

ASOCIACE
ČESKÝCH
STAVEBNÍCH
SPORITELEN



VÝROČNÍ ZPRÁVA 04



Obsah

Úvodní slovo předsedy Asociace českých stavebních spořitelů	str. 1
Asociace českých stavebních spořitelů	str. 2
Co je to stavební spoření?	str. 3
Stavební spoření v roce jedna po změně zákona	str. 5
Úvěry - financování bytových potřeb	str. 6
Spoření - získávání prostředků umožňujících financování	str. 9
Stavební spoření na trhu financování bydlení	str. 11
Státní podpora	str. 12
Závěr	str. 12



Rok 2004 byl prvním rokem v historii stavebního spoření v České republice, kdy začaly platit významné legislativní změny, včetně nižší státní podpory. Byl to rok obtížný, avšak stavební spořitelny ho zvládly velice dobře.

Přestože byl oproti roku předcházejícímu z pochopitelných důvodů zaznamenán výrazně nižší zájem o uzavírání nových smluv o stavebním spoření, celkový počet smluv v systému klesl jen mírně. Naopak i nadále pokračoval růst objemu poskytnutých úvěrů. Je to důkaz toho, že stavební spoření plní své poslání a významnou měrou se podílí na financování bytových potřeb občanů a je platným pilířem bytové politiky státu. Trh stavebního spoření se bude úspěšně rozvíjet i nadále a další růst bude probíhat klidněji a vyrovnaněji, než tomu bylo v prvním desetiletí jeho existence.

Stavební spoření vykazuje na finančním trhu vysokou stabilitu. Trvale patří k nejbezpečnějším a nejvýhodnějším produktům a díky důvěře klientů pak stále roste objem vkladů, což je základní předpoklad pro růst objemu finančních prostředků, které klienti stavebních spořitelén investují do bytové výstavby a údržby bytového fondu. Na trhu financování bydlení je stavební spoření zcela konkurenceschopné a trůfám si říct, že stavební spořitelny nabízejí produkty s tak vynikajícími podmínkami, které jsou v mnoha parametrech pro klienty výhodnější, než jsou podmínky ostatních úvěrových produktů či hypoték.

Jsem hrdý na to, že stavební spoření představuje dobře fungující systém, který občanům pomáhá prostřednictvím nejstabilnějších finančních institucí, jakými stavební spořitelny jsou, řešit jejich bytovou situaci. Osobně se domnívám, že stavební spoření má před sebou velkou budoucnost a bude hrát velkou úlohu v bytové politice státu.

Guido Lohmann

předseda Asociace českých stavebních spořitelén



Asociaci českých stavebních spořitelén v České republice (AČSS) tvoří šest stavebních spořitelén. Byla založena 29. června 2000 za účelem podpory společných zájmů stavebních spořitelén působících v České republice. Navázala tak na dlouholetou úspěšnou neformální spolupráci všech těchto finančních ústavů, která však probíhá při plném respektování zásad konkurenčního prostředí.

Důraz je kladen především na vytváření příznivých podmínek pro řešení bytových potřeb občanů prostřednictvím spolupráce vedoucí k podpoře a rozvoji produktu stavebního spoření.

Vedle členství v Asociaci českých stavebních spořitelén jsou všechny stavební spořitelny plnoprávními členy Bankovní asociace ČR, která sdružuje finanční instituce operující na českém trhu.

Členové AČSS se pravidelně po roce střídají v předsednictví podle stanoveného pořadí. V období od července 2003 do června 2004 předsedala Asociaci českých stavebních spořitelén Raiffeisen stavební spořitelna a.s., od července 2004 do června 2005 pak Modrá pyramida stavební spořitelna. Operativní činnost AČSS koordinuje její tajemník Ing. Jan Pátek.

Asociace při své činnosti využívá odborného zázemí stavebních spořitelén prostřednictvím pracovních skupin – právní, marketingové, úvěrové, ekonomické a pro platební styk.

Rok 2004 byl pro stavební spořitelny významný a mimořádný stejně jako pro celou českou veřejnost díky vstupu České republiky do Evropské unie 1. května. Na tento okamžik se sektor stavebního spoření připravil mimo jiné novelou zákona schválenou v roce 2003, která zajišťuje kompatibilitu národního práva s evropskými předpisy.

