

# ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.00

## I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación del Fondo: **HIPOCAT 11, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Número de registro del Fondo: **8671**

NIF Fondo: **V64478373**

Denominación del compartimento:

Número de registro del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

NIF gestora: **A-61604955**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2015**

## II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA

Explicación de las principales modificaciones respecto a la información periódica previamente publicada:

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: <b>HIPOCAT 11, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS</b>				
Denominación del compartimento:				
Denominación de la gestora: <b>GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.</b>				
Estados agregados: <b>No</b>				
Periodo: <b>2º Semestre</b>				
Ejercicio: <b>2015</b>				

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
<b>ACTIVO</b>				
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	0008	383.704	1008	443.146
<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>	0010	383.704	1010	443.146
1. Valores representativos de deuda	0100		1100	
1.1 Bancos centrales	0101		1101	
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102		1102	
1.3 Entidades de crédito	0103		1103	
1.4 Otros sectores residentes	0104		1104	
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105		1105	
1.6 Otros sectores no residentes	0106		1106	
1.7 Activos dudosos	0107		1107	
1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109		1109	
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110		1110	
2. Derechos de crédito	0200	383.704	1200	443.146
2.1 Participaciones hipotecarias	0201		1201	
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	360.760	1202	411.038
2.3 Préstamos hipotecarios	0203		1203	
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204		1204	
2.5 Préstamos a promotores	0205		1205	
2.6 Préstamos a PYMES	0206		1206	
2.7 Préstamos a empresas	0207		1207	
2.8 Préstamos Corporativos	0208		1208	
2.9 Cédulas territoriales	0209		1209	
2.10 Bonos de Tesorería	0210		1210	
2.11 Deuda Subordinada	0211		1211	
2.12 Créditos AAPP	0212		1212	
2.13 Préstamos Consumo	0213		1213	
2.14 Préstamos automoción	0214		1214	
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215		1215	
2.16 Cuentas a cobrar	0216		1216	
2.17 Derechos de crédito futuros	0217		1217	
2.18 Bonos de titulación	0218		1218	
2.19 Otros	0219		1219	
2.20 Activos dudosos	0220	27.340	1220	49.042
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	-4.396	1221	-16.934
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222		1222	
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223		1223	
3. Derivados	0230		1230	
3.1 Derivados de cobertura	0231		1231	
3.2 Derivados de negociación	0232		1232	
4. Otros activos financieros	0240		1240	
4.1 Garantías financieras	0241		1241	
4.2 Otros	0242		1242	
<b>II. Activos por impuesto diferido</b>	0250		1250	
<b>III. Otros activos no corrientes</b>	0260		1260	

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: <b>HIPOCAT 11, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS</b>
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: <b>GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.</b>
Estados agregados: <b>No</b>
Periodo: <b>2º Semestre</b>
Ejercicio: <b>2015</b>

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	0270	56.938	1270	58.474
<b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	0280	19.256	1280	14.189
<b>V. Activos financieros a corto plazo</b>	0290	23.773	1290	24.658
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	1.485	1300	882
2. Valores representativos de deuda	0310		1310	
2.1 Bancos centrales	0311		1311	
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312		1312	
2.3 Entidades de crédito	0313		1313	
2.4 Otros sectores residentes	0314		1314	
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315		1315	
2.6 Otros sectores no residentes	0316		1316	
2.7 Activos dudosos	0317		1317	
2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319		1319	
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320		1320	
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	
3. Derechos de crédito	0400	22.288	1400	23.776
3.1 Participaciones hipotecarias	0401		1401	
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	21.299	1402	22.022
3.3 Préstamos hipotecarios	0403		1403	
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404		1404	
3.5 Préstamos a promotores	0405		1405	
3.6 Préstamos a PYMES	0406		1406	
3.7 Préstamos a empresas	0407		1407	
3.8 Préstamos Corporativos	0408		1408	
3.9 Cédulas territoriales	0409		1409	
3.10 Bonos de Tesorería	0410		1410	
3.11 Deuda Subordinada	0411		1411	
3.12 Créditos AAPP	0412		1412	
3.13 Préstamos Consumo	0413		1413	
3.14 Préstamos automoción	0414		1414	
3.15 Arrendamiento financiero	0415		1415	
3.16 Cuentas a cobrar	0416		1416	
3.17 Derechos de crédito futuros	0417		1417	
3.18 Bonos de titulización	0418		1418	
3.19 Otros	0419		1419	
3.20 Activos dudosos	0420	421	1420	855
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	547	1422	840
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423		1423	
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	21	1424	59
4. Derivados	0430		1430	
4.1 Derivados de cobertura	0431		1431	
4.2 Derivados de negociación	0432		1432	
5. Otros activos financieros	0440		1440	
5.1 Garantías financieras	0441		1441	
5.2 Otros	0442		1442	
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>	0450		1450	2
1. Comisiones	0451		1451	
2. Otros	0452		1452	2
<b>VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes</b>	0460	13.909	1460	19.625
1. Tesorería	0461	13.909	1461	19.625
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462		1462	

TOTAL ACTIVO	0500	440.642	1500	501.620
--------------	------	---------	------	---------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: <b>HIPOCAT 11, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS</b>				
Denominación del compartimento:				
Denominación de la gestora: <b>GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.</b>				
Estados agregados: <b>No</b>				
Periodo: <b>2º Semestre</b>				
Ejercicio: <b>2015</b>				

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
<b>PASIVO</b>				
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>	0650	414.379	1650	479.569
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	0660		1660	
<b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>	0700	414.379	1700	479.569
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	413.094	1710	473.071
1.1 Series no subordinadas	0711	424.286	1711	485.205
1.2 Series subordinadas	0712	144.800	1712	144.800
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713	-155.992	1713	-156.934
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714		1714	
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715		1715	
2. Deudas con entidades de crédito	0720		1720	
2.1 Préstamo subordinado	0721	335	1721	335
2.2 Crédito línea de liquidez	0722		1722	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723		1723	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	-335	1724	-335
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725		1725	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726		1726	
3. Derivados	0730	1.285	1730	6.498
3.1 Derivados de cobertura	0731	1.285	1731	6.498
3.2 Derivados de negociación	0732		1732	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740		1740	
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741		1741	
4.2 Otros	0742		1742	
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>	0750		1750	
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>	0760	27.548	1760	28.549
<b>IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	0770		1770	
<b>V. Provisiones a corto plazo</b>	0780		1780	
<b>VI. Pasivos financieros a corto plazo</b>	0800	27.455	1800	28.401
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	5	1810	143
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	26.311	1820	26.616
2.1 Series no subordinadas	0821	19.611	1821	20.233
2.2 Series subordinadas	0822		1822	
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823	-10.941	1823	-9.662
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	441	1824	638
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825		1825	
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	17.200	1826	15.407
3. Deudas con entidades de crédito	0830		1830	
3.1 Préstamo subordinado	0831		1831	
3.2 Crédito línea de liquidez	0832		1832	
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833		1833	
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834	-21	1834	-21
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835		1835	
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836		1836	
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	21	1837	21
4. Derivados	0840	1.139	1840	1.642
4.1 Derivados de cobertura	0841	1.139	1841	1.642
4.2 Derivados de negociación	0842		1842	
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850		1850	
5.1 Importe bruto	0851		1851	
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	

