazard insurance premium deposits, monthly mortgage insurance premiums, and any real estate tax deposits needed to establish the escrow account regardless whether the mortgagee refinancing the existing loan is also the servicing lender for that mortgage.

Gastos anticipados pueden incluir las dietas de interés hasta el final del mes en el nuevo préstamo, la prima de riesgo del seguro de depósitos, hipoteca mensual de las primas de seguros, bienes inmuebles y de cualquier impuesto de depósitos necesarios para establecer la cuenta de garantía bloqueada, independientemente de si el acreedor hipotecario la refinanciación de préstamos ya existentes se Asimismo, el prestamista para que el servicio de hipoteca.

Additional underwriting and eligibility criteria : Los compromisos adicionales y criterios de elegibilidad:

- The mortgage being refinanced must be current for the month due, eg, a refinance of a mortgage anytime in November must have had the October payment made.

La hipoteca debe ser refinanciados para el mes actual, debido, por ejemplo, una refinanciación de una hipoteca en cualquier momento, en noviembre debe haber realizado el pago del mes de octubre.

- Subordinate liens, including credit lines, regardless of when taken, may remain outstanding (but subordinate to the FHA-insured mortgage).

Subordinada hipotecas, incluidas las líneas de crédito, independientemente de cuando se toman, pueden permanecer pendientes (pero subordinada a la hipoteca asegurada-FHA).

- New subordinate liens may be placed behind the FHA-insured mortgage and are subject to no CLTV cap.

Nuevos gravámenes subordinados pueden ser colocados detrás de la hipoteca FHA-asegurado y no están sujetos a CLTV tapa.

- At closing, the borrower may not receive cash back in excess of \$500.

Al cierre, el prestatario no podrá recibir dinero en efectivo en exceso de \$ 500.

Streamline Refinance WITH an Appraisal. The maximum insurable mortgage is the *lower* of 97.75 percent of the appraiser's estimate of value or the sum of the existing indebtedness and related closing costs and prepaid expenses for the refinance; both are described below. **Racionalizar Refinanciar con una evaluación.** El máximo asegurable hipotecario es el más *bajo* de 97,75 por ciento de la estimación de evaluador del valor o la suma de las deudas existentes y los costos de cierre y gastos para la refinanciación, ambos se describen a continuación.

- LTV Ratio Applied to Appraised Value : Multiply the appraised value of the property by 97.75 percent.

Ratio LTV Aplicado a valor: Multiplicar el valor tasado de la propiedad por 97,75 por ciento.

- Existing Debt: Add together the amount of the existing FHA-insured first lien, closing costs, prepaid expenses, discount points, and then subtract any refund of UFMIP.

Deuda actual: Añadir junto al importe de la FHA-asegurados existentes primera embargo, los costos de cierre, gastos pagados, descuento de puntos, y restar cualquier reembolso de UFMIP.

The amount of the existing first mortgage may include the interest charged by the servicing lender when the payoff will not likely be received on the first day of the month (as is typically assessed on FHA-insured mortgages). In determining the existing debt as part of the mortgage amount calculation, the mortgagee may include accrued late charges and escrow shortages.

El importe de la primera hipoteca existente puede incluir los intereses cobrados por los servicios de pago cuando el prestamista no puede ser recibido en el primer día del mes (como suele ser evaluada en la FHA-asegurado hipotecas). En la determinación de la deuda existente, como parte importe de la hipoteca de cálculo, el acreedor hipotecario puede incluir fines de los cargos devengados y la escasez de garantía bloqueada.

Prepaid expenses may include the per diem interest to the end of the month on the new loan, hazard insurance premium deposits, monthly mortgage insurance premiums, and any real estate tax deposits needed to establish the escrow account regardless whether the mortgagee refinancing the existing loan is also the servicing lender for that mortgage.

Gastos anticipados pueden incluir las dietas de interés hasta el final del mes en el nuevo préstamo, la prima de riesgo del seguro de depósitos, hipoteca mensual de las primas de seguros, bienes inmuebles y de cualquier impuesto de depósitos necesarios para establecer la cuenta de garantía bloqueada, independientemente de si el acreedor hipotecario la refinanciación de préstamos ya existentes se Asimismo, el prestamista para que el servicio de hipoteca.

Additional underwriting and eligibility criteria :

Los compromisos adicionales y criterios de elegibilidad:

- The mortgage being refinanced must be current for the month due, eg, a refinance of a mortgage anytime in November must have had the October payment made.

La hipoteca debe ser refinanciados para el mes actual, debido, por ejemplo, una refinanciación de una hipoteca en cualquier momento, en noviembre debe haber realizado el pago del mes de octubre.

[Borrowers no more than 2 months delinquent may also be refinanced in this manner per instructions contained in handbook HUD-4155.1 REV-5, paragraph 1-12D6.]