Z tohoto pohledu se stává stále významnější spolupráce v rámci Evropského sdružení stavebních spořitelén. Toto fórum je přínosné pro výměnu zkušeností např. s aplikací práva společenství a dává stavebním spořitelnám příležitost aktivně se podílet na tvorbě evropské legislativy. AČSS dále udržuje kontakty s partnerskými organizacemi v Evropě, především v Rakousku a Německu.

V roce 2004 byla odborné i široké veřejnosti k dispozici webová stránka Asociace českých stavebních spořitelén



www.acss.cz

Na této stránce je možné najít aktuální informace o vývoji trhu stavebního spoření a mnoho zajímavostí o stavebním spoření.



Stavební spoření má v Evropě dlouholetou tradici především v Německu a v Rakousku. Na počátku devadesátých let minulého století se stavební spoření začalo rozvíjet v České republice a na Slovensku, ve druhé polovině devadesátých let také v Maďarsku a Chorvatsku.

Na český trh bylo stavební spoření zavedeno schválením zákona číslo 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření. Přes deset let existence patří mezi nejmladší bankovní produkty. Během této doby se podařilo stavebnímu spoření oslovit velkou část české veřejnosti a získat si její důvěru jako partnera ve věcech financování bydlení.

Tvorba fondu stavebního spoření

Stavební spoření je založeno na principu podílu klientů na tvorbě společných zdrojů, které lze použít na poskytování úrokově zvýhodněných úvěrů na pořízení bytu, jeho rekonstrukci, obecně na řešení bytových potřeb klientů. Každý klient určitou dobu (ze zákona minimálně 24 měsíců) spoří a po splnění stanovených podmínek může získat úvěr ze stavebního spoření. Nárok klienta na úvěr vzniká na principu zásluhovosti. Tento princip se ve stavebním spoření vyjadřuje hodnotícím (ohodnocovacím) číslem. Zásluhu klient získává tím, že peníze nechává uloženy u stavební spořitelny, konkrétně má vliv výše uložených prostředků a doba, po kterou jsou u spořitelny uloženy. Existence hodnotícího čísla v kombinaci se zákonnou vázací dobou státní podpory (5 let, nově 6 let) umožňuje stavební spořitelně plánovat nakládání s prostředky, a tedy například i dodržovat závazky neměnnosti úrokové sazby po celou dobu splácení úvěru klientem. Tyto principy jsou v samém základu systému stavebního spoření, jejich narušení by tedy znamenalo ohrožení systému v jeho podstatě.

Flexibilita stavebního spoření

Pokud mají stavební spořitelny dostatek finančních zdrojů, mohou poskytovat klientům tzv. překlenovací úvěry (meziúvěry), které slouží k dřívějšímu financování bytových potřeb do doby, než klient získá nárok na úvěr ze stavebního spoření. Tato forma financování bytových potřeb je mezi klienty velmi oblíbená a využívána. Možnost využití tzv. překlenovacího úvěru zvyšuje flexibilitu stavebního spoření.

Role spořících klientů v systému

Významnou a nezastupitelnou roli v uzavřeném systému stavebního spoření hrají klienti, kteří nepotřebují řešit své bytové potřeby, ale využívají tento produkt jako výhodný způsob zhodnocení svých úspor. Státní podpora poskytovaná všem klientům je v systému stavebního spoření aplikována ze dvou důvodů. Klientům, kteří řeší prostřednictvím stavebního spoření své bytové potřeby, poskytuje další zdroje na přesně vymezené účely. Hlavním úkolem státní podpory systému stavebního spoření je však posílení motivace spořit. Pro spořícího klienta je odměnou za to, že své úspory poskytuje prostřednictvím systému stavebního spoření formou úvěrů klientům, kteří je potřebují. Provedené průzkumy ukazují, že vysoké procento spořících klientů, kteří nepožadují úvěr, naspořené prostředky přesto použije na řešení svých bytových potřeb.



Bezpečnost stavebního spoření

Za jeden z nejdůležitějších atributů stavebního spoření je nutno považovat jeho vysoký stupeň bezpečnosti. Provozovat stavební spoření mohou pouze specializované banky na základě zvláštního oprávnění. Zákon omezuje rizikové obchodní aktivity stavebních spořitelů, a tak lze stavební spoření považovat za jeden z nejbezpečnějších finančních produktů.

