

Fecha: 30/09/2025
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/06/2024

NIF
V55449052
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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	88.795,69 4.742.577.802,90 88,80%	100.000,00 5.341.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 20.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1790% 22/12/2025 489,089127 Bruto 396,162193 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	2,2790% 22/12/2025 576,080556 Bruto 466,625250 Neto	20/03/2068 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	A (high) (sf) AA (sf)	A (high) AA
Total		4.851.577.802,90	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	10,86	9,98	9,21	8,50	7,87	7,32	6,83	6,36	
		Amort. final	Fecha	30/07/2036	11/09/2035	05/12/2034	22/03/2034	02/08/2033	14/01/2033	18/07/2032	29/01/2032	
			Años	21,01	20,01	19,26	18,25	17,25	16,50	15,75	14,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/09/2046	20/09/2045	20/12/2044	20/12/2043	20/12/2042	20/03/2042	20/06/2041	20/06/2040	
		Amort. final	Fecha	23/09/2036	16/11/2035	10/02/2035	06/06/2034	26/10/2033	08/04/2033	09/10/2032	28/04/2032	
			Años	25,51	25,01	24,26	23,51	22,76	22,26	21,76	21,26	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	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	Fecha	20/09/2046	19/09/2045	20/12/2044	19/12/2043	20/12/2042	20/03/2042	19/06/2041	19/06/2040	
			Años	21,01	20,01	19,26	18,25	17,25	16,50	15,75	14,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/09/2046	20/09/2045	20/12/2044	20/12/2043	20/12/2042	20/03/2042	20/06/2041	20/06/2040	
		Amort. final	Fecha	23/09/2036	13/10/2052	05/05/2052	05/11/2051	19/04/2051	20/09/2050	17/02/2050	28/07/2049	11/01/2049
			Años	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02	38,02
		Fecha	20/09/2063	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	97,75%	4.742.577.802,90	7,87%	98,00%	5.341.000.000,00	7,00%	
Serie B	2,25%	109.000.000,00	5,62%	2,00%	109.000.000,00	5,00%	
Emisión de Bonos		4.851.577.802,90	5.450.000.000,00				
Fondo de Reserva	5,62%	272.500.000,00			5,00%	272.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		295.821.548,10	1,956%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		17.778.608,13	
Ints. cobrados ptes de ingreso		11.463.051,50	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		272.500.000,00	2,129%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		177.495,09	2,129%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		236.660,12	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		45.424	48.441
Principal	Pendiente vencimiento	4.811.385.713,72	5.449.991.523,58
	Medio	105.921,67	112.507,82
	Mínimo	81,65	29.912,05
	Máximo	1.544.969,11	1.881.551,12
Interés nominal	Medio ponderado	2,99%	3,74%
	Mínimo	0,95%	0,42%
	Máximo	7,03%	8,98%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		257	272
Mínimo		31/10/2025	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)		51,36%	52,59%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,32%	0,39%
Interés Fijo		48,32%	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%		0,17 7,52	0,08 8,22
10,01 - 20%		1,38 16,13	0,85 16,40
20,01 - 30%		4,61 25,82	3,46 25,86
30,01 - 40%		10,62 35,59	8,50 35,68
40,01 - 50%		17,87 45,32	16,09 45,39
50,01 - 60%		20,02 54,91	19,71 55,01
60,01 - 70%		18,48 64,88	18,68 64,97
70,01 - 80%		17,44 74,76	18,46 75,17
80,01 - 90%		5,54 83,61	8,86 83,71
90,01 - 100%		1,98 94,55	2,62 94,53
100,01 - 110%		0,99 104,63	1,40 104,50
110,01 - 120%		0,38 113,87	0,64 114,28
120,01 - 130%		0,23 124,37	0,28 124,88
130,01 - 140%		0,12 134,31	0,15 134,74
140,01 - 150%		0,04 144,43	0,08 145,06
150,01 - 160%		0,05 154,17	0,03 153,90
160,01 - 170%		0,03 163,98	0,05 164,40
170,01 - 180%		0,03 174,87	0,03 175,87
180,01 - 190%		0,01 184,50	0,02 184,64
190,01 - 200%		0,01 192,39	0,01 194,36
Medio ponderado		58,02	61,23
Mínimo		0,04	1,83
Máximo		192,67	198,26

BBVA RMBS 23 Fondo de Titulización



Informe resumen

Fecha: 30/09/2025
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	0,50%	0,49%	0,50%	0,51%	0,48%
Tasa anual equivalente	5,87%	5,74%	5,89%	5,92%	5,62%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	17,44%	17,35%
Aragón	1,58%	1,59%
Asturias	1,62%	1,61%
Canarias	4,21%	4,16%
Cantabria	1,36%	1,39%
Castilla y León	3,88%	3,88%
Castilla-La Mancha	2,91%	2,96%
Cataluña	25,84%	25,75%
Ceuta	0,43%	0,45%
Comunidad Valenciana	9,12%	9,12%
Extremadura	1,82%	1,77%
Galicia	4,15%	4,07%
Islas Baleares	2,52%	2,51%
La Rioja	0,35%	0,36%
Madrid	15,21%	15,44%
Melilla	0,62%	0,61%
Murcia	2,40%	2,39%
Navarra	0,59%	0,60%
País Vasco	3,95%	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	1.319	367.358,51	344.425,67	0,00	711.784,18	71,06	130.971.328,95	131.683.113,13	91,50	55,81
De > 1 a = 2 Meses	68	51.053,47	52.385,19	0,00	103.438,66	10,33	7.195.291,55	7.298.730,21	5,07	58,44
De > 2 a = 3 Meses	10	5.244,05	6.669,77	0,00	11.913,82	1,19	1.340.713,18	1.352.627,00	0,94	57,79
De > 3 a = 6 Meses	5	5.014,41	9.127,80	0,00	14.142,21	1,41	662.723,97	676.866,18	0,47	60,97
De > 6 a < 12 Meses	13	34.961,74	47.262,90	0,00	82.224,64	8,21	1.776.399,88	1.858.624,52	1,29	67,64
De = 12 a < 18 Meses	5	56.066,65	21.896,85	247,16	78.210,66	7,81	966.952,52	1.045.163,18	0,73	52,40
Subtotal	1.420	519.698,83	481.768,18	247,16	1.001.714,17	100,00	142.913.410,05	143.915.124,22	100,00	56,07
Total	1.420	519.698,83	481.768,18	247,16	1.001.714,17		142.913.410,05	143.915.124,22		