<b>VII. Ajustes por periodificación</b>	0900	93	1900	148
1. Comisiones	0910	40	1910	45
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	38	1911	42
1.2 Comisión administrador	0912		1912	
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913	2	1913	3
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	8.613	1914	8.613
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915		1915	
1.6 Otras comisiones del cedente	0916		1916	
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	-8.613	1917	-8.613
1.8 Otras comisiones	0918		1918	
2. Otros	0920	53	1920	103
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	0930	-1.285	1930	-6.498
<b>VIII. Activos financieros disponibles para la venta</b>	0940		1940	
<b>IX. Coberturas de flujos de efectivo</b>	0950	-1.285	1950	-6.498
<b>X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>	0960		1960	
<b>XI. Gastos de constitución en transición</b>	0970		1970	
<b>TOTAL PASIVO</b>	1000	440.642	2000	501.620

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: <b>HIPOCAT 11, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS</b>								
Denominación del compartimento:								
Denominación de la gestora: <b>GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.</b>								
Estados agregados: <b>No</b>								
Periodo: <b>2º Semestre</b>								
Ejercicio: <b>2015</b>								

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2015		Acumulado Anterior 31/12/2014
<b>1. Intereses y rendimientos asimilados</b>	0100	4.731	1100	6.115	2100	10.237	3100	13.355
1.1 Valores representativos de deuda	0110		1110		2110		3110	
1.2 Derechos de crédito	0120	4.731	1120	6.103	2120	10.231	3120	12.795
1.3 Otros activos financieros	0130		1130	12	2130	6	3130	560
<b>2. Intereses y cargas asimiladas</b>	0200	-1.106	1200	-1.791	2200	-2.449	3200	-4.088
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-1.106	1210	-1.790	2210	-2.449	3210	-4.087
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220		1220	-1	2220		3220	-1
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
<b>3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>	0240	-2.412	1240	-3.230	2240	-5.381	3240	-6.296
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>	0250	1.213	1250	1.094	2250	2.407	3250	2.971
<b>4. Resultado de operaciones financieras (neto)</b>	0300		1300		2300		3300	
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310		1310		2310		3310	
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320		1320		2320		3320	
4.3 Otros	0330		1330		2330		3330	
<b>5. Diferencias de cambio (neto)</b>	0400		1400		2400		3400	
<b>6. Otros ingresos de explotación</b>	0500		1500		2500		3500	
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	0600	-110	1600	-121	2600	-229	3600	-780
7.1 Servicios exteriores	0610	-15	1610	-16	2610	-31	3610	-32
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-4	1611	-4	2611	-8	3611	-8
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612		1612		2612		3612	
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614	-11	1614	-12	2614	-23	3614	-24
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corrientes	0630	-95	1630	-105	2630	-198	3630	-748
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-91	1631	-102	2631	-186	3631	-208
7.3.2 Comisión administrador	0632		1632		2632		3632	
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633	-6	1633	-8	2633	-13	3633	-15
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto)	0634		1634		2634		3634	
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	0635		1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637	2	1637	5	2637	1	3637	-525
<b>8. Deterioro de activos financieros (neto)</b>	0700	-26	1700	-32.298	2700	-324	3700	-52.786
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710		1710		2710		3710	
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	-26	1720	-32.298	2720	-324	3720	-52.786
8.3 Deterioro neto de derivados	0730		1730		2730		3730	
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740		1740		2740		3740	
<b>9. Dotaciones a provisiones (neto)</b>	0750		1750		2750		3750	
<b>10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>	0800	-2.020	1800	-2.199	2800	-2.192	3800	-2.361
<b>11. Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>	0850	943	1850	33.524	2850	338	3850	52.956
<b>B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	0900		1900		2900		3900	
<b>12. Impuesto sobre beneficios</b>	0950		1950		2950		3950	
<b>C) RESULTADO DEL PERIODO</b>	3000		4000		5000		6000	

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.03

Denominación del Fondo: <b>HIPOCAT 11, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS</b>
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: <b>GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.</b>
Estados agregados: <b>No</b>
Periodo: <b>2º Semestre</b>
Ejercicio: <b>2015</b>

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Mismo Periodo año Anterior 31/12/2014
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	8000	8.094	9000	-8.081
<b>1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>	8100	1.443	9100	2.356
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	8110	8.168	9110	10.728
1.2 Intereses pagados por valores de titulización	8120	-850	9120	-2.227
1.3 Cobros/pagos netos por operaciones de derivados	8130	-5.884	9130	-6.182
1.4 Intereses cobrados de inversiones financieras	8140	9	9140	37
1.5 Intereses pagados por préstamos y créditos en entidades de crédito	8150		9150	
1.6 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	8160		9160	
<b>2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo</b>	8200	-204	9200	-227
2.1 Comisiones pagadas a la sociedad gestora	8210	-190	9210	-212
2.2 Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	8220		9220	
2.3 Comisiones pagadas al agente financiero	8230	-14	9230	-15
2.4 Comisiones variables pagadas	8240		9240	
2.5 Otras comisiones	8250		9250	
<b>3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo</b>	8300	6.855	9300	-10.210
3.1 Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	8310	8.525	9310	8.460
3.2 Pagos de provisiones	8320		9320	
3.3 Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	8325	369	9325	649
3.4 Otros	8330	-2.039	9330	-19.319
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSION/FINANCIACION</b>	8350	-13.810	9350	-4.293
<b>4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>	8400		9400	
4.1 Cobros por emisión de valores de titulización	8410		9410	
4.2 Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	8420		9420	
<b>5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>	8500		9500	
5.1 Pagos por adquisición de derechos de crédito	8510		9510	
5.2 Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	8520		9520	
<b>6. Flujos de caja netos por amortizaciones</b>	8600	-13.770	9600	-4.243
6.1 Cobros por amortización de derechos de crédito	8610	47.771	9610	68.721
6.2 Cobros por amortización de otros activos titulizados	8620		9620	
6.3 Pagos por amortización de valores de titulización	8630	-61.541	9630	-72.964
<b>7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>	8700	-40	9700	-50
7.1 Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	8710		9710	
7.2 Pagos por amortización de préstamos o créditos	8720		9720	
7.3 Cobros derechos de crédito pendientes ingreso	8730		9730	
7.4 Administraciones públicas - Pasivo	8740	-3	9740	-8
7.5 Otros deudores y acreedores	8750	-37	9750	-42
7.6 Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	8770		9770	
7.7 Cobros de Subvenciones	8780		9780	
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	8800	-5.716	9800	-12.374
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	8900	19.625	9900	31.999
Efectivo o equivalentes al final del periodo	8990	13.909	9990	19.625

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.04

Denominación del Fondo: <b>HIPOCAT 11, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS</b>
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: <b>GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.</b>
Estados agregados: <b>No</b>
Periodo: <b>2º Semestre</b>
Ejercicio: <b>2015</b>

