

# Skupina ČSOB vykázala za devět měsíců roku 2006 zisk ve výši 8,1 mld. Kč, čistý zisk bez jednorázových vlivů vzrostl o 11 % Všechny údaje v této zprávě jsou konsolidované, neauditované a byly sestaveny podle IFRS.

– **Konsolidovaný čistý zisk** rozdělitelný akcionářům ČSOB činí 8113 mil. Kč (včetně čistého výnosu 652 mil. Kč z prodeje portfolia nemovitostí). Čistý zisk (po vyloučení vlivu jednorázových položek) meziročně vzrostl o 11 %.

– **Ukazatel poměru nákladů k výnosům** (bez jednorázových položek) se vyvíjel pozitivně: poklesl meziročně z 54,6 % na 53,9 %. 8,5% nárůst provozních nákladů v důsledku akvizic, marketingových nákladů a poplatků placených za bankovní služby České poště byl více než vyvážen 10% nárůstem provozních výnosů.

– **Obchodní úvěry** vzrostly meziročně o 70 mld. Kč (+32 %) – z toho 58,9 mld. Kč v ČR a 11,1 mld. Kč v SR. K nárůstu úvěrů v ČR nejvíce přispěly hypotéky (+15,4 mld. Kč) a úvěry ze stavebního spoření (+13,1 mld. Kč) fyzickým osobám, úvěry pro velké firmy (+14,7 mld. Kč) a pro malé a střední podniky (+13,4 mld. Kč).

– **Meziroční růst aktiv pod správou** byl 41 mld. Kč (+7 %). Tento růst byl tažen především podílovými a penzijními fondy, které pouze v posledních třech měsících narostly o 5 %, resp. 6 %.

Pavel Kavánek, předseda představenstva a generální ředitel ČSOB, komentoval výsledek takto: *"Rostoucí česká a slovenská ekonomika nabízejí stále větší prostor pro naše podnikání. Z pozice silné finanční skupiny udáváme na trhu směr inovačními aktivitami ve financování bydlení, v bankopojištění a také v elektronických řešeních, která posilují klientský komfort. Jsme první, kdo nabízí službu CashBack na českém trhu, a jedni, kdo má připravenou infrastrukturu pro realizaci elektronického mýtného v ČR. Naše vynikající hospodářské výsledky nás ujišťují v tom, že naše inovační aktivity jsou správnou cestou."*

**Celkové provozní výnosy ČSOB v prvních devíti měsících roku 2006 činily 21 463 mil. Kč, po odečtení výnosů z prodeje portfolia nemovitostí pak 20 488 mil. Kč, což je o 10 % více než bylo dosaženo za stejné období loňského roku.**

Čistý výnos z produktů s úrokovou marží, který představoval 58 % veškerého provozního zisku v prvních devíti měsících, vzrostl o 12 % díky růstu objemu jak úvěrů, tak vkladů. Čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl o 5 % a lze jej plně připsat nárůstu obchodní činnosti, zvláště v podílových fondech a půjčkách, a nikoliv vyšším cenám služeb.

Silný růst čistého výnosu z obchodování o 15 % lze připsat prodejem sofistikovanějších produktů, jako jsou deriváty, s vyššími maržemi.

**Celkové provozní náklady v prvních devíti měsících roku 2006 činily 11 689 mil. Kč, po odečtení jednorázových nákladů na prodej nemovitostí dosáhly 11 572 mil. Kč, což znamená nárůst o 8,5 % oproti 10 655 mil. Kč ve stejném období předchozího roku.**

Tento růst je v souladu s plánem a zůstává pod kontrolou. Více než polovinu meziročního nárůstu v položce ostatní provozní náklady tvoří výjimečné marketingové náklady a poplatky České poště podle nové smlouvy o poskytování bankovních služeb na přepážkách pošty. Další 105 mil. Kč je meziroční nárůst tzv. dohadných položek odrážejících placené nájemné související s uskutečněným prodejem nemovitostí v centru Prahy.

Personální náklady vzrostly meziročně o 7 % v důsledku nových akvizic (penzijních fondů a factoringových společností); tím došlo ke zvýšení počtu zaměstnanců v některých dceřiných společnostech a některých výkonných plateb.

**V průběhu třetího čtvrtletí roku 2006 překonala Skupina ČSOB řadu zajímavých mezníků.** Obchodní úvěry v ČR přesáhly 250 mld. Kč, v SR pak 38 mld. Kč. Úvěry velkým firmám (ČR+SR) a malým a středním podnikům (ČR+SR) přesáhly 100 mld. Kč, respektive 40 mld. Kč. Počet klientů ČSOB penzijních fondů překročil 500 000 a ukazatel produktové penetrace přesáhl v ČR 4,1 produktu na zákazníka.

