

BBVA RMBS 21 Fondo de Titulización

Informe resumen

Fecha: 31/12/2025

Divisa: EUR

Fecha constitución

21/03/2022

NIF

V09851882

Sociedad Gestora

Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

BBVA

Administrador Activos

BBVA

Entidad Directora y Suscriptora

BBVA

Depositorio Activos

BBVA

Agente Pago Bonos

BBVA

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

BBVA

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Préstamo Subordinado

BBVA

Permuta Financiera

BBVA

Auditor Fondo

KPMG Auditores

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos								
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización	Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	DBRS / S&P / SCOPE	
Serie A ES0305643001	24/03/2022 120.280	63.855,13 7.680.495.036,40 63,86%	100.000,00 12.028.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 18.Feb/May/Ago/Nov	2,2190% 18/02/2026 362,108252 Bruto 293,307684 Neto	18/11/2066 Trimestral 18.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial	AA (high) AA (sf) AA (st) AAAsf
Serie B ES0305643019	24/03/2022 3.720	100.000,00 372.000.000,00 100,00%	100.000,00 372.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 18.Feb/May/Ago/Nov	2,3190% 18/02/2026 592,633333 Bruto 480,033000 Neto	18/11/2066 Trimestral 18.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial	AA (high) AA (sf) BBB+sf BBB-
Total		8.052.495.036,40	12.400.000.000,00					

Agente Pago Bonos

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)								
% TACP Mensual			0,08	0,17	0,25	0,34	0,43	0,51
% TACP Anual equivalente			1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	8,27 24/02/2034	7,62 01/07/2033	7,07 10/12/2032	6,54 02/06/2032	6,07 12/12/2031	5,67 17/07/2031
	Amort. final	Años	17,76 18/08/2043	16,76 18/08/2042	16,01 18/11/2041	15,01 18/11/2040	14,01 18/11/2039	13,26 18/02/2039
	Sin amortización opcional *	Años	8,49 12/05/2034	7,85 23/09/2033	7,28 27/02/2033	6,77 24/09/2032	6,31 10/03/2032	5,90 11/10/2031
	Amort. final	Años	22,01 18/11/2047	21,51 18/05/2047	21,01 18/12/2046	20,27 18/02/2046	19,51 18/05/2045	18,76 18/09/2044
Serie B	Con amortización opcional *	Años	17,76 17/08/2043	16,76 18/08/2042	16,01 18/11/2041	15,01 17/11/2040	14,01 18/11/2039	13,26 17/02/2039
	Amort. final	Años	17,76 18/08/2043	16,76 18/08/2042	16,01 18/11/2041	15,01 18/11/2040	14,01 18/11/2039	13,26 18/02/2039
	Sin amortización opcional *	Años	23,86 22/09/2049	23,42 12/04/2049	22,96 26/10/2048	22,46 28/04/2048	21,92 13/10/2047	21,34 17/03/2047
	Amort. final	Años	37,28 18/02/2063	37,28 18/02/2063	37,28 18/02/2063	37,28 18/02/2063	37,52 18/02/2063	37,52 18/05/2063

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.