Přímé a nepřímé efekty stavebního spoření

Stavební spoření umožňuje řešit bytové potřeby občanů a zvyšuje jejich zájem o modernizaci bydlení. To ve svých důsledcích pozitivně ovlivňuje rozvoj stavební výroby orientované na bytovou výstavbu. Část prostředků vložených do stavebního spoření se tak státu vrací formou vyšších daní z příjmů placených stavebními firmami a podniky orientovanými na související výroby, jako jsou např. výroba stavebních hmot a materiálů, výroba sanitární techniky apod. Vyšší rozsah výroby a odbytu současně ovlivňuje zaměstnanost i výši příjmů občanů. Vyšší příjmy obyvatelstva umožňují růst spotřeby a následně příjmů státního rozpočtu. Přímé efekty stavebního spoření v oblasti řešení bytových potřeb, ale i efekty následné, jednoznačně potvrzují opodstatněnost existence stavebního spoření na trhu bankovních produktů a současně i jeho podporu ze strany státu.





Rok 2004 byl prvním rokem po významných změnách v legislativních pravidlech systému stavebního spoření. Tyto změny měly za cíl nutnou harmonizaci s právem Evropské unie a dále zajištění úspor prostředků ze státního rozpočtu v rámci reformy veřejných financí při zaručení funkčnosti systému stavebního spoření do budoucna.

Nové podmínky stanovené v zákoně se vztahují na smlouvy uzavírané po 1. 1. 2004. Smlouvy uzavřené do konce roku 2003 se řídí původními právními předpisy po celou dobu své platnosti. To bylo mimo jiné důvodem pro výrazné zvýšení zájmu o uzavření nových smluv v roce 2003. Mnoho klientů reagovalo jistou formou „předzásobením se“ smlouvami o stavebním spoření.

Výsledky roku 2004 nasvědčují, že po kontinuálním nárůstu počtu nových smluv v minulých letech, dochází k postupnému nasycování trhu, což spolu s předzásobením smlouvami v roce 2003 předznamenává obchodní výsledky sektoru stavebního spoření v roce 2004.

Celkový počet smluv o stavebním spoření v systému mírně poklesl, to se bude projevovat i v celkové výši vyplacené státní podpory, která bude mít v budoucnu klesající tendenci. Dá se tedy předpokládat, že v delším časovém horizontu dojde ke splnění předpokladů ministerstva financí, tedy k významné úspoře prostředků státního rozpočtu.

Dá se předpokládat, že v příštích letech dojde ke stabilizaci počtu nově uzavíraných smluv, který zajistí rovnovážné množství prostředků v systému stavebního spoření, díky němuž bude možné v následujících letech plnit neustále rostoucí požadavky na poskytování úvěrů.

Stále se zvyšující trend v požadavcích na nové úvěry od stavebních spořitelny byl opět potvrzen v roce 2004. Stavební spořitelny uspokojily zatím rekordní požadavek na financování bytových potřeb, a to jak v počtu, tak i v objemu poskytnutých úvěrů.

Díky změně zákona a předchozí diskusi dochází v posledních letech k výraznému nárůstu úspor. Na druhé straně dochází k pozvolnému růstu úvěrů, což odpovídá situaci na trhu a požadavkům společnosti. Pouhé vydělení těchto dvou čísel (koeficient průvěrovanosti) tedy nemá správnou vypovídací hodnotu o reálném stavu na trhu a významnosti stavebního spoření při financování bydlení.

Z hlediska stability celého sektoru stavebního spoření je třeba důsledně dbát na rovnoměrný a zdravý vývoj obou faktorů podmiňujících stabilitu – přísun prostředků na vklady klientů a odliv prostředků prostřednictvím úvěrů. Stavební spořitelny se také v této situaci musí starat o navyšování kapitálu za účelem splnění kritérií kapitálové přiměřenosti. Česká národní banka, která dbá o stabilitu bankovního sektoru, sleduje uvedená kritéria a vyžaduje jejich plnění. Nelze proto očekávat a požadovat prudké a radikální změny v poměru uspořené prostředků a objemu úvěrů. Kontinuální vývoj směrem nahoru, který v minulých letech i v roce 2004 charakterizoval situaci v oblasti úvěrů, je zdravým a udržitelným vývojem.

