

Informe resumen

Fecha: 31/12/2025
Divisa: EUR

Fecha constitución
27/11/2023

NIF
V56608524
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

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 DBRS / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0305753008	27/11/2023 20.640	31.103,82 641.982.844,80 31,10%	100.000,00 2.064.000.000,00	Variable Fijo+1,000% 19.Feb/May/Ago/Nov	2,0000% 19/02/2026 158,975080 Bruto 128,769815 Neto	19/11/2043 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial	AA (high) (sf) Aaa (sf)	AA Aa3
Serie B ES0305753016	27/11/2023 3.360	100.000,00 336.000.000,00 100,00%	100.000,00 336.000.000,00	Variable Fijo+1,500% 19.Feb/May/Ago/Nov	2,5000% 19/02/2026 638,888889 Bruto 517,500000 Neto	19/11/2043 Trimestral 19.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial	B (high) (sf) Aa3 (sf)	CCC B1
Total		977.982.844,80	2.400.000.000,00						

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)										
Serie A		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,97	0,93	0,90	0,87	0,84	0,81	0,78
		Amort. final	Años	09/11/2026	25/10/2026	13/10/2026	01/10/2026	20/09/2026	09/09/2026	31/08/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,97	0,93	0,90	0,87	0,84	0,81	0,78
		Amort. final	Años	09/11/2026	25/10/2026	13/10/2026	01/10/2026	20/09/2026	09/09/2026	31/08/2026
		Vida media	Años	0,97	0,93	0,90	0,87	0,84	0,81	0,78
		Amort. final	Años	09/11/2026	25/10/2026	13/10/2026	01/10/2026	20/09/2026	09/09/2026	31/08/2026
		Vida media	Años	0,97	0,93	0,90	0,87	0,84	0,81	0,78
		Amort. final	Años	09/11/2026	25/10/2026	13/10/2026	01/10/2026	20/09/2026	09/09/2026	31/08/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,89	2,86	2,64	2,61	2,41	2,38	2,18
		Amort. final	Años	08/10/2028	26/09/2028	09/07/2028	27/06/2028	15/04/2028	05/04/2028	23/01/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,89	2,86	2,64	2,61	2,41	2,38	2,18
		Amort. final	Años	08/10/2028	26/09/2028	09/07/2028	27/06/2028	15/04/2028	05/04/2028	23/01/2028
		Vida media	Años	2,89	2,86	2,64	2,61	2,41	2,38	2,18
		Amort. final	Años	08/10/2028	26/09/2028	09/07/2028	27/06/2028	15/04/2028	05/04/2028	23/01/2028
		Vida media	Años	2,89	2,86	2,64	2,61	2,41	2,38	2,18
		Amort. final	Años	08/10/2028	26/09/2028	09/07/2028	27/06/2028	15/04/2028	05/04/2028	23/01/2028
		Vida media	Años	2,89	2,86	2,64	2,61	2,41	2,38	2,18
		Amort. final	Años	08/10/2028	26/09/2028	09/07/2028	27/06/2028	15/04/2028	05/04/2028	23/01/2028

* 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	% MC	% MC
Serie A	65,64%	641.982.844,80	46,63%	86,00%	2.064.000.000,00
Serie B	34,36%	336.000.000,00	12,27%	14,00%	336.000.000,00
Emisión de Bonos		977.982.844,80			2.400.000.000,00
Fondo de Reserva	12,27%	120.000.000,00		5,00%	120.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		194.769.385,49	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.152.077,59	
Ints. cobrados ptes de ingreso		534.738,75	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		120.000.000,00	0,0000%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,20%	0,16%	0,18%	0,16%
Tasa anual equivalente	2,95%	2,35%	1,88%	2,11%	1,90%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,32%	11,32%
Aragón	6,32%	6,56%
Asturias	0,62%	0,87%
Canarias	1,92%	2,13%
Cantabria	0,67%	0,75%
Castilla y León	2,43%	3,24%
Castilla-La Mancha	3,06%	3,53%
Cataluña	22,67%	20,97%
Ceuta	0,03%	0,02%
Comunidad Valenciana	12,21%	10,82%
Extremadura	0,94%	1,22%
Galicia	3,87%	4,70%
Islas Baleares	1,32%	1,39%
La Rioja	1,12%	1,11%
Madrid	20,89%	19,21%
Melilla	0,03%	0,03%
Murcia	2,87%	3,21%
Navarra	2,04%	1,87%
País Vasco	7,65%	7,05%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	96	100.064,20	8.812,30	0,00	108.876,50	2,65	4.333.672,54	4.442.549,04	24,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	33	53.342,47	4.499,56	0,00	57.842,03	1,41	887.468,49	945.310,52	5,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	116.609,57	16.116,37	0,00	132.725,94	3,23	2.510.032,14	2.642.068,08	14,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	254.780,76	17.798,68	0,00	272.579,44	6,63	895.338,76	1.167.918,20	6,56
De > 6 a < 12 Meses	69	882.797,37	55.108,87	0,00	937.906,24	22,80	3.298.199,65	4.236.105,89	23,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	46	994.919,13	73.042,87	0,00	1.067.962,00	25,96	877.249,68	1.945.211,68	10,92
De ≥ 18 a < 24 Meses	48	971.063,30	106.415,27	0,00	1.077.478,57	26,19	751.000,01	1.828.478,58	10,27
De ≥ 24 Años	14	436.181,23	22.377,63	0,00	458.558,86	11,15	140.802,40	599.361,26	3,37
Subtotal	355	3.809.758,03	304.171,55	0,00	4.113.929,58	100,00	13.693.763,67	17.807.693,25	100,00
Total	355	3.809.758,03	304.171,55	0,00	4.113.929,58		13.693.763,67	17.807.693,25	