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS <i>(miles de euros)</i>		Periodo Actual 31/12/2015		Mismo Periodo año Anterior 31/12/2014
---	--	------------------------------	--	---

<b>1 Activos financieros disponibles para la venta</b>				
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6010		7010	
1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6020		7020	
1.1.2 Efecto fiscal	6021		7021	
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6022		7022	
1.3 Otras reclasificaciones	6030		7030	
1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6040		7040	
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>	<b>6100</b>		<b>7100</b>	

<b>2 Cobertura de los flujos de efectivo</b>				
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6110	-168	7110	-4.531
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6120	-168	7120	-4.531
2.1.2 Efecto fiscal	6121		7121	
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6122	5.381	7122	6.296
2.3 Otras reclasificaciones	6130		7130	
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6140	-5.213	7140	-1.765
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>	<b>6200</b>		<b>7200</b>	

<b>3 Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>				
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	6310		7310	
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6320		7320	
3.1.2 Efecto fiscal	6321		7321	
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6322		7322	
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6330		7330	
<b>Total Ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>	<b>6400</b>		<b>7400</b>	

<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>	<b>6500</b>		<b>7500</b>	
---	-------------	--	-------------	--

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **HIPOCAT 11, FONDO DE TITULACION DE ACTIVOS**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**  
 Estados agregados: **No**  
 Periodo: **2º Semestre**  
 Ejercicio: **2015**  
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CATALUNYA BANC, S.A.

**INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

Tipología de activos titulizados	Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 09/03/2007			
	Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)	Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)	Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)	Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)	Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)	Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)
Participaciones hipotecarias	0001	0	0030	0	0060	0	0090	0	0120	0	0150	0
Certificados de transmisión hipotecaria	0002	4.240	0031	409.674	0061	4.645	0091	482.541	0121	10.635	0151	1.600.000
Préstamos hipotecarios	0003	0	0032	0	0062	0	0092	0	0122	0	0152	0
Cédulas hipotecarias	0004	0	0033	0	0063	0	0093	0	0123	0	0153	0
Préstamos a promotores	0005	0	0034	0	0064	0	0094	0	0124	0	0154	0
Préstamos a PYMES	0007	0	0036	0	0066	0	0096	0	0126	0	0156	0
Préstamos a empresas	0008	0	0037	0	0067	0	0097	0	0127	0	0157	0
Préstamos Corporativos	0009	0	0038	0	0068	0	0098	0	0128	0	0158	0
Cédulas territoriales	0010	0	0039	0	0069	0	0099	0	0129	0	0159	0
Bonos de tesorería	0011	0	0040	0	0070	0	0100	0	0130	0	0160	0
Deuda subordinada	0012	0	0041	0	0071	0	0101	0	0131	0	0161	0
Créditos AAPP	0013	0	0042	0	0072	0	0102	0	0132	0	0162	0
Préstamos consumo	0014	0	0043	0	0073	0	0103	0	0133	0	0163	0
Préstamos automoción	0015	0	0044	0	0074	0	0104	0	0134	0	0164	0
Arrendamiento financiero	0016	0	0045	0	0075	0	0105	0	0135	0	0165	0
Cuentas a cobrar	0017	0	0046	0	0076	0	0106	0	0136	0	0166	0
Derechos de crédito futuros	0018	0	0047	0	0077	0	0107	0	0137	0	0167	0
Bonos de titulización	0019	0	0048	0	0078	0	0108	0	0138	0	0168	0
Otros	0020	0	0049	0	0079	0	0109	0	0139	0	0169	0
<b>Total</b>	<b>0021</b>	<b>4.240</b>	<b>0050</b>	<b>409.674</b>	<b>0080</b>	<b>4.645</b>	<b>0110</b>	<b>482.541</b>	<b>0140</b>	<b>10.635</b>	<b>0170</b>	<b>1.600.000</b>

(1) Entendido como principal pendiente el importe de principal pendiente de reembolso

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **HIPOCAT 11, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2015**

Entidades cedentes de los activos titulizados: CATALUNYA BANC, S.A.

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

#### CUADRO B

Movimiento de la cartera de activos titulizados/Tasa de amortización anticipada	Situación actual 31/12/2015		Situación cierre anual anterior 31/12/2014	
	Código	Importe	Código	Importe
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	0196	-24.948	0206	-52.473
Derechos de crédito dados de baja por dación/adjudicación de bienes desde el cierre anual anterior	0197	-300	0207	-752
Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior	0200	-20.329	0210	-20.830
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0201	-27.290	0211	-47.128
Total importe amortizado acumulado, incluyendo adjudicaciones y otros pagos en especie, desde el origen del Fondo	0202	-1.190.326	0212	-1.117.459
Importe de principal pendiente de amortización de los nuevos activos incorporados en el periodo (1)	0203	0	0213	0
<b>Principal pendiente cierre del periodo (2)</b>	0204	409.674	0214	482.541
<b>Tasa amortización anticipada efectiva del periodo (%)</b>	0205	5,90	0215	8,09

(1) En fondos abiertos, importe de principal pendiente de reembolso en la fecha de presentación de la información de los nuevos activos incorporados en el periodo

(2) Importe del principal pendiente de reembolso de la totalidad de los activos (incluidas las nuevas incorporaciones del periodo) a fecha del informe

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **HIPOCAT 11, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2015**

Entidades cedentes de los activos titulizados: CATALUNYA BANC, S.A.

**INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

**CUADRO C**

Total Impagados (1)	Nº de activos	Importe impagado							Deuda Total			
		Principal pendiente vencido		Intereses ordinarios (2)		Total		Principal pendiente no vencido				
Hasta 1 mes	0700	103	0710	22	0720	6	0730	28	0740	11.511	0750	11.580
De 1 a 3 meses	0701	57	0711	52	0721	17	0731	69	0741	6.442	0751	6.541
De 3 a 6 meses	0703	38	0713	65	0723	22	0733	87	0743	4.689	0753	4.776
De 6 a 9 meses	0704	41	0714	60	0724	20	0734	80	0744	3.956	0754	4.036
De 9 a 12 meses	0705	41	0715	62	0725	36	0735	98	0745	5.921	0755	6.019
De 12 meses a 2 años	0706	55	0716	87	0726	55	0736	142	0746	7.730	0756	7.872
Más de 2 años	0708	1	0718	0	0728	0	0738	0	0748	152	0758	152
<b>Total</b>	<b>0709</b>	<b>336</b>	<b>0719</b>	<b>348</b>	<b>0729</b>	<b>156</b>	<b>0739</b>	<b>504</b>	<b>0749</b>	<b>40.401</b>	<b>0759</b>	<b>40.976</b>

(1) La distribución de los activos vencidos impagados entre los distintos tramos señalados se realizará en función de la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada. Los intervalos se entenderán excluido el de inicio e incluido el final (p.e. De 1 a 3 meses, esto es: superior a 1 mes y menor o igual a 3 meses)