**Celkové obchodní úvěry Skupiny vzrostly meziročně o 32 % na 290 mld. Kč ke konci třetího čtvrtletí roku 2006.**

Ve Skupině ČSOB rostly všechny druhy úvěrů vysokým tempem: v ČR například

hypotéky fyzickým osobám (+43 %), úvěry ze stavebního spoření fyzickým osobám (+29 %), spotřební úvěry (+47 %), úvěry malým a středním podnikům (+50 %), úvěry velkým firmám (+21 %) a leasing (+18%).

Úvěry na Slovensku vzrostly celkově o 41 %, hlavně díky růstu úvěrů fyzickým osobám (včetně hypoték) o 109 %, růstu leasingu o 26 % a korporátních úvěrů o 33 %.

**Rostoucí úvěrové portfolio si udrželo vysokou kvalitu.** Klasifikované úvěry (tj. více než 90 dní po splatnosti) činí jen 1,7 % hrubého objemu úvěrů a koeficient úvěrových ztrát Skupiny činí -0,03 %.

**Celkový objem spravovaných aktiv a vkladů vzrostl meziročně o 7 % na 626 mld. Kč ke konci třetího čtvrtletí roku 2006.**

Nejrychleji rostoucími položkami byly podílové fondy a AM (+14 %) a penzijní fondy (+49 %). Mezi podílovými fondy se dařilo zejména zajištěným fondům. Aktiva pod správou v zajištěných fondech vzrostla o 81 % na 21,4 mld. Kč.

Úspěšná expanze v minulých čtvrtletích – docílená organickým růstem i akvizicemi – významně zvýšila celková aktiva a způsobila, že se poměr kapitálové přiměřenosti ČSOB přiblížil v polovině roku 2006 k hranici 9,0 %. Aby umožnila další obchodní expanzi ČSOB, poskytla jí mateřská KBC Group kapitálový polštář ve formě dlouhodobé (desetileté) **podřízené půjčky** vydané společností KBC Dublin. **První tranše ve výši 5 mld. Kč byla již načerpána v září 2006.** S ohledem na budoucí obchodní vývoj může ČSOB k posílení své kapitálové základny načerpat do konce roku 2007 dalších až 7 mld. Kč (do maximální výše půjčky až 12 mld. Kč).

Skupina ČSOB pokračovala i ve třetím čtvrtletí roku 2006 ve svých **inovačních aktivitách** v podobě produktových inovací, distribučních inovací a neustálého zjednodušování procesů vedoucím k operační excelenci.

*Více podrobností naleznete v prezentaci výsledků za třetí čtvrtletí roku 2006 na [www.csob.cz](http://www.csob.cz). Na dalších stranách naleznete výsledky Skupiny ČSOB v rozsahu rozvahy a výsledovky.*

ZDROJ: ČSOB

## Inovace ve 3. čtvrtletí 2006

Produktovými inovacemi k posílení klientského komfortu:

### • FINANCOVÁNÍ BYDLENÍ

- V srpnu ČSOB zavedla **inovaci v hypotékách**. Hypotéka může být při prodeji převedena na nabyvatele bez změny dosavadních úvěrových podmínek a platné úrokové sazby. Převzetí provede ČSOB bez sankce. Prodávající okamžitě získá požadované finanční prostředky z prodeje nemovitosti a kupující, díky nižšímu poplatku, zase levnější hypotéku.

### • BANKOPOJIŠTĚNÍ

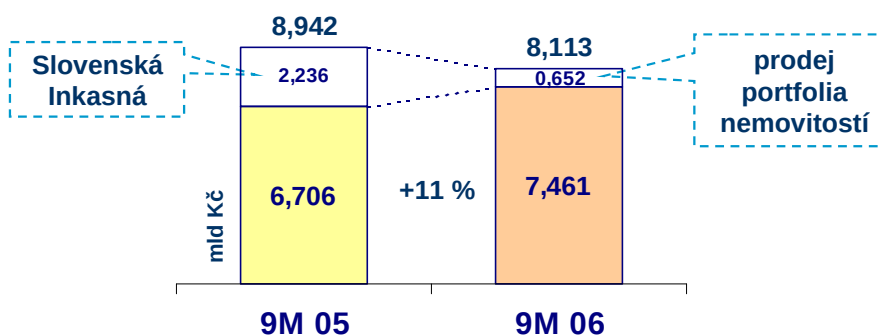
- Od srpna 2006 mohou klienti ČSOB uzavřít **pojištění spotřebitelského úvěru** (až do výše 1 mil. Kč) pro případ smrti nebo plné invalidity, pojištění pro případ pracovní neschopnosti, a dokonce i pro případ ztráty zaměstnání.