[Prestatarios no más de 2 meses los delincuentes también pueden ser refinanciados de esta manera por instrucciones contenidas en el Manual HUD 4155.1 REV-5, apartado 1-12D6.]

- Subordinate liens, including credit lines, regardless of when taken, may remain outstanding (but subordinate to the FHA-insured mortgage).

Subordinado hipotecas, incluidas las líneas de crédito, independientemente de cuando se toman, pueden permanecer pendientes (pero subordinada a la hipoteca asegurada-FHA).

- At closing, the borrower may not receive cash back in excess of \$500. Al cierre, el prestatario no podrá recibir dinero en efectivo en exceso de \$ 500.

Streamline Refinances WITHOUT an Appraisal. The maximum insurable mortgage is the *lower* of the two calculations shown below:

SIN racionalizar refinanciamientos de Evaluación. El máximo asegurable hipotecario es el *más bajo* de los dos cálculos se muestra a continuación:

- **Original Loan Amount** : The original principal balance on the mortgage (which will include any UFMIP) plus the new upfront premium that will be charged on the refinance, or

Monto original del préstamo: El saldo inicial de la hipoteca (que incluyen los UFMIP), además de la nueva prima por adelantado que le será cargado en la refinanciación, o

- **Existing Debt** : Add together the amount of the existing FHA-insured first lien, closing costs, prepaid expenses, discount points, and then subtract any refund of UFMIP.

Deuda actual: Añadir junto al importe de la FHA-asegurados existentes primera embargo, los costos de cierre, gastos pagados, descuento de puntos, y restar cualquier reembolso de UFMIP.

The amount of the existing first mortgage may include the interest charged by the servicing lender when the payoff will not likely be received on the first day of the month (as is typically assessed on FHA-insured mortgages).

El importe de la primera hipoteca existente puede incluir los intereses cobrados por los servicios de pago cuando el prestamista no puede ser recibido en el primer día del mes (como suele ser evaluada en la FHA-asegurado hipotecas).

In determining the existing debt as part of the mortgage amount calculation, the mortgagee may include accrued late charges and escrow shortages.

En la determinación de la deuda existente, como parte de la cantidad de cálculo de hipotecas, el acreedor hipotecario puede incluir fines de los cargos devengados y la escasez de garantía bloqueada.

Prepaid expenses may include the per diem interest to the end of the month on the new loan, hazard insurance premium deposits, monthly mortgage insurance premiums, and any real estate tax deposits needed to establish the escrow account regardless whether the mortgagee refinancing the existing loan is also the servicing lender for that mortgage.

Gastos anticipados pueden incluir las dietas de interés hasta el final del mes en el nuevo préstamo, la prima de riesgo del seguro de depósitos, hipoteca mensual de las primas de

seguros, bienes inmuebles y de cualquier impuesto de depósitos necesarios para establecer la cuenta de garantía bloqueada, independientemente de si el acreedor hipotecario la refinanciación de préstamos ya existentes se Asimismo, el prestamista para que el servicio de hipoteca.

Additional underwriting and eligibility criteria

Los compromisos adicionales y criterios de elegibilidad

- The mortgage being refinanced must be current for the month due, eg, a refinance of a mortgage anytime in November must have had the October payment made.

La hipoteca debe ser refinanciada para el mes actual, debido, por ejemplo, una refinanciación de una hipoteca en cualquier momento, en noviembre debe haber realizado el pago del mes de octubre. [

Borrowers no more than 2 months delinquent may also be refinanced in this manner per instruction contained in handbook HUD-4155.1 REV-5, paragraph 1-12D6.]

[Prestatarios no más de 2 meses los delincuentes también pueden ser refinanciados de esta manera por la instrucción que figura en el Manual HUD 4155.1 REV-5, apartado 1-12D6.]

- Subordinate liens, including credit lines, regardless of when taken, may remain outstanding (but subordinate to the FHA-insured mortgage).

Subordinado hipotecas, incluidas las líneas de crédito, independientemente de cuándo se toman, pueden permanecer pendientes (pero subordinada a la hipoteca asegurada-FHA).

- At closing, the borrower may not receive cash back in excess of \$500.

Al cierre, el prestatario no podrá recibir dinero en efectivo en exceso de \$ 500.

- Properties no longer occupied by the owners or otherwise owned by an investor can only be refinanced in this manner, ie, without an appraisal, and only for the outstanding principal balance.

Propiedades no ocupadas por los propietarios o de otra propiedad de un inversor sólo puede ser refinanciada de esta manera, es decir, sin una evaluación, y sólo para el saldo pendiente. See handbook HUD-4155.1 REV-5, Chapter 1, Section 12 for additional information when refinancing investor-owned properties. Ver manual de HUD 4155.1 REV-5, Capítulo 1, Sección 12 para información adicional al inversor refinanciación propiedades.

