

BBVA RMBS 23 Fondo de Titulización

Informe resumen



Fecha: 31/08/2025
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/06/2024

NIF
V55449052
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

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 DBRS / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0305808000	20/06/2024 53.410	91.067,17 4.863.897.549,70 91,07%	100.000,00 5.341.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1640% 22/09/2025 514,569985 Bruto 416,801688 Neto	20/03/2068 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	AA (sf) AA (sf)	AA AA
Serie B ES0305808018	20/06/2024 1.090	100.000,00 109.000.000,00 100,00%	100.000,00 109.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	2,2640% 22/09/2025 591,155556 Bruto 478,836000 Neto	20/03/2068 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	A (high) (sf) AA (sf)	A (high) AA
Total		4.972.897.549,70	5.450.000.000,00						

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	0,60	0,69	
		% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,04	10,15	9,35	8,62	8,00	7,42	6,91	6,44	
		Fecha	30/06/2036	13/08/2035	22/10/2034	31/01/2034	17/06/2033	17/11/2032	17/05/2032	26/11/2031		
		Amort. final	Años	21,27	20,52	19,52	18,51	17,76	16,76	16,01	15,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/09/2046	20/12/2045	20/12/2044	20/12/2043	20/03/2043	20/03/2042	20/06/2041	20/06/2040	
		Fecha	11,19	10,31	9,53	8,83	8,21	7,64	7,14	6,68		
		Amort. final	Años	26/08/2036	10/10/2035	29/12/2034	18/04/2034	01/09/2033	08/02/2033	07/08/2032	22/02/2032	
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	Años	25,76	25,27	24,52	23,76	23,02	22,52	22,01	21,52	
		Fecha	20/03/2051	20/09/2050	20/12/2049	20/03/2049	20/06/2048	20/12/2047	20/06/2047	20/12/2046		
		Amort. final	Años	21,27	20,52	19,52	18,51	17,76	16,76	16,01	15,01	
	Sin amortización opcional *	Fecha	Años	20/09/2046	19/12/2045	20/12/2044	20/12/2043	20/03/2043	20/03/2042	20/06/2041	19/06/2040	
		Fecha	Años	21,27	20,52	19,52	18,51	17,76	16,76	16,01	15,01	
		Amort. final	Años	20/09/2046	20/12/2045	20/12/2044	20/12/2043	20/03/2043	20/03/2042	20/06/2041	20/06/2040	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,38	26,94	26,44	25,89	25,30	24,71	24,14	23,59	
		Fecha	Años	30/10/2052	21/05/2052	20/11/2051	03/05/2051	02/10/2050	26/02/2050	03/08/2049	15/01/2049	
		Amort. final	Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	
		Fecha	Años	20/09/2063	20/09/2063	20/09/2063	20/09/2063	20/09/2063	20/09/2063	20/09/2063	20/09/2063	