(2) Importe de intereses cuyo devengo, en su caso, se ha interrumpido conforme lo establecido en el apartado 12 de la norma 13ª de la Circular(p.e. De 1 a 3 meses, esto es: superior a 1 mes y menor o igual a 3 meses)

Impagados con garantía real (2)	Nº de activos	Importe impagado							Deuda Total	Valor garantía (3)	Valor Garantía con Tasación > 2 años (4)	% Deuda/v. Tasación						
		Principal pendiente vencido		Intereses ordinarios		Total		Principal pendiente no vencido										
Hasta 1 mes	0772	103	0782	22	0792	6	0802	28	0812	11.511	0822	11.580	0832	114.610	0842	10,10		
De 1 a 3 meses	0773	57	0783	52	0793	17	0803	69	0813	6.442	0823	6.541	0833	9.727	0843	67,25		
De 3 a 6 meses	0774	38	0784	65	0794	22	0804	87	0814	4.689	0824	4.776	0834	6.319	1854	4.483	0844	75,58
De 6 a 9 meses	0775	41	0785	60	0795	20	0805	80	0815	3.956	0825	4.036	0835	6.402	1855	5.354	0845	63,03
De 9 a 12 meses	0776	41	0786	62	0796	36	0806	98	0816	5.921	0826	6.019	0836	7.382	1856	5.390	0846	81,54
De 12 meses a 2 años	0777	55	0787	87	0797	55	0807	142	0817	7.730	0827	7.872	0837	8.552	1857	5.977	0847	92,05
Más de 2 años	0778	1	0788	0	0798	0	0808	0	0818	152	0828	152	0838	106	1858	0	0848	143,40
<b>Total</b>	<b>0779</b>	<b>336</b>	<b>0789</b>	<b>348</b>	<b>0799</b>	<b>156</b>	<b>0809</b>	<b>504</b>	<b>0819</b>	<b>40.401</b>	<b>0829</b>	<b>40.976</b>	<b>0839</b>	<b>153.098</b>			<b>0849</b>	<b>26,76</b>

(2) La distribución de los activos vencidos impagados entre los distintos tramos señalados se realizará en función de la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada. Los intervalos se entenderán excluido el de inicio e incluido el final (p.e. De 1 a 2 meses, estos es: superior a 1 mes y menor o igual a 2 meses)

(3) Cumplimentar con la última valoración disponible de tasación del inmueble o valor razonable de la garantía real (acciones o deuda pignoral, etc.) si el valor de las mismas se ha considerado en el momento inicial del Fondo

(4) Se incluirá el valor de las garantías que tengan una tasación superior a dos años

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **HIPOCAT 11, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2015**

Entidades cedentes de los activos titulizados: CATALUNYA BANC, S.A.

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

CUADRO D	Situación actual 31/12/2015						Situación cierre anual anterior 31/12/2014						Escenario inicial					
	Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallo (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallo (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallo (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)	
Participaciones hipotecarias	0850	0,00	0868	0,00	0886	0,00	0904	0,00	0922	0,00	0940	0,00	0958	0,00	0976	0,00	0994	0,00
Certificados de transmisión de hipoteca	0851	6,74	0869	22,11	0887	14,91	0905	10,25	0923	18,78	0941	11,98	0959	0,29	0977	0,00	0995	0,00
Préstamos hipotecarios	0852	0,00	0870	0,00	0888	0,00	0906	0,00	0924	0,00	0942	0,00	0960	0,00	0978	0,00	0996	0,00
Cédulas Hipotecarias	0853	0,00	0871	0,00	0889	0,00	0907	0,00	0925	0,00	0943	0,00	0961	0,00	0979	0,00	0997	0,00
Préstamos a promotores	0854	0,00	0872	0,00	0890	0,00	0908	0,00	0926	0,00	0944	0,00	0962	0,00	0980	0,00	0998	0,00
Préstamos a PYMES	0855	0,00	0873	0,00	0891	0,00	0909	0,00	0927	0,00	0945	0,00	0963	0,00	0981	0,00	0999	0,00
Préstamos a empresas	0856	0,00	0874	0,00	0892	0,00	0910	0,00	0928	0,00	0946	0,00	0964	0,00	0982	0,00	1000	0,00
Préstamos Corporativos	0857	0,00	0875	0,00	0893	0,00	0911	0,00	0929	0,00	0947	0,00	0965	0,00	0983	0,00	1001	0,00
Cédulas Territoriales	1066	0,00	1084	0,00	1102	0,00	1120	0,00	1138	0,00	1156	0,00	1174	0,00	1192	0,00	1210	0,00
Bonos de Tesorería	0858	0,00	0876	0,00	0894	0,00	0912	0,00	0930	0,00	0948	0,00	0966	0,00	0984	0,00	1002	0,00
Deuda subordinada	0859	0,00	0877	0,00	0895	0,00	0913	0,00	0931	0,00	0949	0,00	0967	0,00	0985	0,00	1003	0,00
Créditos AAPP	0860	0,00	0878	0,00	0896	0,00	0914	0,00	0932	0,00	0950	0,00	0968	0,00	0986	0,00	1004	0,00
Préstamos Consumo	0861	0,00	0879	0,00	0897	0,00	0915	0,00	0933	0,00	0951	0,00	0969	0,00	0987	0,00	1005	0,00
Préstamos automoción	0862	0,00	0880	0,00	0898	0,00	0916	0,00	0934	0,00	0952	0,00	0970	0,00	0988	0,00	1006	0,00
Cuotas arrendamiento financiero	0863	0,00	0881	0,00	0899	0,00	0917	0,00	0935	0,00	0953	0,00	0971	0,00	0989	0,00	1007	0,00
Cuentas a cobrar	0864	0,00	0882	0,00	0900	0,00	0918	0,00	0936	0,00	0954	0,00	0972	0,00	0990	0,00	1008	0,00
Derechos de crédito futuros	0865	0,00	0883	0,00	0901	0,00	0919	0,00	0937	0,00	0955	0,00	0973	0,00	0991	0,00	1009	0,00
Bonos de titulización	0866	0,00	0884	0,00	0902	0,00	0920	0,00	0938	0,00	0956	0,00	0974	0,00	0992	0,00	1010	0,00
Otros	0867	0,00	0885	0,00	0903	0,00	0921	0,00	0939	0,00	0957	0,00	0975	0,00	0993	0,00	1011	0,00

(1) Estos ratios se referirán exclusivamente a la cartera de activos cedidos al Fondo (presentados en el balance en la partida de "derechos de crédito") y se expresarán en términos porcentuales

(A) Determinada por el cociente entre el principal de los activos clasificados como dudosos a la fecha de presentación de la información, y el principal pendiente (sin incluir intereses, e incluyendo principales impagados) del total activos dados de alta en el balance a la fecha de presentación de la información. La clasificación como dudosos se realizará con arreglo a lo previsto en las Normas 13ª y 23ª

(B) Determinada por el cociente entre el principal de los activos clasificados como fallidos a la fecha de presentación de la información, y el principal pendiente del total de los activos dados de alta en el balance a la fecha de presentación de la información más el principal de los activos clasificados como fallidos. Se considerará la definición de fallidos recogida en la Circular (no necesariamente coincidentes con la definición de la escritura o folleto, recogidas en el estado 5.4)

(D) Determinada por el cociente entre el importe total de recuperaciones de principal de activos clasificados como fallidos que se hayan producido en los últimos 12 meses desde el cierre del mismo período del año anterior y el importe de principal de activos clasificados como fallidos al cierre del mismo período del año anterior

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **HIPOCAT 11, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**  
 Estados agregados: **No**  
 Periodo: **2º Semestre**  
 Ejercicio: **2015**  
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CATALUNYA BANC, S.A.