Additional Information Información adicional

- **Fees Charged by Non-Approved Broker** : While FHA regulations (see 24 CFR 203.27(e)) permit a borrower to engage a broker who is not FHA-approved to assist in obtaining mortgage financing, the loan origination services *may not* be performed by that broker and the FHA approved mortgagee shall not compensate the broker for such services. FHA requires that these services be performed by either an FHA-approved lender or loan correspondent.

Tarifas aplicadas por no Aprobado Broker: Si bien la FHA (ver 24 CFR 203.27 (e)) permiso para entablar un prestatario de un agente que no está aprobado por la FHA para ayudar en la obtención de financiamiento hipotecario, los servicios de originación del préstamo *no podrá* ser llevada a cabo porque y el corredor hipotecario FHA aprobado no compensar el intermediario para tales servicios. FHA requiere que estos servicios se realizarán por cualquiera de un prestamista aprobado por la FHA o el préstamo correspondiente.

Further, under no circumstances may a borrower be charged a fee that is *not* commensurate with the amount normally charged for similar services. If the payment bears no reasonable relationship to the market value of the services provided, the excess over the market rate may be used as evidence of a compensated referral or unearned fee in violation of section 8(a) or (b) of RESPA and 24 CFR 3500.14(g). See Mortgagee Letter 2008-17 for additional guidance.

Además, en ningún caso puede ser un prestatario el pago de un canon que *no* se corresponde con la cantidad que normalmente cobra por servicios similares.

Si el pago no tiene ninguna relación razonable con el valor de mercado de los servicios prestados, el exceso sobre el tipo de mercado puede ser utilizado como prueba de un compensada o no devengados tasa de referencia en violación de la sección 8 (a) o (b) de RESPA y 24 CFR 3500.14 (g). hipotecario Ver Carta de 2008-17 de orientación adicional.

Title Issues Regarding Non-Borrowing Spouses or Other Parties in Interest : This section addresses the situation where two or more parties have an ownership interest in the property, but only one of the parties is applying for the loan (and credit qualifies for the loan on his or her own).

Cuestiones relativas a título de préstamo no cónyuges o de otras partes interesadas: Esta sección aborda la situación en que dos o más partes tengan un interés de propiedad en la propiedad, pero sólo una de las partes solicita el préstamo (crédito y cumple los requisitos para el préstamo en su propio).

Currently, Handbook HUD-4155.1 REV-5, paragraphs 2-2 A and D do not permit the non-applicant individuals to have an ownership interest in the property at the time of

settlement without executing the mortgage note and mortgage, deed of trust, or security deed.

Actualmente, Manual de HUD 4155.1 REV-5, los apartados A y D 2o-2o no permiten que los individuos no candidatos a tener una participación en la propiedad de los bienes en el momento de la liquidación sin la ejecución de la hipoteca y la nota de la hipoteca, escritura de fideicomiso, escritura o de seguridad. Except as provided in this section, the Mortgagee Letter eliminates that requirement , regardless of whether the transaction is a purchase or a refinance. Salvo lo dispuesto en este apartado, el acreedor hipotecario que elimina el requisito de Carta, independientemente de si la transacción es una compra o una refinanciación.

The lender is still required to ensure a valid and enforceable first lien on the property under state law, which may require the execution of the mortgage (but not typically the note) by all parties who have an ownership interest in the property. See Federal Reserve Regulation B for more information. If the party in question executes the mortgage, deed of trust, or security deed only for such reasons, he or she is not considered a borrower for FHA purposes, and therefore need not sign the loan application or be considered in credit underwriting.

El prestamista sigue siendo necesaria para garantizar una válida y exigible primera embargo en la propiedad bajo la ley estatal, que pueden exigir la ejecución de la hipoteca (aunque no suele ser la nota) por todas las partes que tienen un interés de propiedad en la propiedad. Véase la Reserva Federal Reglamento B para obtener más información. Si la parte en cuestión se ejecuta la hipoteca, escritura de fideicomiso, sólo escritura o de seguridad por esta razón, él o ella no se considera un prestatario de FHA efectos, y por lo tanto no es necesario firmar la solicitud de préstamo o ser considerados en los compromisos de crédito.

- Second Appraisal Requirements/Loan-to-Value Limits for Cash-Out Refinances : The instructions in ML 2008-09 regarding when a second appraisal is needed, and the requirements for that second appraisal, as well as the 85 percent limitation on cash-out refinances when the loan balance will exceed \$417,000, remain in effect.
- Segunda Evaluación de Requisitos / préstamo-valor Límites para refinanciamientos efectivo de salida: Las instrucciones en relación con ML 2008-09 cuando una segunda evaluación es necesaria, y los requisitos para que la segunda evaluación, así como la limitación del 85 por ciento en efectivo a cabo refinanciamientos de préstamos, cuando el saldo de exceder los \$ 417.000, seguirán en vigor.