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual				A la emisión	
		% MC				% MC	
Serie A	97,81%	4.863.897.549,70	7,67%	98,00%	5.341.000.000,00	7,00%	
Serie B	2,19%	109.000.000,00	5,48%	2,00%	109.000.000,00	5,00%	
Emisión de Bonos		4.972.897.549,70			5.450.000.000,00		
Fondo de Reserva	5,48%	272.500.000,00		5,00%	272.500.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		405.527.968,97	1,944%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		16.211.454,84	
Ints. cobrados ptes de ingreso		11.611.865,95	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		272.500.000,00	2,114%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		473.320,24	2,114%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		45.632	48.441
Principal			
Pendiente vencimiento	4.851.391.696,23		5.449.991.523,58
Medio	106.315,56		112.507,82
Mínimo	0,31		29.912,05
Máximo	1.550.705,99		1.881.551,12
Interés nominal			
Medio ponderado	3,02%		3,74%
Mínimo	0,95%		0,42%
Máximo	7,87%		8,98%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	257		272
Mínimo	30/09/2025		31/03/2025
Máximo	31/12/2063		31/12/2063
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	51,42%		52,59%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,35%		0,39%
Interés Fijo	48,23%		47,02%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%		0,16 7,54	0,08 8,22
10,01 - 20%		1,34 16,14	0,85 16,40
20,01 - 30%		4,57 25,83	3,46 25,86
30,01 - 40%		10,52 35,63	8,50 35,68
40,01 - 50%		17,71 45,32	16,09 45,39
50,01 - 60%		20,06 54,91	19,71 55,01
60,01 - 70%		18,55 64,90	18,68 64,97
70,01 - 80%		17,47 74,80	18,46 75,17
80,01 - 90%		5,70 83,61	8,86 83,71
90,01 - 100%		2,01 94,60	2,62 94,53
100,01 - 110%		1,00 104,61	1,40 104,50
110,01 - 120%		0,40 113,90	0,64 114,28
120,01 - 130%		0,23 124,40	0,28 124,88
130,01 - 140%		0,12 134,27	0,15 134,74
140,01 - 150%		0,04 144,52	0,08 145,06
150,01 - 160%		0,05 154,50	0,03 153,90
160,01 - 170%		0,03 164,29	0,05 164,40
170,01 - 180%		0,03 175,27	0,03 175,87
180,01 - 190%		0,01 184,97	0,02 184,64
190,01 - 200%		0,01 192,74	0,01 194,36
Medio ponderado		58,19	61,23
Mínimo		0,00	1,83
Máximo		193,06	198,26

BBVA RMBS 23 Fondo de Titulización



Informe resumen

Fecha: 31/08/2025
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/06/2024

NIF
V55449052

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	0,39%	0,50%	0,51%	0,50%	0,48%
Tasa anual equivalente	4,54%	5,83%	5,92%	5,82%	5,60%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	17,43%	17,35%
Aragón	1,57%	1,59%
Asturias	1,61%	1,61%
Canarias	4,21%	4,16%
Cantabria	1,36%	1,39%
Castilla y León	3,88%	3,88%
Castilla-La Mancha	2,92%	2,96%
Cataluña	25,83%	25,75%
Ceuta	0,43%	0,45%
Comunidad Valenciana	9,13%	9,12%
Extremadura	1,82%	1,77%
Galicia	4,16%	4,07%
Islas Baleares	2,51%	2,51%
La Rioja	0,35%	0,36%
Madrid	15,25%	15,44%
Melilla	0,62%	0,61%
Murcia	2,40%	2,39%
Navarra	0,59%	0,60%
País Vasco	3,94%	4,01%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	1.448	431.471,77	414.045,73	0,00	845.517,50	75,91	144.607.814,49	145.453.331,99	92,73	56,95
De > 1 a = 2 Meses	76	48.197,68	54.828,00	0,00	103.025,68	9,25	7.853.106,80	7.966.132,48	5,07	57,34
De > 2 a = 3 Meses	5	3.548,59	2.811,91	0,00	6.360,50	0,57	404.314,21	410.674,71	0,26	61,49
De > 3 a = 6 Meses	6	7.237,93	11.845,51	0,00	19.083,44	1,71	713.815,11	732.898,55	0,47	71,36
De > 6 a < 12 Meses	14	29.125,50	37.853,15	0,00	66.978,65	6,01	1.825.054,03	1.892.032,68	1,21	67,35
De = 12 a < 18 Meses	5	55.565,80	17.054,65	208,59	72.829,04	6,54	333.909,69	406.738,73	0,26	65,56
Subtotal	1.554	575.147,27	538.438,95	208,59	1.113.794,81	100,00	155.738.014,33	156.851.809,14	100,00	57,16
Total	1.554	575.147,27	538.438,95	208,59	1.113.794,81		155.738.014,33	156.851.809,14		

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/Jorge Juan 68 - 28009 Madrid ☎ www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ www.cnmv.es