Stavební spořitelny vykazují velmi nízkou míru klasifikovaných úvěrů. To je mimo jiné dáno i odpovědným přístupem při půjčování prostředků. Příliš rychlý a ukvapený přístup k půjčování velkého množství úvěrů by vedl nepochybně ke zhoršení tohoto stavu, což by ve svém důsledku znamenalo zvýšení rizika sektoru pro všechny klienty.

Správní řízení ve věci údajné kartelové dohody stavebních spořitelny

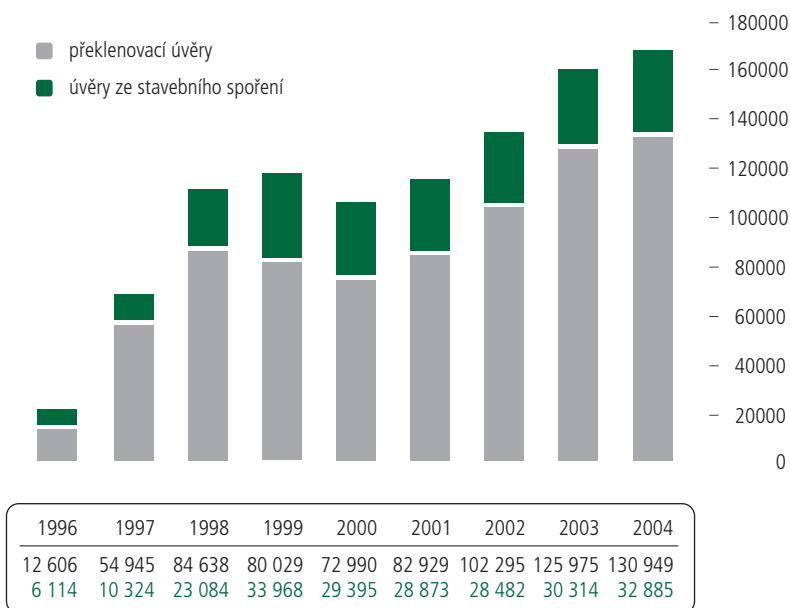
V roce 2004 proběhlo šetření Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže (ÚOHS), které vyústilo zatím v nepravomocné rozhodnutí. ÚOHS obvinil stavební spořitelny z uzavření kartelové dohody spočívající ve výměně statistických informací o sektoru stavebního spoření. ÚOHS ve svém rozhodnutí tvrdí, že tato dohoda umožnila stavebním spořitelnám předvídat budoucí chování konkurentů na trhu, důsledkem čehož měla být vzájemná koordinace poplatkové politiky. Stavební spořitelny pokládají toto obvinění za neopodstatněné, protože ze statistik o minulých obchodech není možno dovozovat cokoli o budoucím chování ostatních soutěžitelů na trhu. Všechny stavební spořitelny se proti rozhodnutí ÚOHS odvolaly.



Rok 2004 opět jako další rok v řadě zlomil dosavadní rekordy v počtu i objemu poskytnutých úvěrů na financování bytových potřeb od stavebních spořitelů.

V roce 2004 bylo poskytnuto 163 834 nových úvěrů ze stavebního spoření a překlenovacích úvěrů v celkovém objemu bezmála 40 mld. Kč. Objem prostředků poskytnutých prostřednictvím úvěrů na bydlení zaznamenal oproti předcházejícímu roku nárůst o více než 20 %.

Počet nových úvěrů (překlenovací úvěry a úvěry ze stavebního spoření) v letech 1996-2004



Poznámka: Do objemu úvěrů ze stavebního spoření nejsou započítány úvěry na splacení dříve poskytnutých překlenovacích úvěrů.