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO E Vida residual de los activos cedidos al Fondo (1)	Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 09/03/2007			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior a 1 año	1300	51	1310	177	1320	43	1330	142	1340	0	1350	0
Entre 1 y 2 años	1301	42	1311	233	1321	56	1331	519	1341	3	1351	74
Entre 2 y 3 años	1302	74	1312	957	1322	48	1332	439	1342	5	1352	114
Entre 3 y 5 años	1303	189	1313	3.633	1323	208	1333	4.199	1343	33	1353	1.007
Entre 5 y 10 años	1304	519	1314	18.237	1324	518	1334	18.864	1344	395	1354	16.660
Superior a 10 años	1305	3.365	1315	386.437	1325	3.772	1335	458.377	1345	10.199	1355	1.582.145
<b>Total</b>	1306	4.240	1316	409.674	1326	4.645	1336	482.540	1346	10.635	1356	1.600.000
<b>Vida residual media ponderada (años)</b>	1307	19,58			1327	20,37			1347	28,11		

(1) Los intervalos se entenderán excluido el inicio del mismo e incluido el final (p.e. Entre 1 y 2 años: superior a 1 año y menor o igual a 2 años)

Antigüedad	Situación actual 31/12/2015		Situación cierre anual anterior 31/12/2014		Situación inicial 09/03/2007	
	Años		Años		Años	
Antigüedad media ponderada	0630	10,42	0632	9,41	0634	1,45

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: **HIPOCAT 11, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2015**

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)*

CUADRO A		Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Escenario inicial 09/03/2007			
		Denominación serie	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Vida media de los pasivos (1)		
Serie (2)		0001	0002	0003	0004	0005	0006	0007	0008	0009	0070	0080	0090
ES0345672002	SERIE A1	2.000	0	0	0,00	2.000	0	0	0,00	2.000	100	200.000	0,55
ES0345672010	SERIE A2	10.832	31	338.656	6,25	10.832	36	385.607	6,70	10.832	100	1.083.200	5,16
ES0345672028	SERIE A3	2.000	53	105.241	4,00	2.000	60	119.831	4,45	2.000	100	200.000	8,21
ES0345672036	SERIE B	528	100	52.800	7,00	528	100	52.800	7,40	528	100	52.800	8,80
ES0345672044	SERIE C	640	100	64.000	7,00	640	100	64.000	7,40	640	100	64.000	8,80
ES0345672051	SERIE D	280	100	28.000	7,95	280	100	28.000	8,35	280	100	28.000	9,45
<b>Total</b>		8006	16.280	8025	588.697	8045	16.280	8065	650.238	8085	16.280	8105	1.628.000

(1) Importes en años. En caso de ser estimado se indicará en las notas explicativas las hipótesis de estimación

(2) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: **HIPOCAT 11, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2015**

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)

CUADRO B													
Intereses										Principal pendiente			
Serie (1)	Denominación serie	Grado de subordinación (2)	Índice de referencia (3)	Margen (4)	Tipo aplicado	Base de cálculo de intereses	Días Acumulados (5)	Intereses Acumulados (6)	Intereses impagados	Principal no vencido	Principal impagado	Total pendiente	Corrección de valor por repercusión de pérdidas
													9950
ES0345672002	SERIE A1	NS	EURIBOR 3M	0,04	0,00	360	0	0	0	0	0	0	
ES0345672010	SERIE A2	NS	EURIBOR 3M	0,13	0,08	360	78	59	0	234.832	103.824	338.715	
ES0345672028	SERIE A3	NS	EURIBOR 3M	0,16	0,11	360	78	25	0	72.977	32.264	105.266	-11.192
ES0345672036	SERIE B	S	EURIBOR 3M	0,26	0,21	360	78	24	2.320	52.800	0	55.144	-52.800
ES0345672044	SERIE C	S	EURIBOR 3M	0,50	0,45	360	78	63	4.209	64.000	0	68.272	-64.000
ES0345672051	SERIE D	S	EURIBOR 3M	4,50	4,45	360	78	270	10.671	28.000	0	38.941	-38.941
<b>Total</b>													
										9228	441	9105	17.200
										9085	452.609	9095	136.088
												9115	606.338
												9227	-166.933

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación

(2) La gestora deberá indicar si la serie es subordinada o no subordinada (S=Subordinada; NS=No subordinada)

(3) La gestora deberá cumplimentar el índice de referencia que corresponda en cada caso (EURIBOR un año, EURIBOR a tres meses...). En el caso de tipos fijos esta columna se cumplimentará con el término "fijo"

(4) En el caso de tipos fijos esta columna no se cumplimentará

(5) Días acumulados desde la última fecha de pago

(6) Intereses acumulados desde la última fecha de pago

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: **HIPOCAT 11, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2015**

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)*

CUADRO C			Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014			
			Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses	
Serie (1)	Denominación serie	Fecha final (2)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)
		7290	7300	7310	7320	7330	7340	7350	7360	7370
ES0345672002	SERIE A1	15-01-2009		200.000		8.915		200.000		8.915
ES0345672010	SERIE A2	17-01-2050	46.951	744.544	622	132.621	55.666	697.593	1.668	131.999
ES0345672028	SERIE A3	17-01-2050	14.591	94.759	228	26.884	17.299	80.169	558	26.656
ES0345672036	SERIE B	17-01-2050				5.953				5.953
ES0345672044	SERIE C	17-01-2050				7.158				7.158
ES0345672051	SERIE D	17-01-2050				4.058				4.058
<b>Total</b>			<b>7305</b>	<b>61.542</b>	<b>7315</b>	<b>1.039.303</b>	<b>7325</b>	<b>850</b>	<b>7335</b>	<b>185.589</b>
							<b>7345</b>	<b>72.965</b>	<b>7355</b>	<b>977.762</b>
									<b>7365</b>	<b>2.226</b>
									<b>7375</b>	<b>184.739</b>

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación

(2) Entendiendo como fecha final aquella que de acuerdo con la documentación contractual determine la extinción del Fondo, siempre que no se haya producido previamente una causa de liquidación anticipada

(3) Total de pagos realizados desde el último cierre anual

(4) Total de pagos realizados desde la fecha de constitución del Fondo

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: **HIPOCAT 11, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2015**