Hipótesis de morosidad y fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)			
Actual		A la emisión	
		% MC	% MC
Serie A	95,38%	7.680.495.036,40	12,32% 97,00%
Serie B	4,62%	372.000.000,00	7,70% 3,00%
Emisión de Bonos		8.052.495.036,40	12.400.000.000,00
Fondo de Reserva	7,70%	620.000.000,00	5,00% 620.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	772.116.355,95	1,975%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	38.013.314,31	
Ints. cobrados ptes de ingreso	16.613.884,70	
Passivo		
Préstamo Subordinado L/P	620.000.000,00	2,169%
Préstamo Subordinado C/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
Actual		A la constitución	
Número	90.209	115.736	
Principal			
Pendiente vencimiento	7.891.858.432,13	12.399.999.730,17	
Medio	87.484,16	107.140,39	
Mínimo	20,79	13.650,11	
Máximo	1.224.240,47	1.716.743,99	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,81%	0,57%	
Mínimo	0,19%	0,00%	
Máximo	7,86%	6,65%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	222	262	
Mínimo	05/01/2026	30/04/2022	
Máximo	31/01/2063	31/10/2061	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	82,73%	87,12%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,04%	0,03%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,91%	0,71%	
Interés Fijo	16,32%	12,13%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
Actual		A la constitución	
% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,61	6,93	0,14
10,01 - 20%	2,35	15,79	0,87
20,01 - 30%	5,02	25,54	2,00
30,01 - 40%	10,42	35,55	4,25
40,01 - 50%	17,14	45,33	9,28
50,01 - 60%	21,75	55,06	16,14
60,01 - 70%	21,58	64,80	20,11
70,01 - 80%	10,53	74,20	20,29
80,01 - 90%	4,79	84,38	13,71
90,01 - 100%	2,38	94,47	9,46
100,01 - 110%	1,12	104,31	3,17
110,01 - 120%	0,56	114,59	1,66
120,01 - 130%	0,36	124,89	0,88
130,01 - 140%	0,24	134,68	0,46
140,01 - 150%	0,21	144,75	0,33
150,01 - 160%	0,15	154,46	0,20
160,01 - 170%	0,11	164,71	0,17
170,01 - 180%	0,07	175,47	0,12
180,01 - 190%	0,06	184,88	0,08
190,01 - 200%	0,06	194,87	0,06
200,01 - 210%	0,02	206,69	0,06
210,01 - 220%	0,04	214,55	0,04
220,01 - 230%	0,02	222,82	0,03
230,01 - 240%	0,00	239,05	0,03
Medio ponderado	57,37		69,60
Mínimo	0,01		1,53
Máximo	239,05		248,35

BBVA RMBS 21 Fondo de Titulización

Informe resumen

Fecha: 31/12/2025

Divisa: EUR

Fecha constitución

21/03/2022

NIF

V09851882

Sociedad Gestora

Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

BBVA

Administrador Activos

BBVA

Entidad Directora y Suscriptora

BBVA

Depositario Activos

BBVA

Agente Pago Bonos

BBVA

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

BBVA

Préstamo Gastos Iniciales

BBVA

Préstamo Subordinado

BBVA

Permuta Financiera

BBVA

Auditor Fondo

KPMG Auditores

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,72%	0,59%	0,54%	0,55%	0,59%
Tasa anual equivalente	8,31%	6,81%	6,26%	6,37%	6,82%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	18,34%	18,44%
Aragón	1,91%	1,95%
Asturias	1,68%	1,68%
Canarias	4,94%	4,56%
Cantabria	1,26%	1,29%
Castilla y León	3,87%	3,82%
Castilla-La Mancha	3,56%	3,58%
Cataluña	22,07%	21,55%
Ceuta	0,65%	0,63%
Comunidad Valenciana	9,98%	10,04%
Extremadura	1,63%	1,64%
Galicia	4,40%	4,24%
Islas Baleares	2,41%	2,35%
La Rioja	0,37%	0,39%
Madrid	15,92%	16,63%
Melilla	0,57%	0,56%
Murcia	2,72%	2,66%
Navarra	0,58%	0,58%
País Vasco	3,15%	3,40%

Morosidad actual							
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total %
		Principal	Intereses	Otros	Total	%	
<i>Impagados</i>							
De > 0 a = 1 Mes	2.400	815.478,65	570.756,37	0,00	1.386.235,02	6,66	219.743.865,68
De > 1 a = 2 Meses	232	190.471,33	154.861,46	0,00	345.332,79	1,66	23.199.719,10
De > 2 a = 3 Meses	21	20.225,24	20.929,00	0,00	41.154,24	0,20	2.271.369,47
De > 3 a = 6 Meses	22	20.281,24	20.850,68	0,00	41.131,92	0,20	1.816.701,38
De > 6 a < 12 Meses	64	244.738,00	155.414,77	287,51	400.440,28	1,92	6.617.784,70
De = 12 a < 18 Meses	69	1.055.710,48	291.899,26	1.726,32	1.349.336,06	6,48	5.980.865,35
De = 18 a < 24 Meses	56	2.884.193,27	298.668,06	5.336,68	3.186.216,01	15,32	2.555.007,44
De ≥ 2 Años	134	12.936.024,47	1.095.488,53	27.513,77	14.059.026,77	67,56	2.111.280,90
Subtotal	2.998	18.167.122,68	2.608.888,13	34.864,28	20.810.875,09	100,00	264.296.594,02
Total	2.998	18.167.122,68	2.608.888,13	34.864,28	20.810.875,09		285.107.469,11
							100,00
							59,97