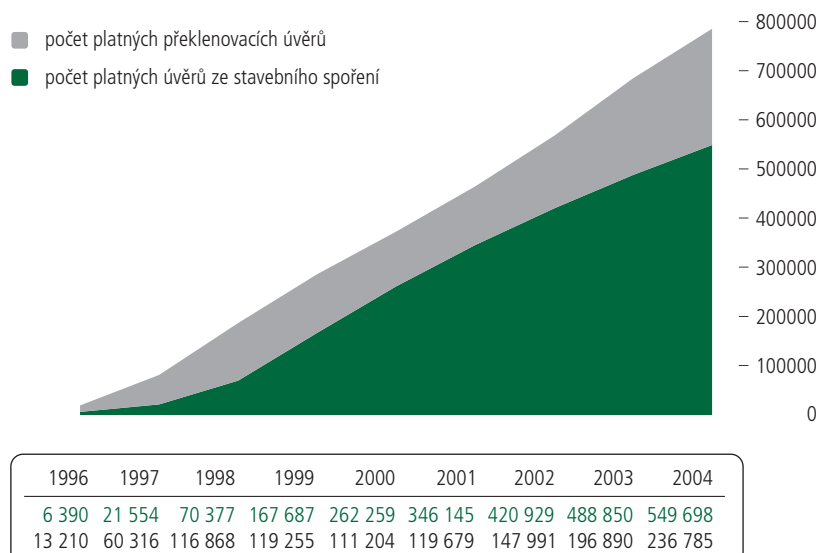
Z uvedených hodnot a následujícího grafu je patrné, že větší část financování je realizována formou překlenovacích úvěrů, které jsou však během krátké doby splaceny poskytnutým úvěrem ze stavebního spoření. Díky tomu významně roste podíl úvěrů ze stavebního spoření na celkovém stavu (objemu) poskytnutých úvěrů. Tento pozitivní trend bude pokračovat i v následujících letech.

V roce 2004 byla překročena hodnota 166 miliard v objemu úvěrů od stavebních spořitelů za dobu existence stavebního spoření. Za deset let všech šest stavebních spořitelů klientům poskytlo úvěr na řešení bytových potřeb v bezmála milionu případů.

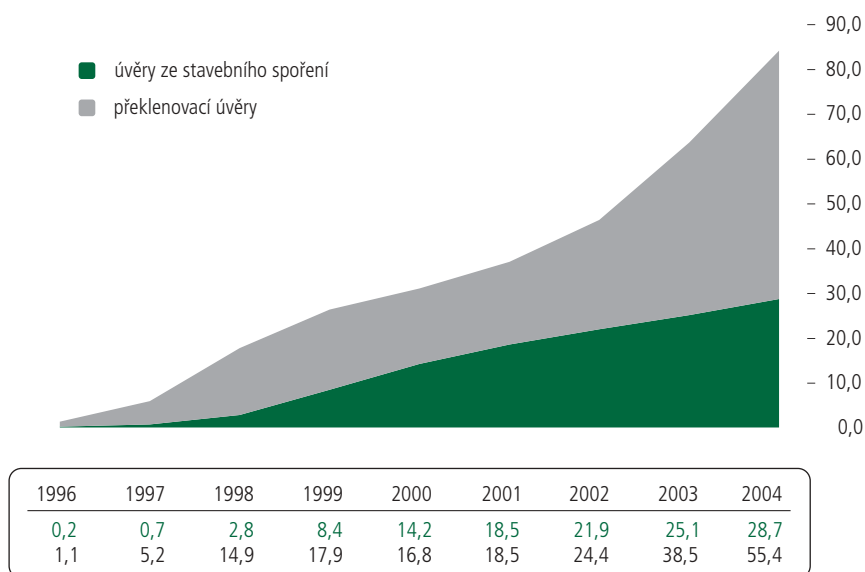


Stav platných úvěrů poskytnutých stavebními spořitelny k 31. 12. 2004 byl více než 786 tisíc úvěrů v celkovém objemu 84,2 mld. Kč.

Počet platných úvěrů (překlenovací úvěry a úvěry ze stavebního spoření) v letech 1996-2004



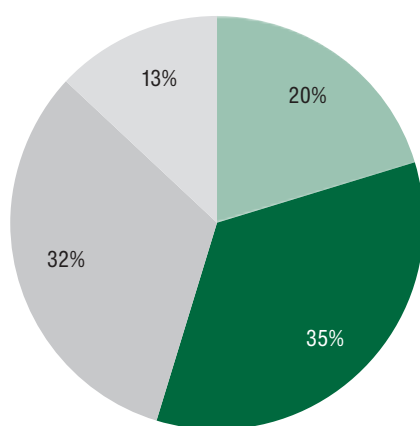
Vývoj zůstatku na úvěrových účtech (úvěry + překlenovací úvěry)





Přehled využití prostředků z úvěrů poskytnutých stavebními spořitelny ukazuje, že kromě financování koupě starých či nových bytů nebo rodinných domů je více než třetina (32 %) prostředků vynaložena na rekonstrukce a modernizace bytového fondu. Podle statistik je bytový fond v České republice zanedbaný a vyžaduje velké investice. To platí především pro velké množství panelových domů, z nichž mnohé se pomalu dostávají na hranici životnosti. V tomto ohledu je stavební spoření ideálním produktem pro řešení tohoto problému.