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

CUADRO D

Serie (1)	Denominación serie	Calificación				
		Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Situación actual	Situación anual cierre anterior	Situación inicial
		3310	3330	3350	3360	3370
ES0345672002	SERIE A1	15-03-2007	MDY	Aaa	Aaa	Aaa
ES0345672010	SERIE A2	29-09-2010	MDY	B2	B1	Aaa
ES0345672028	SERIE A3	29-09-2010	MDY	B2	B1	Aaa
ES0345672036	SERIE B	13-07-2011	MDY	C	C	Aa2
ES0345672044	SERIE C	13-07-2011	MDY	C	C	Baa2
ES0345672051	SERIE D	02-04-2009	MDY	C	C	Caa3
ES0345672002	SERIE A1	15-03-2007	SYP	AAA	AAA	AAA
ES0345672010	SERIE A2	18-11-2014	SYP	CCC	CCC	AAA
ES0345672028	SERIE A3	18-11-2014	SYP	CCC	CCC	AAA
ES0345672036	SERIE B	19-11-2010	SYP	D	D	A
ES0345672044	SERIE C	09-07-2010	SYP	D	D	BBB
ES0345672051	SERIE D	29-07-2009	SYP	D	D	CCC-
ES0345672002	SERIE A1	15-03-2007	FCH	AAA	AAA	AAA
ES0345672010	SERIE A2	29-09-2015	FCH	CCC	B	AAA
ES0345672028	SERIE A3	29-09-2015	FCH	CCC	B	AAA
ES0345672036	SERIE B	17-05-2013	FCH	CC	CC	A+
ES0345672044	SERIE C	11-07-2011	FCH	CC	CC	BBB
ES0345672051	SERIE D	14-01-2010	FCH	C	C	CCC

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación

(2) La gestora deberá cumplimentar la calificación crediticia otorgada por cda agencia de rating, cuya denominación también deberá ser cumplimentada, para serie - MDY para Moody's; SYP para Standard & Poors; FCH para Fitch; DBRS para Dominion Bond Rating Service -

# ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.3

Denominación del Fondo: <b>HIPOCAT 11, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS</b> Denominación del compartimento: Denominación de la gestora: <b>GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.</b> Estados agregados: <b>No</b> Periodo: <b>2º Semestre</b> Ejercicio: <b>2015</b>
--

<b>INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS</b> <i>(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)</i>	<b>Situación actual</b> <b>31/12/2015</b>	<b>Situación cierre</b> <b>anual anterior</b> <b>31/12/2014</b>
---	--	---

1. Importe del Fondo de Reserva	0010	1010	
2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados	0020	1020	
3. Exceso de spread (%) (1)	0040	1,23	1040
4. Permuta financiera de intereses (S/N)	0050	Si	1050
5. Permuta financiera de tipos de cambio (S/N)	0070	No	1070
6. Otras permutas financieras (S/N)	0080	No	1080
7. Importe disponible de la línea/s de liquidez (2)	0090		1090
8. Subordinación de series (S/N)	0110	Si	1110
9. Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total de bonos (3)	0120	75,40	1120
10. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales	0150		1150
11. Porcentaje que representa el aval sobre el total de los pasivos emitidos	0160		1160
12. Importe máximo de riesgo cubierto por derivados de crédito u otras garantías financieras adquiridas	0170		1170
13. Otros (S/N) (4)	0180	Si	1180

(1) Diferencial existente entre los tipos de interés medios ponderados percibidos de la cartera de activos titulizados conforme se establece en el Cuadro 5.5.E y el tipo de interés medio de los pasivos emitidos cuya finalidad ha sido la adquisición de los activos

(2) Se incluirá el importe total disponible de las distintas líneas de liquidez en caso de que haya más de una

(3) Entendiendo como no subordinadas aquellas series que en la fecha se encuentren, respecto a las demás, en una posición anterior para el cobro de capital conforme al orden de prelación de pagos

(4) La gestora deberá incluir una descripción de dichas mejoras crediticias en las notas explicativas en caso de que las consideren relevantes

<b>Información sobre contrapartes de las mejoras crediticias</b>	<b>NIF</b>	<b>Denominación</b>
Contraparte del Fondo de Reserva u otras mejores equivalentes (5)	0200	1210 Catalunya Banc, S.A.
Permutas financieras de tipos de interés	0210	1220 Confederación Española de Cajas de Ahorros
Permutas financieras de tipos de cambio	0220	1230 -
Otras permutas financieras	0230	1240 -
Contraparte de la Línea de Liquidez	0240	1250 -
Entidad Avalista	0250	1260 -
Contraparte del derivado de crédito	0260	1270 -

(5) Si el Fondo de Reserva se ha constituido a través de títulos emitidos y se desconoce el titular de esos títulos no se cumplimentará

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.4

Denominación del Fondo: **HIPOCAT 11, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**  
 Estados agregados: **No**  
 Período: **2º Semestre**  
 Ejercicio: **2015**

CIRCUNSTANCIAS ESPECÍFICAS ESTABLECIDAS CONTRACTUALMENTE EN EL FONDO

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

Concepto (1)	Meses impago				Días impago				Importe impagado acumulado				Ratio (2)				Ref. Folleto
	0010	0020	0030	0040	0050	0060	0070	0080	Situación actual	Periodo anterior	Situación actual	Periodo anterior	Última Fecha Pago	Última Fecha Pago			
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0			90	0100	22.722	0200	34.010	0300	5,55	0400	7,70	1120	7,26			
2. Activos Morosos por otras razones					0110	4.894	0210	1.298	0310	1,19	0410	0,29	1130	1,73			
<b>Total Morosos</b>					0120	27.616	0220	35.308	0320	6,74	0420	7,99	1140	8,99	1280	4.9.3.4	
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a		19		0	0130	95.925	0230	91.356	0330	6,00	0430	5,71	1050	5,87			
4. Activos Fallidos por otras razones					0140	280.954	0240	273.266	0340	17,56	0440	17,08	1160	17,33			
<b>Total Fallidos</b>					0150	376.879	0250	364.622	0350	23,55	0450	22,79	1200	23,20	1290	0	

(1) En caso de existir definiciones adicionales a las recogidas en la presente tabla (moros cualificadas, fallidos subjetivos, etc) respecto a las que se establezca algún trigger se indicarán en la tabla de Otros ratios relevantes, indicando el nombre del ratio

(2) Los ratios se corresponden al importe total de activos fallidos o morosos entre el saldo vivo de los activos cedidos al fondo según se defina en la documentación contractual. En la columna Ref. Folleto se indicará el epígrafe o capítulo del folleto en el que el concepto esté definido

Otros ratios relevantes	Ratio (2)			
	Situación actual	periodo anterior	Última Fecha Pago	Ref. Folleto

TRIGGERS (3)	Límite		% Actual		Última Fecha Pago		Ref. Folleto
	0500	0510	0520	0530	0540	0550	
<b>Amortización secuencial: series (4)</b>							0560
Serie B ES0345672036	1,50		5,55		7,26		Aptdo. 4.9.3.5 - pág. 46
Serie C ES0345672044	1,00		5,55		7,26		Aptdo. 4.9.3.5 - pág. 47
<b>Diferimiento/postergamiento intereses: series (5)</b>							0566
Serie B ES0345672036	13,20		23,55		23,20		Aptdo. 3.4.6.1 - pág. 111
Serie C ES0345672044	8,90		23,55		23,20		Aptdo. 3.4.6.1 - pág. 112
<b>No Reducción del Fondo de Reserva (6)</b>	0512	100,00	0532	5,55	0552	7,26	0572
<b>OTROS TRIGGERS (3)</b>			0513		0523		0553
							0573