In addition, FHA will now require a second appraisal for all cash-out refinances where the LTV, exclusive of the UFMIP, will exceed 85 percent of the appraiser's estimate of value. This second appraisal requirement applies regardless of the loan amount or the

location of the property, ie, whether the property is in a “declining area” or is not. This second appraisal requirement for cash-out refinances is effective for all case number assignments on or after January 1, 2009 and is to adhere to the instructions set forth in ML 2008-09. Please also note that cash-out refinances with LTVs exceeding 85 percent will be over-selected for post-endorsement technical reviews (PETR) to assure the quality of the underwriting.

Además, ahora la FHA requiere una segunda evaluación para todos los cobros para que los refinanciamientos VTL, exclusiva de la UFMIP, superará el 85 por ciento de la estimación del evaluador de valor. Esta segunda evaluación se aplica independientemente de la cantidad del préstamo o la ubicación de la propiedad, es decir, si la propiedad está en una "zona de descenso" o no lo es. Este segundo requisito para la evaluación de efectivo a cabo refinanciamientos es eficaz para todas las asignaciones de número de caso a partir del 1 de enero de 2009 y es a que se adhieran al instrucciones enunciadas en el ML 2008-09. Tenga en cuenta también que el efectivo-a refinanciamientos con VTL, superior al 85 por ciento tendrá más de seleccionados para su aprobación después de los exámenes técnicos (PETR) para asegurar la calidad de la suscripción.

Additional underwriting and eligibility criteria

Los compromisos adicionales y criterios de elegibilidad

- The subject property **must** have been owned by the borrower as his or her principal residence for at least 12 months preceding the date of the loan application.
- La propiedad en cuestión **debe** haber sido propiedad del prestatario como su residencia principal durante al menos 12 meses anteriores a la fecha de la solicitud de préstamo.
- If said property is encumbered by a mortgage, the borrower **must** have made all of his/her mortgage payments within the month due for the previous 12 months, ie, no payment may have been more than 30 days late and is current for the month due.
- Si dicha propiedad está gravada por una hipoteca, el prestatario **deberá** haber realizado la totalidad de sus pagos de la hipoteca en el mes debido a los 12 meses anteriores, es decir, el pago no puede haber sido más de 30 días de retraso y está vigente para el mes, debido .
- The property that is security for the refinanced mortgage **must** be a 1- or 2-unit dwelling. La propiedad que es la seguridad para la refinanciación la hipoteca **debe** ser un 1 - o 2-unidad de vivienda.
- Subordinate financing may remain in place, but subordinate to the FHA insured first mortgage, regardless of the total indebtedness or combined loan-to-value ratio, provided the homeowner qualifies for making scheduled payments on all liens.

- Financiación subordinada podrán permanecer en el lugar, pero subordinada a la primera hipoteca FHA asegurado, independientemente del total de la deuda o combinadas préstamo-valor, siempre que el propietario puede beneficiarse de realizar sus pagos programados en todas las hipotecas.
- Any co-borrower or co-signer being added to the note **must** be an occupant of the property. Non-occupant owners may *not* be added in order to meet FHA's credit underwriting guidelines for the mortgage.
- Cualquier co-prestatario o fiador que se añade a la nota **debe** ser un ocupante de la propiedad. Ocupantes no propietarios *no* podrán añadirse a fin de cumplir los compromisos de crédito de FHA directrices para la hipoteca.

If you have any questions regarding this Mortgage Letter, please contact the FHA Resource Center at 1-800-CALL-FHA (1-800-225-5342). Persons with hearing or speech impairments may access this number via TDD/TTY by calling 1-877-TDD-2HUD (1-877-833-2483).

Si tiene alguna pregunta respecto a esta Carta de hipoteca, por favor, póngase en contacto con el Centro de Recursos de la FHA en 1-800-CALL-FHA (1-800-225-5342). Las personas con problemas de audición o de habla pueden acceder a través de este número TDD / TTY llamando 1-877-TDD-2HUD (1-877-833-2483).

Sincerely,

Atentamente,

Brian D. Montgomery Brian D. Montgomery

Assistant Secretary for Housing- Subsecretario de Vivienda -

Federal Housing Commissioner Comisionado Federal de Vivienda

Attachment

Archivo adjunto

ATTACHMENT ADJUNTO

The following matrix provides a comparison of rates and terms, streamlined with and without appraisals.

La siguiente matriz ofrece una comparación de las tasas y términos, racionalizado, con y sin evaluaciones.

Previous edition is obsolete. Edición anterior es obsoleto.