

QUARTALSBERICHT ZUM 31.03.2004

GESCHÄFTSENTWICKLUNG DER BTV AG

IM ERSTEN QUARTAL 2004

Bilanzsumme bei 6,16 Mrd. € - Primärmittel weiter ausgebaut

Die Bilanzsumme zeigt zum 31. März 2004 gegenüber dem Vorjahr eine Steigerung von 675,3 Mio. € oder 12,3 % auf 6,16 Mrd. €. Auf der Aktivseite erhöhten sich die Forderungen an Kunden im Jahresvergleich auf 4,26 Mrd. € und liegen damit um 6,0 % bzw. 242,0 Mio. € über dem Niveau des Vorjahres. Im Geschäftsbereich Privatkunden wurden die Wohnbaufinanzierungen weiter ausgebaut. Im Firmenkundengeschäft wiesen die Branchen Industrie und Verkehr die größten Zuwächse auf. Der Anteil der Fremdwährungsfinanzierungen an den gesamten Kundenforderungen beträgt per Ende März 2004 knapp über 44 % und liegt damit auf dem Niveau des Vorjahres. Der Bestand an Wertpapieren erhöhte sich in Summe um 123,1 Mio. €, dabei verteilten sich die Neuinvestitionen je zur Hälfte auf festverzinsliche Wertpapiere und Aktien bzw. Fonds. Die Forderungen an Kreditinstitute stiegen aufgrund höherer Durchhandelsgeschäfte um 420,6 Mio. € auf 658,4 Mio. €.

Die Refinanzierungsstruktur zeigt folgendes Bild: Besonders erfreulich entwickelten sich die sonstigen Kundeneinlagen. Die Steigerung von 460,8 Mio. € in dieser Sparte wurde vor allem durch höhere Einlagen von Seiten der institutionellen Kunden beeinflusst. Die Spareinlagen weisen eine Steigerung von 32,5 Mio. € aus. Aufgrund des großen Kundeninteresses an Garantieprodukten stiegen die verbrieften Verbindlichkeiten um 108,6 Mio. € auf 714,3 Mio. €. Das Ergänzungskapital konnte zur Stärkung der Eigenmittel im Jahresvergleich mit einem Zuwachs von 14,2 Mio. € auf 227,6 Mio. € aufgestockt werden. Die Verbindlichkeiten gegenüber Banken stiegen daher nur um 44,1 Mio. € auf 891,4 Mio. €.

Betriebsergebnis um 3,4 % über Vorjahreswert

Das Betriebsergebnis entwickelte sich im ersten Quartal 2004 unter Berücksichtigung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen zufriedenstellend und liegt um 3,4 % über dem Vorjahr. Der Nettozinsertrag erhöhte sich aufgrund des niedrigen Zinsniveaus und des damit verbundenen Margendrucks auf der Einlagenseite nur moderat um 0,4 Mio. € bzw. 2,0 % auf 20,2 Mio. €. Bei den Provisionserträgen lagen die Erträge aus dem Wertpapiergeschäft aufgrund der guten Verkaufserfolge bei den Garantieprodukten um 1,2 Mio. € oder 26,8 % über dem Niveau des Vorjahres. Die Erträge im Devisen- und Sortengeschäft liegen um 0,3 Mio. € unter dem Vorjahr. Während im Kreditgeschäft die Erträge stabil blieben, konnten sie im Zahlungsverkehr leicht gesteigert werden. Die Betriebserträge in Summe erhöhten sich damit um 1,3 Mio. € bzw. 3,9 % auf 34,7 Mio. €.

Die Betriebsaufwendungen erhöhten sich um 4,3 % auf 19,4 Mio. €. Dabei lag der Personalaufwand um 5,0 % über dem Vorjahreswert. Der Sachaufwand stieg um 5,8 % auf 5,5 Mio. €. Bei den sonstigen betrieblichen Aufwendungen und bei den Abschreibungen kam es zu keinen wesentlichen Abweichungen zum Vorjahresniveau. Das im ersten Quartal erzielte Betriebsergebnis lag mit 15,3 Mio. € um 0,5 Mio. € bzw. 3,4 % über dem Vorjahreswert.

Ausblick: Jahresende 2004

Die BTV konnte ihren Marktanteil im Firmen- und Privatkundengeschäft weiter ausbauen. Trotz des für Banken weiterhin schwierigen wirtschaftlichen Umfelds rechnet die BTV mit einem Betriebsergebnis für das Gesamtjahr 2004, das leicht über dem Vorjahreswert liegt.