Účel použití úvěrů poskytnutých v roce 2004 (dle objemu úvěrů)



- Koupě bytu nebo rodinného domu
- Nové byty a rodinné domy
- Rekonstrukce a modernizace
- Ostatní

Stavební spořitelny v roce 2004 poskytly celkem 163,8 tisíc úvěrů v celkovém objemu bezmála 40 mld. korun, z tohoto objemu bylo 20 % použito na koupi nebo výstavbu nových bytů či rodinných domů. Stavební spořitelny se tak podílely na financování více než 22 tisíc projektů. V porovnání s počtem bytů zahájených v ČR v roce 2004 (39 tisíc) vyplývá, že stavební spoření se podílelo na financování nového bydlení ve více než 50 % případů.

Přitom je nutno zdůraznit, že úvěry na výstavbu nových bytů tvoří pouze část z celkového objemu financování bytových potřeb, které stavební spořitelny poskytují. Více než třetinu (35 %) představují finanční prostředky, které klienti využijí na pořízení vlastního bydlení – na koupi staršího bytu nebo domku.

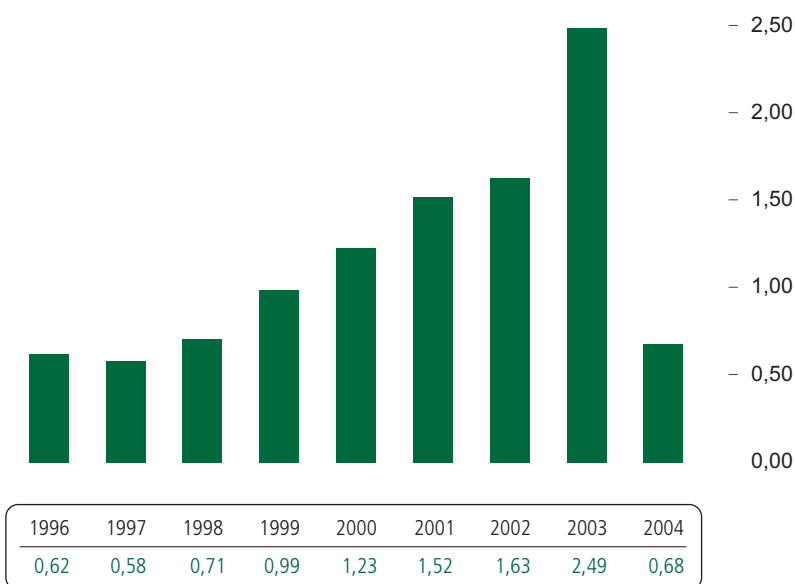


Rok 2004 byl díky platnosti nových podmínek mimořádným z pohledu uzavírání nových smluv o stavebním spoření. Na plánovanou změnu zákonných podmínek stavebního spoření reagovala řada klientů podle očekávání tím, že uspíšila své rozhodnutí a uzavřela smlouvu o stavebním spoření ještě v roce 2003.

V roce 2004 bylo uzavřeno téměř 681,5 tis. smluv o stavebním spoření. Z toho je 314,65 tis. nových smluv a 366,83 tis. navýšení cílových částek u stávajících smluv. Na spořicíích účtech klientů za rok 2004 přibylo 50,3 mld. Kč.

Z hlediska počtu uzavřených smluv lze rok 2004 považovat za atypický. Dá se však předpokládat, že následující roky budou znamenat návrat do rovnovážného stavu, který umožní, že stavební spoření bude v budoucnu moci úspěšně plnit svou roli – tedy financování bytových potřeb.

Počet nově uzavřených smluv vč. zvýšení (v mil.)