Distribučními inovacemi k posílení klientského komfortu:

### • NOVÁ ELEKTRONICKÁ ŘEŠENÍ

- JAKO PRVNÍ** na českém trhu nabízíme službu **CashBack**. Od listopadu 2006 si mohou držitelé karet ČSOB a Poštovní spořitelny vyzvednout hotovost na pokladnách supermarketů a hypermarketů firmy AHOLD. Pro všechny tyto transakce je požadováno PIN.
- JAKO JEDINÍ** nabízíme platební systém pro zaváděné elektronické mýtné. V září představila ČSOB **TollTool** a **Fleet Card Centrum**, které bance umožňuje obsluhovat centrální elektronický systém v ČR. Vedle bankovních karet nyní může ČSOB přijímat i tzv. fleet karty. ČSOB navíc vytváří a spravuje síť distribuce a kontaktních míst pro plátce elektronického mýtného.
- JAKO PRVNÍ** v ČR jsme představili jedinečný a bezpečný elektronický kanál pro on-line zpracování exportních a importních dokumentárních transakcí a záruk – **ČSOB Flexims**.

| Klíčové finanční údaje<br>(mld. Kč) <sup>1</sup> | leden-září<br>2006 | leden-září<br>2005 <sup>2</sup> | meziroční<br>změna     |
|--------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------|------------------------|
| Čistý zisk                                       | 7,5                | 6,7                             | +11 %                  |
| Provozní výnosy                                  | 21,5               | 19,5                            | +10 %                  |
| Provozní náklady                                 | 11,6               | 10,7                            | +9 %                   |
| Čistý výnos z úroků                              | 13,0               | 11,6                            | +12 %                  |
| Čistý výnos z poplatků a provizí                 | 5,1                | 4,9                             | +5 %                   |
| Čistý výnos z obchodování                        | 2,2                | 1,9                             | +15 %                  |
| Návratnost vlastního kapitálu                    | 19,3 %             | 18,3 %                          | +1,0 pp                |
| Poměr nákladů k výnosům                          | 53,9 %             | 54,6 %                          | -0,7 pp                |
| Čistá úroková marže                              | 2,3 %              | 2,2 %                           | +0,1 pp                |
|                                                  | <b>30/09/2006</b>  | <b>31/12/2005</b>               | <b>od začátku roku</b> |
| Čisté úvěry a pohl. z fin. leasingu              | 284,7              | 239,4                           | +19 %                  |
| Aktiva celkem                                    | 819,7              | 738,0                           | +11 %                  |
| Poměr úvěrů k aktivům                            | 35,5 %             | 33,3 %                          | +2,2 pp                |
| Kapitálová přiměřenost                           | 9,94 %             | 10,55 %                         | -0,6 pp                |



<sup>1</sup> Bez dvou jednorázových položek (platba za SI v roce 2005 a platba za nemovitosti v roce 2006). Jednorázová položka nemovitosti = prodej nemovitostí v centru Prahy před plánovaným přestěhováním ústředí ČSOB do Prahy Radlic.

<sup>2</sup> Reklasifikace. Poplatek pojištění vkladů byl v 1. pololetí 2005 reklasifikován z položky ostatní náklady do položky čistý výnos z poplatků a provizí a příspěvky klientům penzijních fondů byly v 1Q 2005 reklasifikovány z položky ostatní náklady do samostatné položky.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

