

Fecha: 31/12/2025
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	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 (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	2,2850% 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 (sf)	A (high) AA
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 *	Vida media	Años	10,69	9,85	9,08	8,41	7,78	7,24	6,73	6,30
		Amort. final	Fecha	29/08/2036	26/10/2035	17/01/2035	17/05/2034	01/10/2033	19/03/2033	14/09/2032	06/04/2032
			Años	20,51	19,76	18,76	18,01	17,01	16,25	15,25	14,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/06/2046	20/09/2045	20/09/2044	20/12/2043	20/12/2042	20/03/2042	20/03/2041	20/06/2040
		Amort. final	Fecha	10,67	10,04	9,29	8,62	8,02	7,48	6,95	6,55
			Años	01/11/2036	01/01/2036	04/04/2035	03/08/2034	27/12/2033	13/06/2033	17/12/2032	09/07/2032
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,26	24,76	24,01	23,26	22,51	22,01	21,51	21,01
		Amort. final	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
			Años	20,51	19,76	18,76	18,01	17,01	16,25	15,25	14,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/06/2046	20/09/2045	20/09/2044	20/12/2043	20/12/2042	20/03/2042	20/03/2041	20/06/2040
		Amort. final	Fecha	20,51	19,76	18,76	18,01	17,01	16,25	15,25	14,50
			Años	20/06/2046	20/09/2045	20/09/2044	20/12/2043	20/12/2042	20/03/2042	20/03/2041	20/06/2040
	Vida media	Años	26,83	26,40	25,91	25,37	24,80	24,22	23,66	23,12	
	Amort. final	Fecha	14/10/2052	09/05/2052	11/11/2051	28/04/2051	02/10/2050	04/03/2050	13/08/2049	29/01/2049	
		Años	37,77	37,77	37,77	37,77	37,77	37,77	37,77	37,77	
		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	97,69%	4.617.519.356,10	8,08%	98,00%	5.341.000.000,00	7,00%	
Serie B	2,31%	109.000.000,00	5,77%	2,00%	109.000.000,00	5,00%	
Emisión de Bonos		4.726.519.356,10					
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/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%		0,19 7,38	0,08 8,22
10,01 - 20%		1,50 16,16	0,85 16,40
20,01 - 30%		4,85 25,80	3,46 25,86
30,01 - 40%		10,98 35,56	8,50 35,68
40,01 - 50%		18,35 45,32	16,09 45,39
50,01 - 60%		20,03 54,94	19,71 55,01
60,01 - 70%		18,41 64,92	18,68 64,97
70,01 - 80%		17,10 74,76	18,46 75,17
80,01 - 90%		4,90 83,76	8,86 83,71
90,01 - 100%		1,88 94,37	2,62 94,53
100,01 - 110%		0,98 104,46	1,40 104,50
110,01 - 120%		0,34 114,21	0,64 114,28
120,01 - 130%		0,22 124,36	0,28 124,88
130,01 - 140%		0,10 134,30	0,15 134,74
140,01 - 150%		0,05 144,77	0,08 145,06
150,01 - 160%		0,05 155,02	0,03 153,90
160,01 - 170%		0,03 164,75	0,05 164,40
170,01 - 180%		0,03 174,74	0,03 175,87
180,01 - 190%		0,01 185,42	0,02 184,64
190,01 - 200%		0,01 191,29	0,01 194,36
Medio ponderado		57,44	61,23
Mínimo		0,06	1,83
Máximo		191,46	198,26

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

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	0,83%	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		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	999	356.883,81	272.463,80	0,00	629.347,61	62,92	99.858.832,56	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
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
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
Subtotal	1.106	568.522,77	431.280,23	406,09	1.000.209,09	100,00	111.714.700,01	112.714.909,10	100,00	57,16
Total	1.106	568.522,77	431.280,23	406,09	1.000.209,09		111.714.700,01	112.714.909,10		

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