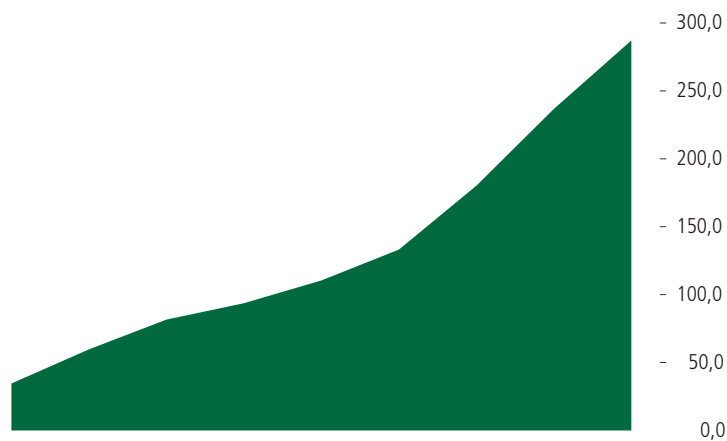
Celkový objem prostředků uložených u stavebních spořitelen k 31. 12. 2004 dosáhl částky 287 mld. Kč. Celkový počet účtů o stavebním spoření ve srovnání s rokem 2003 mírně poklesl a ke konci roku 2004 tak dosáhl 5,9 mil. Průměrný zůstatek na jednom účtu stavebního spoření činí bezmála 48 700 Kč.

Počet platných spořicíh smluv (v mil.)



1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004
1,61	1,98	2,37	2,8	3,42	4,20	4,87	6,30	5,9

Výše vkladů klientů (v mld. Kč)



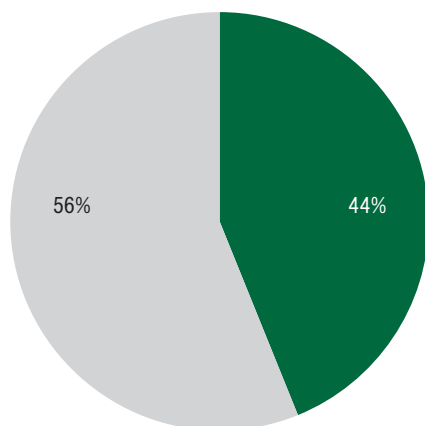
1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004
34,5	59,6	81,7	93,6	110,4	133,3	180,2	236,8	287,1



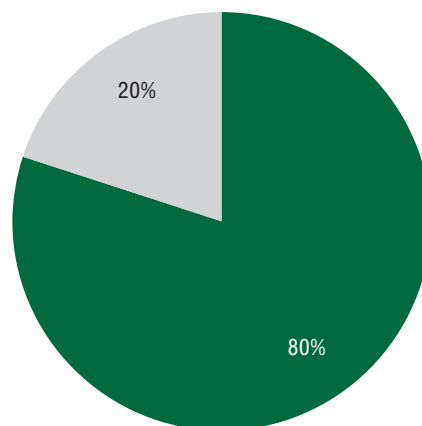
Díky významným nárůstům v úvěrových obchodech v posledních letech ob stojí stavební spoření velmi dobře na trhu financování bydlení. Z celkového počtu úvěrů poskytnutých na bydlení v České republice v roce 2004, který dosáhl více než 200 tisíc, poskytly stavební spořitelny téměř 163 tisíc úvěrů ze stavebního spoření a překlennovacích úvěrů a hypoteční banky 41 tisíc hypotečních úvěrů. Objem prostředků půjčených prostřednictvím hypotečních úvěrů dosáhl 52 mld. Kč, stavební spořitelny svým klientům poskytly prostředky v celkovém objemu 40 mld. Kč. Využití dosažitelného úvěru ze stavebního spoření tak umožní financování individuálních bytových potřeb daleko širší skupině obyvatel ve všech příjmových skupinách.

Počet a objem financovaných případů (stavební spoření a hypotéky)

Objem poskytnutých úvěrů



Počet poskytnutých úvěrů



- úvěry ze stavebního spoření a překlennovací úvěry
- hypoteční úvěry



Státní podpora

Objem prostředků vyplacených na státní podporu v roce 2004 dosáhl 15,3 mld. Kč. Průměrná státní podpora na jednu smlouvu (vztaženo ke stavu platných smluv k 31. 12. 2003) činila 2434 Kč.

Státní podpora plní roli stabilizačního faktoru celého systému. Motivuje nové klienty ke vstupu do systému, a tak zajišťuje stabilní příliv finančních prostředků, které mohou stavební spořitelny za garantované úroky použít k financování bytových potřeb účastníků stavebního spoření.