(Sestaveno podle IFRS EU)

| (tis. Kč)                                                                                                           | 1-9/2006          | 1-9/2006<br>bez nemov. | 1-9/2005<br>reklasif. | 1-9/2005<br>reklas.; bez SI |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Úroky přijaté                                                                                                       | 21 773 257        | 21 773 257             | 19 359 713            | 19 359 713                  |
| Úroky placené                                                                                                       | -8 739 261        | -8 739 261             | -7 729 670            | -7 729 670                  |
| <b>Čistý výnos z úroků</b>                                                                                          | <b>13 033 996</b> | <b>13 033 996</b>      | <b>11 630 043</b>     | <b>11 630 043</b>           |
| Čistý výnos z poplatků a provizí                                                                                    | 5 146 674         | 5 146 674              | 4 886 521             | 4 886 521                   |
| Čistý zisk z obchodování                                                                                            | 2 240 540         | 2 240 540              | 1 944 233             | 1 944 233                   |
| Ostatní provozní výnosy                                                                                             | 2 042 000         | 1 067 000              | 4 102 705             | 1 081 142                   |
| Všeobecné správní náklady                                                                                           | -11 485 857       | -11 368 857            | -10 542 298           | -10 542 298                 |
| Ostatní provozní náklady                                                                                            | -203 441          | -203 441               | -138 647              | -138 647                    |
| <b>Zisk před ztrátami ze snížení hodnoty, rezervami, přidělením zisku klientům penzijních fondů a daní z příjmů</b> | <b>10 773 912</b> | <b>9 915 912</b>       | <b>11 882 556</b>     | <b>8 860 993</b>            |
| Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů                                                                                     | -265 789          | -265 789               | 281 406               | 281 406                     |
| Ztráty ze snížení hodnoty realizovatelných c. p.                                                                    | 0                 | 0                      | 0                     | 0                           |
| Rezervy                                                                                                             | 167 380           | 167 380                | -264 489              | -264 489                    |
| Přidělení zisku klientům penzijních fondů                                                                           | -238 248          | -238 248               | -253 306              | -253 306                    |
| Zisk před daní z příjmů                                                                                             | 10 437 255        | 9 579 255              | 11 646 168            | 8 624 605                   |
| Daň z příjmů                                                                                                        | -2 275 227        | -2 069 307             | -2 645 644            | -1 860 038                  |
| <b>Čistý zisk za účetní období</b>                                                                                  | <b>8 162 028</b>  | <b>7 509 948</b>       | <b>9 000 524</b>      | <b>6 764 567</b>            |
| <b>Náležící</b>                                                                                                     |                   |                        |                       |                             |
| <b>Akcionářům Banky</b>                                                                                             | <b>8 113 075</b>  | <b>7 460 995</b>       | <b>8 941 905</b>      | <b>6 705 948</b>            |
| Menšinovým podílníkům společností ve skupině                                                                        | 48 953            | 48 953                 | 58 619                | 58 619                      |

## KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

(Sestaveno podle IFRS EU)

| (tis. Kč)                                           | 30.9.2006          | 31.12.2005<br>přepočítáno |
|-----------------------------------------------------|--------------------|---------------------------|
| <b>AKTIVA</b>                                       |                    |                           |
| Pokladní hotovost a vklady u emisních bank          | 10 836 922         | 15 017 179                |
| Pohledávky za bankami                               | 52 810 626         | 81 712 600                |
| Fin. aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z      | 255 482 398        | 190 554 948               |
| Investiční cenné papíry                             | 177 773 326        | 174 613 384               |
| Úvěry a pohledávky z finančního leasingu            | 284 707 566        | 239 356 955               |
| Zastavená aktiva                                    | 3 132 516          | 3 968 152                 |
| Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva         | 10 995 015         | 9 295 638                 |
| Goodwill                                            | 3 673 035          | 3 555 096                 |
| Ostatní aktiva, včetně daňových pohledávek          | 14 636 915         | 14 799 186                |
| Náklady a příjmy příštích období                    | 5 621 013          | 5 133 382                 |
| <b>Aktiva celkem</b>                                | <b>819 669 332</b> | <b>738 006 521</b>        |
| <b>PASIVA</b>                                       |                    |                           |
| Závazky k bankám                                    | 27 734 095         | 23 664 090                |
| Podřízený dluh                                      |                    | 200 000                   |
| Fin. závazky vykazované v reálné hodnotě do Z/Z     | 176 429 054        | 122 683 833               |
| Závazky ke klientům                                 | 490 249 425        | 472 430 764               |
| Vydané dluhové cenné papíry                         | 39 338 345         | 38 848 296                |
| Ostatní závazky, včetně daňových závazků            | 25 722 520         | 23 578 613                |
| Výnosy a výdaje příštích období                     | 3 640 812          | 1 695 198                 |
| Rezervy                                             | 1 028 876          | 1 428 964                 |
| <b>Závazky celkem</b>                               | <b>769 324 377</b> | <b>684 529 758</b>        |
| <b>Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky</b>    |                    |                           |
| Základní kapitál                                    | 5 105 000          | 5 105 000                 |
| Emisní ážio                                         | 2 258 552          | 2 258 552                 |
| Zákonný rezervní fond                               | 18 686 645         | 18 686 645                |
| Kumulované zisky nevykázané ve výkazu Z/Z           | 703 227            | 1 458 572                 |
| Nerozdělený zisk                                    | 23 250 786         | 25 441 405                |
| <b>Celkový vlastní kapitál, náležící akcionářům</b> | <b>50 004 210</b>  | <b>52 950 174</b>         |
| Menšinové podíly                                    | 340 745            | 526 589                   |
| <b>Celkový vlastní kapitál</b>                      | <b>50 344 955</b>  | <b>53 476 763</b>         |
| <b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>             | <b>819 669 332</b> | <b>738 006 521</b>        |

