

# QUARTALSBERICHT ZUM 31.03.2005

# GESCHÄFTSENTWICKLUNG DER BTV AG IM ERSTEN QUARTAL 2005

## **BTV erhöht weiter ihre Marktanteile**

Die Verkaufsschwerpunkte „Sichere Anlage“ und „Vorsorge“ werden von den Kunden gut angenommen und führten zu einer Erhöhung der Primärmittel sowie des Depotvolumens.

In den vergangenen Jahren wurde das Einlagengeschäft mit institutionellen Kunden systematisch ausgebaut. Die BTV zählt in diesem Segment zu den Marktführern in Österreich (Studie Schwabe, Ley & Greiner). Sie verfügt damit zusätzlich zu ihren Filialen und Bankpartnern über ein drittes starkes Standbein zur Liquiditätssicherung.

Im Firmen- und Privatkundengeschäft konnten die Marktanteile insbesondere bei den Finanzierungen weiter ausgebaut werden. Die Kundenforderungen liegen mit rd. 4,43 Mrd. € um 4,0 % bzw. 172,0 Mio. € über dem Vorjahreswert. Der Anteil der Fremdwährungsfinanzierungen an den gesamten Kundenforderungen beträgt Ende März 2005 rd. 43 %, wobei der weitaus größte Teil Schweizer-Franken-Kredite sind.

Durch den gezielten Zukauf von fix verzinsten Anleihen bester Bonität und dividendenstarker Aktientitel wurde der Wertpapiereigenstand gegenüber dem Vorjahr um 208,5 Mio. € auf 1.106,4 Mio € erhöht.

Die anrechenbaren Eigenmittel liegen mit 525,2 Mio. € um 6,6 % über dem Vorjahr. Mit einer Eigenkapitalquote von 11,9 % übertrifft die BTV das gesetzliche Erfordernis von 8 % deutlich.

Das Geschäft in Tirol und Vorarlberg sowie in den Expansionsmärkten Wien, Schweiz, Deutschland und Italien entwickelte sich erfreulich. Das niedrige Zinsniveau am Kapitalmarkt und die erhöhte Volatilität an den Finanzmärkten veranlasste die BTV, ihr Zinsänderungsrisiko zu reduzieren. Damit ist ein Rückgang des Zinssaldos verbunden und dieser konnte durch zusätzliche Geschäfte bzw. Erträge im 1. Quartal nicht zur Gänze aufgefangen werden. Die Betriebserträge liegen Ende März bei rund 33,8 Mio €.

In den vergangenen Monaten wurden ausgewählte Abläufe in der BTV optimiert. Die Umsetzung läuft plangemäß und führt im laufenden Jahr zu Rückgängen von 0,3 Mio € bei den Betriebsaufwendungen. Dabei lag der Personalaufwand um 1,6 % unter dem Vorjahreswert. Der Sachaufwand sank um 1,8 % auf 5,4 Mio. €. Bei den sonstigen betrieblichen Aufwendungen und bei den Abschreibungen kam es zu keinen nennenswerten Abweichungen zum Vorjahr.

## **Ausblick**

Die Marktoffensive in Tirol und Vorarlberg sowie in Wien, Schweiz, Süddeutschland und Italien wird auch in den kommenden Monaten weitergeführt. Zusätzlich werden die Maßnahmen zur Produktivitätssteigerung systematisch umgesetzt. Am Jahresende wird das Betriebsergebnis annähernd das Vorjahresniveau erreichen.

# BILANZ UND GUV BTV AG

## ZUM 31.03.2005

<b>AKTIVA</b>	31.03.2005 in Mio. EUR	31.03.2004 in Mio. EUR	Veränderung in Mio. EUR	Veränderung in %
1. Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken	73,1	25,8	47,3	183,3
2. Schuldtitel öffentlicher Stellen, die zur Refinanzierung bei der Zentralnotenbank zugelassen sind	181,9	149,1	32,8	22,0
3. Forderungen an Kreditinstitute	281,6	658,4	- 376,8	- 57,2
4. Forderungen an Kunden	4.429,5	4.257,5	172,0	4,0
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	845,4	679,5	165,9	24,4
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	79,1	69,3	9,8	14,1
7. Beteiligungen	53,2	53,0	0,2	0,4
8. Anteile an verbundenen Unternehmen	127,3	125,3	2,0	1,6
9. Übrige Aktiva	148,7	140,2	8,5	6,1
<b>BILANZSUMME</b>	<b>6.219,8</b>	<b>6.158,1</b>	<b>61,7</b>	<b>1,0</b>

