

BBVA RMBS 23 Fondo de Titulización



Informe resumen

Fecha: 31/12/2025

Divisa: EUR

Fecha constitución

17/06/2024

NIF

V55449052

Sociedad Gestora

Europa 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

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	Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Calificación DBRS / S&P
		Actual	Inicial			Vencimiento Final Próxima		Actual Inicial
Serie A ES0305808000	20/06/2024 53.410	86.454,21 4.617.519.356,10 86,45%	100.000,00 5.341.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 20 Mar/Jun/Sep/Dic	2,1850% 20/03/2026 461,761542 Bruto 374,026849 Neto	20/03/2068 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	AA (st) AA (st)
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	2,2850% 20/03/2026 558,555556 Bruto 452,430000 Neto	20/03/2068 Trimestral 20.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial	A (high) (sf) AA AA (st)
Total		4.726.519.356,10	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 *	Años Fecha 29/08/2036	9,69 17/01/2035	9,85 17/01/2034	9,08 17/05/2034	8,41 01/10/2033	7,78 19/03/2033	7,24 14/09/2032	6,73 06/04/2032
	Amort. final	Años Fecha 20,51 20/06/2046	19,76 20/09/2045	18,76 20/09/2044	18,01 20/12/2043	17,01 20/12/2042	16,25 13/06/2033	15,25 14,50	14,50 20/06/2040
	Sin amortización opcional *	Años Fecha 01/11/2036	10,87 01/01/2036	10,04 04/04/2035	9,29 03/08/2034	8,62 27/12/2033	8,02 13/06/2033	7,48 17/12/2032	6,99 09/07/2032
	Amort. final	Años Fecha 25,26 20/03/2051	24,76 20/09/2050	24,01 20/12/2049	23,26 20/03/2049	22,51 20/06/2048	22,01 20/12/2047	21,51 21,01	21,01 20/12/2046
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha 20,51 20/06/2046	19,76 20/09/2045	18,76 20/09/2044	18,01 20/12/2043	17,01 20/12/2042	16,25 19/03/2042	15,25 20/03/2041	14,50 20/06/2040
	Amort. final	Años Fecha 20,51 20/06/2046	19,76 20/09/2045	18,76 20/09/2044	18,01 20/12/2043	17,01 20/12/2042	16,25 20/03/2042	15,25 20/03/2041	14,50 20/06/2040
Serie B	Sin amortización opcional *	Años Fecha 26,83 14/10/2052	26,40 09/05/2052	25,91 11/11/2051	25,37 28/04/2051	24,80 02/10/2050	24,22 04/03/2050	23,66 13/08/2049	23,12 29/01/2049
	Amort. final	Años Fecha 37,77 20/09/2063	37,77 20/09/2063						

* Ejercicio de amortización 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	97,69%	4.617.519.356,10	8,08% 98,00%
Serie B	2,31%	109.000.000,00	5,77% 2,00%
Emisión de Bonos		4.726.519.356,10	5.450.000.000,00
Fondo de Reserva	5,77%	272.500.000,00	5,00% 272.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	309.468.109,78	1,988%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	19.083.738,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso	11.048.293,07		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P	272.500.000,00	2,135%	
Préstamo Subordinado C/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P	354.990,18	2,135%	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
Actual		A la constitución	
Número		44.705	48.441
Principal			
Pendiente vencimiento	4.671.297.461,20	5.449.991.523,58	
Medio	104.491,61	112.507,82	
Mínimo	99,80	29.912,05	
Máximo	1.527.683,79	1.881.551,12	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,98%	3,74%	
Mínimo	0,95%	0,42%	
Máximo	7,17%	8,98%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	253	272	
Mínimo	31/01/2026	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)	51,28%	52,59%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,24%	0,39%	
Interés Fijo	48,48%	47,02%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
Actual		A la constitución	
% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,19	7,38	0,08
10,01 - 20%	1,50	16,16	0,85
20,01 - 30%	4,85	25,80	3,46
30,01 - 40%	10,98	35,56	8,50
40,01 - 50%	18,35	45,32	16,09
50,01 - 60%	20,03	54,94	19,71
60,01 - 70%	18,41	64,92	18,68
70,01 - 80%	17,10	74,76	18,46
80,01 - 90%	4,90	83,76	8,86
90,01 - 100%	1,88	94,37	2,62
100,01 - 110%	0,98	104,46	1,40
110,01 - 120%	0,34	114,21	0,64
120,01 - 130%	0,22	124,36	0,28
130,01 - 140%	0,10	134,30	0,15
140,01 - 150%	0,05	144,77	0,08
150,01 - 160%	0,05	155,02	0,03
160,01 - 170%	0,03	164,75	0,05
170,01 - 180%	0,03	174,74	0,03
180,01 - 190%	0,01	185,42	0,02
190,01 - 200%	0,01	191,29	0,01
Medio ponderado	57,44		61,23
Mínimo	0,06		1,83
Máximo	191,46		198,26