# USF zveřejnila výsledky svých členů



Unie společností finančního zprostředkování a poradenství (USF) zveřejnila objem finančních produktů zprostředkovaných souhrnně jejími členy za první tři kvartály roku 2006. Ze struktury výsledků vyplývá, že hlavní zdroj příjmů členů unie plyne především z více sofistikovaných finančních produktů jako jsou pojištění, investice a hypoteční úvěry.

Členské společnosti USF zprostředkovaly za první tři kvartály roku 2006 objem investic v celkové výši 890 407 tis. Kč, předepsané pojistné činilo 487 870 tis. Kč a objem hypotečních úvěrů dosáhl částky 3 312 065 tis. Kč. Vyjádřeno v počtu smluv činil objem obchodů členů USF za první tři kvartály tohoto roku 8338 uzavřených a platných smluv u investic, 32 120 smluv u životního pojištění, a 3127 smluv hypotečních úvěrů. Celkový počet zprostředkovaných smluv činil 64 595.

Michal Pyšík, člen představenstva USF, ke zveřejněným údajům dodává: „Objemem očekávaného zprostředkovaného pojistného v segmentu investičního životního pojištění za rok 2006 dosahujeme na trhu více než 6 % podílu. Náš podíl na předpokládaném celkovém objemu hypoték za rok 2006 se pohybuje ve výši 3,6 %, což by nás řadilo na šesté místo mezi hypotečními bankami. To zřetelně ukazuje rostoucí význam nezávislých distribučních kanálů na finančním trhu, což odpovídá vývoji v západní Evropě.“

Členové unie měli za sledované období 1482 registrovaných pojišťovacích zprostředkovatelů. 644 z nich, tedy zhruba 40 %, jsou zároveň registrovaní investiční zprostředkovatelé.

Z těchto čísel vyplývá, že průměrná produktivita na jednoho poradce za tři čtvrtě roku činila 1383 tis. Kč zprostředkovaného obrátu v investicích, v oblasti životního pojištění 329 tis. Kč ročního pojistného a 2235 tis. Kč v oblasti hypotečních úvěrů.

Objem produkce na poradce je podle Michala Pyšíka důležitý ukazatel: „Máme vyšší produktivitu na jednoho poradce, než je obvyklý průměr na trhu. Její výše ukazuje, že poradci, kteří pracují pro společnosti sdružené v USF, jsou převážně lidé provozující finanční poradenství či zprostředkování jako svou hlavní činnost. Nejedná se o tzv. nedělní poradce, kteří by si touto cestou pouze přivydělávali k nějakému dalšímu zaměstnání. To nám umožňuje klást na naše poradce a zprostředkovatele mnohem vyšší nároky, poskytovat jim systematické a dlouhodobé vzdělávání a zvyšovat tak jejich profesní kvalitu.“

Igor Bielík, předseda představenstva USF, závěrem dodává: „Náš důraz na vzdělání a tím pádem na kvalitu poskytovaných služeb nám dovoluje orientaci na vysoce sofistikované produkty jako jsou investice, pojištění či hypotéky. To našim členům umožňuje lépe pokrýt potřeby našich klientů v rámci komplexního finančního poradenství.“

ZDROJ: USF

| Celkově zprostředkovaný obrát (tis. Kč) |           |
|-----------------------------------------|-----------|
| Investice                               | 890 407   |
| Životní pojištění                       | 487 870   |
| Hypoteční úvěry                         | 3 312 065 |

| Celkový počet smluv (ks) |        |
|--------------------------|--------|
| Investice                | 8 338  |
| Životní pojištění        | 32 120 |
| Hypoteční úvěry          | 3 127  |

| Počet zprostředkovatelů |       |
|-------------------------|-------|
| Počet PPZ               | 1 482 |
| Počet IZ2               | 644   |

| Produktivita zprostředkovatelů (tis. Kč/poradce) |       |
|--------------------------------------------------|-------|
| Investice                                        | 1 383 |
| Životní pojištění                                | 329   |
| Hypoteční úvěry                                  | 2 235 |