<b>PASSIVA</b>	31.03.2005 in Mio. EUR	31.03.2004 in Mio. EUR	Veränderung in Mio. EUR	Veränderung in %
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	769,0	891,4	- 122,4	- 13,7
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	3.936,6	3.901,1	35,5	0,9
a) Spareinlagen	1.057,2	1.049,2	8,0	0,8
b) Sonstige Verbindlichkeiten	2.879,4	2.851,9	27,5	1,0
3. Verbriefte Verbindlichkeiten	812,2	714,3	97,9	13,7
4. Rückstellungen	46,3	45,7	0,6	1,3
5. Ergänzungskapital	258,5	227,6	30,9	13,6
6. Gezeichnetes Kapital	50,0	50,0	0,0	0,0
7. Rücklagen	177,4	152,2	25,2	16,6
8. Haftrücklage	93,1	91,5	1,6	1,7
9. Übrige Passiva	76,7	84,3	- 7,6	- 9,0
<b>BILANZSUMME</b>	<b>6.219,8</b>	<b>6.158,1</b>	<b>61,7</b>	<b>1,0</b>

### Posten unter der Bilanz

1. Eventualverbindlichkeiten	364,2	344,8	19,4	5,6
hievon Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Haftungen aus der Bestellung von Sicherheiten	364,2	344,8	19,4	5,6
2. Kreditrisiken	704,4	735,5	- 31,1	- 4,2

<b>GUV</b>	31.03.2005 in Mio. EUR	31.03.2004 in Mio. EUR	Veränderung in Mio. EUR	Veränderung in %
1. Zinsen und ähnliche Erträge	51,3	50,5	0,8	1,6
2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-32,3	-30,3	2,0	6,6
<b>I. NETTOZINSERTRAG</b>	<b>19,0</b>	<b>20,2</b>	<b>- 1,2</b>	<b>- 5,9</b>
3. Erträge aus Aktien, anderen Anteilsrechten und nicht festverzinslichen Wertpapieren	0,2	0,1	0,1	100,0
4. Erträge aus Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen	2,3	1,7	0,6	35,3
5. Provisionsergebnis	11,0	11,7	- 0,7	- 6,0
6. Ergebnis aus Finanzgeschäften	0,8	0,6	0,2	33,3
7. Sonstige betriebliche Erträge	0,5	0,4	0,1	25,0
<b>II. BETRIEBSERTRÄGE</b>	<b>33,8</b>	<b>34,7</b>	<b>- 0,9</b>	<b>- 2,6</b>
8. Personalaufwand	-12,3	-12,5	- 0,2	- 1,6
9. Sonst. Verwaltungsaufwendungen (Sachaufwand)	-5,4	-5,5	- 0,1	- 1,8
10. Wertberichtigungen auf Anlagegüter	-1,3	-1,3	0,0	0,0
11. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-0,1	-0,1	0,0	0,0
<b>III. BETRIEBSAUFWENDUNGEN</b>	<b>-19,1</b>	<b>-19,4</b>	<b>- 0,3</b>	<b>- 1,5</b>
<b>IV. BETRIEBSERGEBNIS</b>	<b>14,7</b>	<b>15,3</b>	<b>- 0,6</b>	<b>- 3,9</b>

# BILANZ UND GUV BTV KONZERN ZUM 31.03.2005

<b>AKTIVA</b>	31.03.2005 in Mio. EUR	31.03.2004 in Mio. EUR	Veränderung in Mio. EUR	Veränderung in %
1. Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken	73,1	25,8	47,3	183,3
2. Schuldtitel öffentlicher Stellen, die zur Refinanzierung bei der Zentralnotenbank zugelassen sind	181,9	149,1	32,8	22,0
3. Forderungen an Kreditinstitute	282,6	659,8	- 377,2	- 57,2
4. Forderungen an Kunden	4.496,4	4.313,4	183,0	4,2
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	845,4	679,5	165,9	24,4
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	79,1	69,4	9,7	14,0
7. Beteiligungen	54,8	54,5	0,3	0,6
8. Anteile an verbundenen Unternehmen	72,0	67,5	4,5	6,7
9. Übrige Aktiva	187,9	172,0	15,9	9,2
<b>BILANZSUMME</b>	<b>6.273,2</b>	<b>6.191,0</b>	<b>82,2</b>	<b>1,3</b>