(3) En caso de existir triggers adicionales a los recogidos en la presente tabla se indicarán su nombre o concepto debajo de OTROS TRIGGERS. Si los triggers recogidos expresamente en la tabla no están previstos en el Fondo, no se cumplimentarán

(4) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto al modo de amortización (prorrata/secuencial) de algunas de las series se indicarán las series afectadas indicando su ISIN, y en su defecto el nombre, el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido

(5) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto al diferimiento o postergamiento de intereses de algunas de las series se indicarán las series afectadas indicando su ISIN o nombre, el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido

(6) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto a la no reducción del fondo de reserva se indicará el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido

RATIO DE MOROSIDAD = (Principal Pendiente de Vencer Moroso + Principal Vencido No cobrado Moroso) / (Saldo Vivo Pendiente de los Activos)

RATIO FALLIDOS = (Importe Acumulado de Write-Off) / (Saldo Vivo Inicial Pendiente de los Activos)

SALDO VIVO PENDIENTE DE LOS ACTIVOS = (Saldo Principal Pendiente de Vencer + Saldo Vencido no Cobrado)

WRITE-OFF ACUMULADOS = Importe de los préstamos fallidos acumulados definidos como operaciones con una morosidad superior a 18 meses, o considerados como tal por el cedente.

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **HIPOCAT 11, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**  
 Estados agregados: **No**  
 Período: **2º Semestre**  
 Ejercicio: **2015**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

CUADRO A Distribución geográfica de activos titulizados	Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 09/03/2007			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)	
Andalucía	0400	111	0426	9.677	0452	124	0478	11.446	0504	253	0530	30.267
Aragón	0401	47	0427	3.055	0453	52	0479	3.779	0505	156	0531	20.080
Asturias	0402	2	0428	166	0454	2	0480	177	0506	2	0532	276
Baleares	0403	26	0429	2.850	0455	26	0481	2.964	0507	58	0533	6.914
Canarias	0404	19	0430	1.768	0456	20	0482	1.951	0508	38	0534	4.646
Cantabria	0405	4	0431	143	0457	4	0483	153	0509	6	0535	514
Castilla-León	0406	68	0432	5.408	0458	71	0484	5.929	0510	114	0536	13.067
Castilla La Mancha	0407	52	0433	3.995	0459	53	0485	4.338	0511	115	0537	13.676
Cataluña	0408	2.838	0434	289.414	0460	3.083	0486	335.896	0512	7.084	0538	1.123.053
Ceuta	0409	0	0435	0	0461	0	0487	0	0513	0	0539	0
Extremadura	0410	31	0436	2.104	0462	33	0488	2.301	0514	43	0540	4.070
Galicia	0411	46	0437	3.318	0463	50	0489	3.905	0515	86	0541	9.005
Madrid	0412	435	0438	45.697	0464	503	0490	57.973	0516	1.181	0542	197.213
Meilla	0413	0	0439	0	0465	0	0491	0	0517	0	0543	0
Murcia	0414	96	0440	6.629	0466	104	0492	7.521	0518	317	0544	37.431
Navarra	0415	21	0441	2.733	0467	27	0493	3.803	0519	72	0545	13.080
La Rioja	0416	4	0442	347	0468	6	0494	564	0520	9	0546	831
Comunidad Valenciana	0417	432	0443	31.049	0469	479	0495	38.463	0521	1.082	0547	121.869
País Vasco	0418	8	0444	1.321	0470	8	0496	1.378	0522	19	0548	4.008
<b>Total España</b>	0419	4.240	0445	409.674	0471	4.645	0497	482.541	0523	10.635	0549	1.600.000
Otros países Unión europea	0420	0	0446	0	0472	0	0498	0	0524	0	0550	0
Resto	0422	0	0448	0	0474	0	0500	0	0526	0	0552	0
<b>Total general</b>	0425	4.240	0450	409.674	0475	4.645	0501	482.541	0527	10.635	0553	1.600.000

(1) Entendiendo como principal pendiente el importe de principal pendiente de reembolso

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **HIPOCAT 11, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**  
 Estados agregados: **No**  
 Período: **2º Semestre**  
 Ejercicio: **2015**

**OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

Divisa/Activos titulizados	Situación actual 31/12/2015						Situación cierre anual anterior 31/12/2014						Situación inicial 09/03/2007					
	Nº de activos vivos		Principal pendiente en Divisa (1)		Principal pendiente en euros (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente en Divisa (1)		Principal pendiente en euros (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente en Divisa (1)		Principal pendiente en euros (1)	
Euro - EUR	0571	4.240	0577	409.674	0583	409.674	0600	4.645	0606	482.541	0611	482.541	0620	10.635	0626	1.600.000	0631	1.600.000
EEUU Dólar - USD	0572	0	0578	0	0584	0	0601	0	0607	0	0612	0	0621	0	0627	0	0632	0
Japón Yen - JPY	0573	0	0579	0	0585	0	0602	0	0608	0	0613	0	0622	0	0628	0	0633	0
Reino Unido Libra - GBP	0574	0	0580	0	0586	0	0603	0	0609	0	0614	0	0623	0	0629	0	0634	0
Otras	0575	0			0587	0	0604	0			0615	0	0624	0			0635	0
<b>Total</b>	<b>0576</b>	<b>4.240</b>			<b>0588</b>	<b>409.674</b>	<b>0605</b>	<b>4.645</b>			<b>0616</b>	<b>482.541</b>	<b>0625</b>	<b>10.635</b>			<b>0636</b>	<b>1.600.000</b>

(1) Entendiendo como principal pendiente el importe de principal pendiente de reembolso

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **HIPOCAT 11, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**  
 Estados agregados: **No**  
 Periodo: **2º Semestre**  
 Ejercicio: **2015**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

CUADRO C Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (1)	Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 09/03/2007			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
0% - 40%	1100	1.578	1110	70.791	1120	1.537	1130	70.103	1140	2.020	1150	118.550
40% - 60%	1101	1.029	1111	93.774	1121	1.057	1131	96.357	1141	1.360	1151	149.703
60% - 80%	1102	1.238	1112	178.703	1122	1.172	1132	165.360	1142	1.866	1152	265.663
80% - 100%	1103	258	1113	43.704	1123	525	1133	89.109	1143	5.389	1153	1.066.084
100% - 120%	1104	32	1114	4.326	1124	63	1134	8.833	1144	0	1154	0
120% - 140%	1105	30	1115	4.664	1125	66	1135	10.223	1145	0	1155	0
140% - 160%	1106	38	1116	6.528	1126	83	1136	15.430	1146	0	1156	0
superior al 160%	1107	37	1117	7.185	1127	142	1137	27.125	1147	0	1157	0
<b>Total</b>	<b>1108</b>	<b>4.240</b>	<b>1118</b>	<b>409.675</b>	<b>1128</b>	<b>4.645</b>	<b>1138</b>	<b>482.540</b>	<b>1148</b>	<b>10.635</b>	<b>1158</b>	<b>1.600.000</b>
<b>Media ponderada (%)</b>			<b>1119</b>	<b>64,79</b>			<b>1139</b>	<b>73,95</b>			<b>1159</b>	<b>81,66</b>