## Vize USF

**Unie jako profesionální platforma pro podporu a rozvoj kvality trhu finančních služeb**

Unie společností finančního zprostředkování a poradenství (USF) vznikla v červnu roku 2006, zakládajícími členy Unie jsou společnosti AWD, Broker Consulting, Broker Trust, FEDS, INTERLIFE, KZ Finance, MO-NECO a 1. Vzájemná poradenská. Unie je neziskovým profesním sdružením právnických a fyzických osob podnikajících na území České republiky v oblasti finančního zprostředkování a poradenství. Unie svým členům vytváří platformu pro otevřenou diskusi a podporu jejich oprávněných podnikatelských zájmů ve vztahu k institucím trhu finančních služeb a produktů. Unie zastupuje subjekty v ní sdružené při jednání se státními a veřejnoprávními institucemi, partnerskými profesními sdruženími a dalšími finančními institucemi – producenty finančních produktů.

Nejvyšším výkonným statutárním orgánem Unie je pětičlenné **představenstvo**, současným předsedou představenstva je Ing. Igor Bielík; každý člen je rovněž reprezentován jedním zástupcem v dalším orgánu, **Radě unie**, jejímž současným předsedou je Petr Hrubý.

Společnosti sdružené v Unii se zaměřují zejména na kvalitativní aspekt finančního

poradenství a zprostředkování a kladou mimořádný důraz na systémy vzdělávání svých spolupracovníků. Členské společnosti se v rámci poskytování komplexních finančních služeb zaměřují především na sofistikované finanční produkty jako jsou investiční instrumenty, životní pojištění, hypoteční úvěry a na profesionální a etické standardy své činnosti, což lze dokumentovat i nízkou fluktuací osob a vysokou produktivitou ve výkonech. Tato kvalitativní orientace je reflektována i dvěma hlavními standardy, které Unie prosazuje.

**Profesní odpovědnost** – všichni spolupracující poradci a zprostředkovatelé si jsou vědomi vysoké odpovědnosti, kterou mají při poskytování finančních služeb svým klientům. Při své činnosti nastavují u klientů pouze reálná očekávání a poskytují pravdivé, úplné a ověřené informace. Při své činnosti se důsledně řídí jak všemi relevantními regulačními předpisy, tak i interními pracovními předpisy a postupy.

**Odborná způsobilost** – všichni spolupracující poradci a zprostředkovatelé musí disponovat dostatečnou úrovní odborných znalostí o všech produktech a postupech, ke kterým poskytují finanční služby. Členové Unie dbají na průběžné a systematické odborné vzdělávání a neustálé zvyšování kvalifikace svých pracovníků.

**Vizi Unie** je být štihlou, dynamickou a efektivní profesní organizací odpovědně zastu-

pující zájmy svých členů a aktivně spolupůsobící s ostatními regulačními orgány na zkvalitňování parametrů a prostředí trhu finančních služeb pro všechny jeho účastníky.

**Posláním Unie** je přiměřeně zlepšovat význam, kvalitu a transparentnost služeb v oblasti finančního poradenství a zprostředkování na trhu v České republice.

**Cílem Unie** je jasně deklarovat vysoké standardy finančního poradenství a zprostředkování a důsledně dohlížet na jejich průběžné dodržování ze strany členů. Unie se podílí na zlepšování podmínek pro výkon podnikání v oboru, a to jak v oblasti legislativně-správní, tak i v oblasti ekonomické.

**Principy**, kterými se Unie při své činnosti řídí, lze rozdělit do dvou hlavních oblastí. Tou první je vysoká informační otevřenost. Unie pravidelně zveřejňuje informace o svých členech a jejich hospodaření a rozsahu poskytovaných služeb. Tou druhou je vysoká demokratičnost při rozhodování.

Hlas každého člena Rady v ní má stejnou váhu bez ohledu na velikost společnosti, kterou zastupuje tak, aby Unie plnohodnotně reprezentovala potřeby všech svých členů.

Unie společností finančního zprostředkování a poradenství je štihlá, dynamická a efektivní profesní platforma pro všechny, jež se identifikují s její vizí, posláním a hodnotami, které reprezentuje. Více na [www.usfcr.cz](http://www.usfcr.cz).