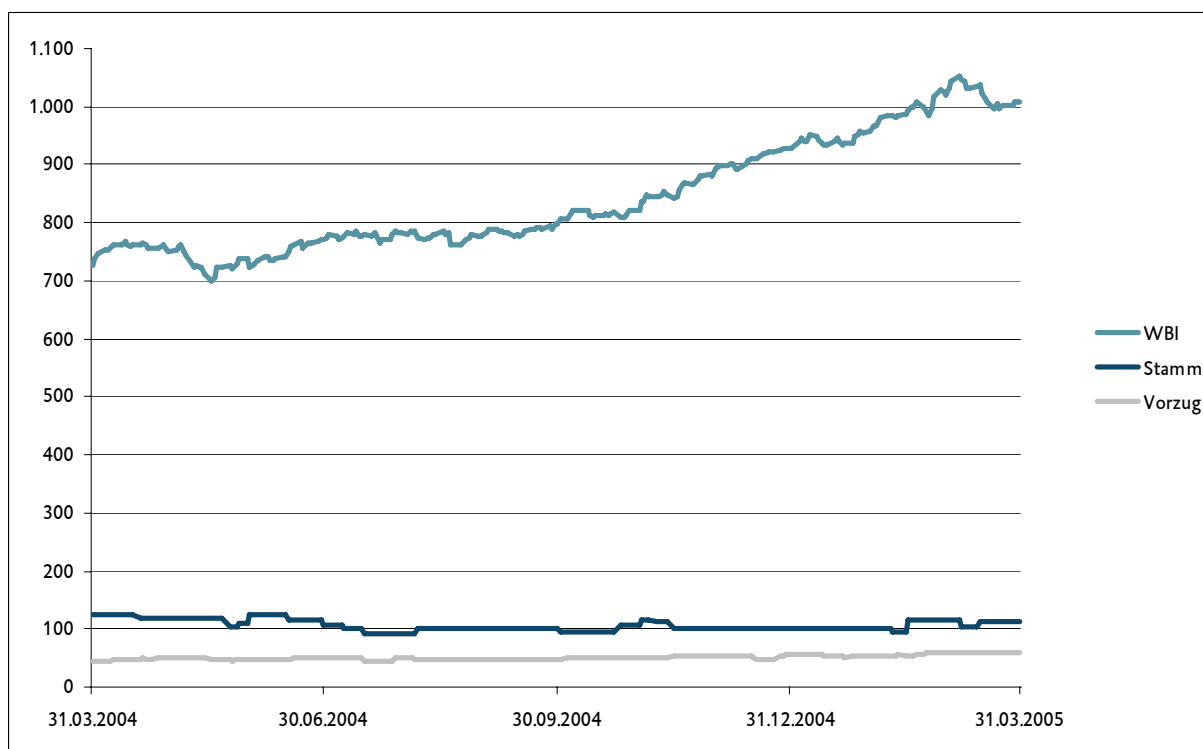
<b>PASSIVA</b>	31.03.2005 in Mio. EUR	31.03.2004 in Mio. EUR	Veränderung in Mio. EUR	Veränderung in %
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	769,0	879,9	- 110,9	- 12,6
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	3.936,7	3.898,1	38,6	1,0
a) Spareinlagen	1.057,2	1.049,2	8,0	0,8
b) Sonstige Verbindlichkeiten	2.879,5	2.848,9	30,6	1,1
3. Verbriefte Verbindlichkeiten	812,2	714,3	97,9	13,7
4. Rückstellungen	56,8	50,2	6,6	13,1
5. Ergänzungskapital	258,5	227,6	30,9	13,6
6. Gezeichnetes Kapital	50,0	50,0	0,0	0,0
7. Rücklagen	196,1	170,7	25,4	14,9
8. Haftrücklage	93,1	91,5	1,6	1,7
9. Übrige Passiva	100,8	108,7	- 7,9	- 7,3
<b>BILANZSUMME</b>	<b>6.273,2</b>	<b>6.191,0</b>	<b>82,2</b>	<b>1,3</b>

## Posten unter der Bilanz

1. Eventualverbindlichkeiten	364,2	344,8	19,4	5,6
hievon Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Haftungen aus der Bestellung von Sicherheiten	364,2	344,8	19,4	5,6
2. Kreditrisiken	704,4	735,5	- 31,1	- 4,2