Závěr

Rok 2004 byl přelomovým rokem v desetileté historii stavebního spoření v České republice, protože došlo k významné změně zákonného rámce provozování systému. Připravované změny právní úpravy, které vstoupily v platnost 1. 1. 2004, znamenaly pro mnoho občanů motiv k urychlení rozhodnutí o uzavření smlouvy o stavebním spoření ještě v roce 2003, což odpovídá očekávání i předchozím zkušenostem. Tento fakt spolu s blížícím se stavem nasycenosti trhu vedl v roce 2004 k očekávanému poklesu počtu nových uzavřených smluv. Došlo k mírnému poklesu stavu smluv, a tím započal trend postupného mírného poklesu nároků na veřejné prostředky v položce státní podpory.

Na druhé straně byl rok 2004 opět rekordním v počtu úvěrových případů i objemu financovaných bytových potřeb klientů. Tento vývoj je přirozený a bude v příštích letech pokračovat. Stavební spořitelny jsou připraveny tento trend podporovat a napomáhat tak plnění hlavního cíle systému stavebního spoření – financování bytových potřeb klientů. Toto se však musí dít při důrazu na stabilitu systému a jistotu klienta.

Stavební spoření zůstává i do budoucna výhodným a bezpečným finančním produktem, který se bude stále více uplatňovat při financování individuálních bytových potřeb klientů. Stavební spořitelny očekávají, že zájem o čerpání úvěrů ze stavebního spoření a překlenovacích úvěrů v nejbližší budoucnosti ještě poroste. Souvisí to s celkovou situací na trhu bydlení v České republice, se vstupem ČR do EU a s rostoucím zájmem o vlastnické bydlení jako výrazem zodpovědnosti za vlastní budoucnost.

Pozn: Číselné údaje o vývoji stavebního spoření uvedené v této výroční zprávě vychází z údajů ministerstva financí.





Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

Sídlo společnosti: Vinohradská 3218/169
P.O.Box 117, 100 17 Praha 10
Telefon: + 420 – 225 221 111
Fax: + 420 – 225 225 999
Internet: <http://www.cmss.cz>
E-mail: info@cmss.cz



Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.

Sídlo společnosti: Bělehradská 128, 120 21 Praha 2
Telefon: + 420 – 222 824 111
Fax: + 420 – 222 824 113
Internet: <http://www.mpss.cz>
E-mail: info@mpss.cz



Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.

Sídlo společnosti: Vinohradská 180/1632, 130 11 Praha 3
Telefon: + 420 – 224 309 111
Fax: + 420 – 224 309 112
Internet: <http://www.burinka.cz>
E-mail: sscs@sscs.cz



HYPOTAVEBNÍ SPOŘITELNA a. s.

Sídlo společnosti: Senovážné náměstí 27, 110 00 Praha 1
Telefon: + 420 – 222 878 111
Fax: + 420 – 222 246 550
Internet: <http://www.hypos.cz>
E-mail: hypos@hypos.cz



Raiffeisen stavební spořitelna a.s.

Sídlo společnosti: Koněvova 2747/99, 130 45 Praha 3
Telefon: + 420 – 271 031 111
Fax: + 420 – 222 581 156
Internet: <http://www.rsts.cz>
E-mail: rsts@rsts.cz



Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.

Sídlo společnosti: Janáčkovo nábřeží 41, 150 21, Praha 5
Telefon: + 420 – 257 092 200
Fax: + 420 – 257 092 149
Internet: <http://www.wuestenrot.cz>
E-mail: kontakt@wuestenrot.cz



Asociace českých stavebních spořitelen

v sídle Modré pyramidy stavební spořitelny
Bělehradská 128, 120 21 Praha 2
<http://www.acss.cz>

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

Vinohradská 3218/169
P.O.Box 117, 100 17 Praha 10
<http://www.cmss.cz>

HYPŮ stavební spořitelna a. s.

Senovážné náměstí 27, 110 00 Praha 1
<http://www.hypos.cz>

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.

Bělehradská 128, 120 21 Praha 2
<http://www.mpss.cz>

Raiffeisen stavební spořitelna a.s.

Koněvova 2747/99, 130 45 Praha 3
<http://www.rsts.cz>

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.

Vinohradská 180/1632, 130 11 Praha 3
<http://www.burinka.cz>

Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.

Janáčkovo nábřeží 41, 150 21, Praha 5
<http://www.wuestenrot.cz>