Europa 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 Europa 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

Europa 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

BBVA RMBS 23 Fondo de Titulización

Informe resumen

Fecha: 31/12/2025

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

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

Impagados

De > 0 a = 1 Mes

999

356.883,81

272.463,80

0,00

629.347,61

62,92

99.959.822,56

100.488.180,17

89,15

57,07

De > 1 a = 2 Meses

66

58.433,16

48.574,50

0,00

107.007,66

10,70

7.084.298,48

7.191.306,14

6,38

57,59

De > 2 a = 3 Meses

7

4.499,41

5.165,34

0,00

9.664,75

0,97

681.953,06

691.617,81

0,61

57,34

Permuta Financiera

BBVA

De > 3 a = 6 Meses

8

8.784,38

12.569,06

0,00

21.353,44

2,13

1.105.859,30

1.127.212,74

1,00

41,19

De > 6 a < 12 Meses

19

49.745,61

61.827,19

0,00

111.572,80

11,15

2.256.458,52

2.368.031,32

2,10

69,94

De = 12 a < 18 Meses

6

86.956,64

24.449,94

396,56

111.803,14

11,18

657.469,06

769.272,20

0,68

67,91

Auditor Fondo

KPMG Auditores

De = 18 a < 24 Meses

1

3.219,76

6.230,40

9,53

9.459,69

0,95

69.829,03

79.288,72

0,07

47,05

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,83%	0,65%	0,57%	0,54%	0,51%
Tasa anual equivalente	9,51%	7,49%	6,62%	6,29%	5,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,46%	17,35%
Aragón	1,58%	1,59%
Asturias	1,60%	1,61%
Canarias	4,23%	4,16%
Cantabria	1,37%	1,39%
Castilla y León	3,89%	3,88%
Castilla-La Mancha	2,89%	2,96%
Cataluña	25,88%	25,75%
Ceuta	0,43%	0,45%
Comunidad Valenciana	9,13%	9,12%
Extremadura	1,83%	1,77%
Galicia	4,15%	4,07%
Islas Baleares	2,52%	2,51%
La Rioja	0,35%	0,36%
Madrid	15,16%	15,44%
Melilla	0,63%	0,61%
Murcia	2,39%	2,39%
Navarra	0,58%	0,60%
País Vasco	3,93%	4,01%

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	999	356.883,81	272.463,80	0,00	629.347,61	62,92	99.959.822,56
De > 1 a = 2 Meses	66	58.433,16	48.574,50	0,00	107.007,66	10,70	7.084.298,48
De > 2 a = 3 Meses	7	4.499,41	5.165,34	0,00	9.664,75	0,97	681.953,06
De > 3 a = 6 Meses	8	8.784,38	12.569,06	0,00	21.353,44	2,13	1.105.859,30
De > 6 a < 12 Meses	19	49.745,61	61.827,19	0,00	111.572,80	11,15	2.256.458,52
De = 12 a < 18 Meses	6	86.956,64	24.449,94	396,56	111.803,14	11,18	657.469,06
De = 18 a < 24 Meses	1	3.219,76	6.230,40	9,53	9.459,69	0,95	69.829,03
Subtotal	1.106	568.522,77	431.280,23	406,09	1.000.209,09	100,00	111.714.700,01
Total	1.106	568.522,77	431.280,23	406,09	1.000.209,09		111.714.700,01