<b>GUV</b>	31.03.2005 in Mio. EUR	31.03.2004 in Mio. EUR	Veränderung in Mio. EUR	Veränderung in %
1. Zinsen und ähnliche Erträge	53,9	51,7	2,2	4,3
2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-33,6	-30,3	3,3	10,9
<b>I. NETTOZINSERTRAG</b>	<b>20,3</b>	<b>21,4</b>	<b>- 1,1</b>	<b>- 5,1</b>
3. Erträge aus Aktien, anderen Anteilsrechten und nicht festverzinslichen Wertpapieren	0,2	0,1	0,1	100,0
4. Erträge aus Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen	2,0	1,0	1,0	100,0
5. Provisionsergebnis	11,3	11,9	- 0,6	- 5,0
6. Ergebnis aus Finanzgeschäften	0,8	0,7	0,1	14,3
7. Sonstige betriebliche Erträge	1,1	0,9	0,2	22,2
<b>II. BETRIEBSERTRÄGE</b>	<b>35,7</b>	<b>36,0</b>	<b>- 0,3</b>	<b>- 0,8</b>
8. Personalaufwand	-12,7	-12,9	- 0,2	- 1,6
9. Sonst. Verwaltungsaufwendungen (Sachaufwand)	-5,3	-5,2	0,1	1,9
10. Wertberichtigungen auf Anlagegüter	-1,7	-1,6	0,1	6,3
11. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-0,6	-0,7	- 0,1	- 14,3
<b>III. BETRIEBSAUFWENDUNGEN</b>	<b>-20,3</b>	<b>-20,4</b>	<b>- 0,1</b>	<b>- 0,5</b>
<b>IV. BETRIEBSERGEBNIS</b>	<b>15,4</b>	<b>15,6</b>	<b>- 0,2</b>	<b>- 1,3</b>

## BTV AKTIEN PER 31.03.2005



Die insgesamt positiven Unternehmensdaten für das vierte Quartal haben die Aktienmärkte in den ersten Monaten des Jahres neuerlich beflügelt. Zusätzlich für gute Stimmung sorgten über den Erwartungen liegende Konjunkturdaten, die in den USA zu 2 Zinserhöhungen von jeweils 25 Basispunkten im ersten Quartal führten. Lediglich das stärkere Anziehen der Ölpreise brachte die Aktien Ende März wieder deutlich unter Druck. Insgesamt konnten die Aktienmärkte in EUR gerechnet im ersten Quartal leicht zulegen. Lediglich der technologielastige Nasdaq Composite verzeichnete ein Minus von knapp 3 %.

Der ATX konnte seine Gewinne vom Vorjahr weiter ausbauen und notierte mit 2.632,90 über 8 % im Plus. Auch der Index der Wiener Börsekammer konnte um 8 % auf 1.008,84 Punkte zulegen.

Die BTV Vorzugsaktien notierten Ende März bei € 58,50, die BTV Stammaktien konnten seit Jahresanfang um 11 % auf € 112 zulegen.

## WICHTIGE GESCHÄFTSDATEN DER 3 BANKEN GRUPPE (KONZERN)

	31.03.2005 in Mio. EUR	31.03.2004 in Mio. EUR	Veränderung in Mio. EUR	Veränderung in %
<b>BILANZ</b>				
Bilanzsumme	22.018	21.162	856	4,0
Kundenforderungen	14.163	13.424	739	5,5
Festverzinsliche Wertpapiere	3.272	3.003	270	9,0
Primäreinlagen (inkl. Ergänzungskapital)	14.526	13.982	544	3,9
Spareinlagen	4.776	4.759	17	0,3
Depotvolumen Kunden	16.332	16.130	202	1,3
<b>GUV</b>				
Zinssaldo (inkl. Beteiligungserträge)	81,8	81,1	0,7	0,9
Nettoprovisionserträge (inkl. Sonst. Erträge)	48,8	49,2	- 0,4	- 0,8
Erträge/Aufwendungen aus Finanzgeschäften	4,9	4,4	0,5	11,4
Personalaufwand	49,1	48,0	1,1	2,3
Sachaufwand, AfA, sonstiger Aufwand	30,5	31,6	- 1,1	- 3,5
Betriebsergebnis	55,9	55,1	0,8	1,5
<b>EIGENMITTEL</b>				
Anrechenbare Eigenmittel (ohne Tier III Kapital)	1.868	1.723	145	8,4
Eigenmittelüberschuss	619	567	52	9,1
<b>RESSOURCEN</b>				
Anzahl Mitarbeiter	3.231	3.199	32	1,0
Geschäftsstellen	196	190	6	3,2