(1) Distribución según el valor de la razón entre el importe pendiente de amortizar de los préstamos con garantía real y la última valoración disponible de tasación de los inmuebles hipotecados, o valor razonable de otras garantías reales, siempre que el valor de las mismas se haya considerado en el momento inicial del Fondo, expresada en porcentaje

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **HIPOCAT 11, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**  
 Estados agregados: **No**  
 Período: **2º Semestre**  
 Ejercicio: **2015**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

#### CUADRO D

Rendimiento índice del periodo	Número de activos		Principal Pendiente		Margen ponderado s/ índice de referencia		Tipo de interés medio ponderado (2)	
	vivos							
Índice de referencia (1)	1400		1410		1420		1430	
Euribor 1 año	2.554		272.997		0,91		1,14	
Mibor 1 Año	18		535		0,98		1,18	
Préstamos Hipotecarios Cajas TAE	1		0		0,00		0,00	
Préstamos Hipotecarios Entidades	1.667		136.142		0,31		2,63	
<b>Total</b>	<b>1405</b>	<b>4.240</b>	<b>1415</b>	<b>409.674</b>	<b>1425</b>	<b>0,71</b>	<b>1435</b>	<b>1,63</b>

(1) La gestora deberá cumplimentar el índice de referencia que corresponda en cada caso (EURIBOR un año, LIBRO, etc.)

(2) En el caso de tipos fijos no se cumplimentará la columna de margen ponderado y se indicará el tipo de interés medio ponderado de los activos a tipo fijo en la columna "tipo de interés medio ponderado"

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **HIPOCAT 11, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**  
 Estados agregados: **No**  
 Periodo: **2º Semestre**  
 Ejercicio: **2015**

**OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO E Tipo de interés nominal	Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 09/03/2007			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior al 1%	1500	852	1521	83.664	1542	85	1563	9.803	1584	0	1605	0
1% - 1,49%	1501	1.541	1522	167.552	1543	1.726	1564	189.699	1585	0	1606	0
1,5% - 1,99%	1502	196	1523	24.730	1544	924	1565	111.663	1586	0	1607	0
2% - 2,49%	1503	476	1524	37.943	1545	28	1566	3.204	1587	0	1608	0
2,5% - 2,99%	1504	1.066	1525	88.286	1546	37	1567	3.652	1588	11	1609	2.156
3% - 3,49%	1505	103	1526	7.225	1547	954	1568	85.484	1589	222	1610	42.360
3,5% - 3,99%	1506	5	1527	275	1548	860	1569	77.443	1590	1.869	1611	285.212
4% - 4,49%	1507	0	1528	0	1549	26	1570	1.306	1591	2.900	1612	395.895
4,5% - 4,99%	1508	0	1529	0	1550	4	1571	286	1592	4.569	1613	725.947
5% - 5,49%	1509	0	1530	0	1551	0	1572	0	1593	1.046	1614	147.677
5,5% - 5,99%	1510	0	1531	0	1552	0	1573	0	1594	18	1615	753
6% - 6,49%	1511	0	1532	0	1553	0	1574	0	1595	0	1616	0
6,5% - 6,99%	1512	1	1533	0	1554	1	1575	0	1596	0	1617	0
7% - 7,49%	1513	0	1534	0	1555	0	1576	0	1597	0	1618	0
7,5% - 7,99%	1514	0	1535	0	1556	0	1577	0	1598	0	1619	0
8% - 8,49%	1515	0	1536	0	1557	0	1578	0	1599	0	1620	0
8,5% - 8,99%	1516	0	1537	0	1558	0	1579	0	1600	0	1621	0
9% - 9,49%	1517	0	1538	0	1559	0	1580	0	1601	0	1622	0
9,5% - 9,99%	1518	0	1539	0	1560	0	1581	0	1602	0	1623	0
Superior al 10%	1519	0	1540	0	1561	0	1582	0	1603	0	1624	0
<b>Total</b>	<b>1520</b>	<b>4.240</b>	<b>1541</b>	<b>409.675</b>	<b>1562</b>	<b>4.645</b>	<b>1583</b>	<b>482.540</b>	<b>1604</b>	<b>10.635</b>	<b>1625</b>	<b>1.600.000</b>
<b>Tipo de interés medio ponderado de los activos(%)</b>			<b>9542</b>	<b>1,63</b>			<b>9584</b>	<b>2,14</b>			<b>1626</b>	<b>4,43</b>
<b>Tipo de interés medio ponderado de los pasivos(%)</b>			<b>9543</b>	<b>0,40</b>			<b>9585</b>	<b>0,60</b>			<b>1627</b>	<b>0,00</b>

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **HIPOCAT 11, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**  
 Estados agregados: **No**  
 Período: **2º Semestre**  
 Ejercicio: **2015**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

#### CUADRO F

Concentración	Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 09/03/2007			
	Porcentaje		CNAE (2)		Porcentaje		CNAE (2)		Porcentaje		CNAE (2)	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	2000	1,32			2030	1,17			2060	0,56		
Sector: (1)	2010		2020		2040		2050		2070		2080	

(1) Indíquese denominación del sector con mayor concentración

(2) Incluir código CNAE con dos niveles de agregación

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **HIPOCAT 11, FONDO DE TITULACION DE ACTIVOS**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**  
 Estados agregados: **No**  
 Período: **2º Semestre**  
 Ejercicio: **2015**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

#### CUADRO G

Divisa/Pasivos emitidos por el fondo	Situación actual 31/12/2015						Situación inicial 09/03/2007					
	Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente en Divisa		Principal pendiente en euros		Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente en Divisa		Principal pendiente en euros	
Euro - EUR	3000	16.280	3060	588.697	3110	588.697	3170	16.280	3230	1.628.000	3250	1.628.000
EEUU Dólar - USDR	3010	0	3070	0	3120	0	3180	0	3240	0	3260	0
Japón Yen - JPY	3020	0	3080	0	3130	0	3190	0	3250	0	3270	0
Reino Unido Libra - GBP	3030	0	3090	0	3140	0	3200	0	3260	0	3280	0
Otras	3040	0			3150	0	3210	0			3290	0
<b>Total</b>	<b>3050</b>	<b>16.280</b>			<b>3160</b>	<b>588.697</b>	<b>3220</b>	<b>16.280</b>			<b>3300</b>	<b>1.628.000</b>

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.06

Denominación del Fondo: **HIPOCAT 11, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**  
Estados agregados: **No**  
Periodo: **2º Semestre**  
Ejercicio: **2015**

**NOTAS EXPLICATIVAS**

**INFORME DE AUDITOR**