BILANZ UND GUV BTV AG

ZUM 31.03.2004

AKTIVA	31.03.2004 in Mio. EUR	31.03.2003 in Mio. EUR	Veränderung in Mio. EUR	Veränderung in %
1. Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken	25,8	148,8	-123,0	-82,7
2. Schuldtitle öffentlicher Stellen , die zur Refinanzierung bei der Zentralnotenbank zugelassen sind	149,1	148,8	0,3	0,2
3. Forderungen an Kreditinstitute	658,4	237,8	420,6	176,9
4. Forderungen an Kunden	4.257,5	4.015,5	242,0	6,0
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	679,5	615,9	63,6	10,3
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	69,3	10,1	59,2	586,1
7. Beteiligungen	53,0	58,4	-5,4	-9,2
8. Anteile an verbundenen Unternehmen	125,3	110,4	14,9	13,5
9. Übrige Aktiva	140,2	137,1	3,1	2,3
BILANZSUMME	6.158,1	5.482,8	675,3	12,3

PASSIVA	31.03.2004 in Mio. EUR	31.03.2003 in Mio. EUR	Veränderung in Mio. EUR	Veränderung in %
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	891,4	847,3	44,1	5,2
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	3.901,1	3.407,8	493,3	14,5
a) Spareinlagen	1.049,2	1.016,7	32,5	3,2
b) Sonstige Verbindlichkeiten	2.851,9	2.391,1	460,8	19,3
3. Verbriefte Verbindlichkeiten	714,3	605,7	108,6	17,9
4. Rückstellungen	45,7	45,5	0,2	0,4
5. Ergänzungskapital	227,6	213,4	14,2	6,7
6. Gezeichnetes Kapital	50,0	50,0	0,0	0,0
7. Rücklagen	152,2	134,5	17,7	13,2
8. Haftrücklage	91,5	87,7	3,8	4,3
9. Übrige Passiva	84,3	90,9	-6,6	-7,3
BILANZSUMME	6.158,1	5.482,8	675,3	12,3

Posten unter der Bilanz

1. Eventualverbindlichkeiten	344,8	332,4	12,4	3,7
hievon Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Haftungen aus der Bestellung von Sicherheiten	344,8	332,4	12,4	3,7
2. Kreditrisiken	735,5	795,0	-59,5	-7,5

GUV	31.03.2004 in Mio. EUR	31.03.2003 in Mio. EUR	Veränderung in Mio. EUR	Veränderung in %
1. Zinsen und ähnliche Erträge	50,5	56,0	-5,5	-9,8
2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-30,3	-36,2	-5,9	-16,3
I. NETTOZINSERTRAG	20,2	19,8	0,4	2,0
3. Erträge aus Aktien, anderen Anteilsrechten und nicht festverzinslichen Wertpapieren	0,1	0,0	0,1	>100
4. Erträge aus Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen	1,7	2,0	-0,3	-15,0
5. Provisionsergebnis	11,6	10,6	1,0	9,4
6. Ergebnis aus Finanzgeschäften	0,7	0,6	0,1	16,7
7. Sonstige betriebliche Erträge	0,4	0,4	0,0	0,0
II. BETRIEBSERTRÄGE	34,7	33,4	1,3	3,9
8. Personalaufwand	-12,5	-11,9	0,6	5,0
9. Sonst. Verwaltungsaufwendungen (Sachaufwand)	-5,5	-5,2	0,3	5,8
10. Wertberichtigungen auf Anlagegüter	-1,3	-1,3	0,0	0,0
11. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-0,1	-0,2	-0,1	-50,0
III. BETRIEBSAUFWENDUNGEN	-19,4	-18,6	0,8	4,3
IV. BETRIEBSERGEBNIS	15,3	14,8	0,5	3,4

BILANZ UND GUV BTV KONZERN

ZUM 31.03.2004

AKTIVA	31.03.2004 in Mio. EUR	31.03.2003 in Mio. EUR	Veränderung in Mio. EUR	Veränderung in %
1. Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken	25,8	148,8	-123,0	-82,7
2. Schuldtitle öffentlicher Stellen , die zur Refinanzierung bei der Zentralnotenbank zugelassen sind	149,1	148,8	0,3	0,2
3. Forderungen an Kreditinstitute	659,8	239,4	420,4	175,6
4. Forderungen an Kunden	4.313,4	4.073,4	240,0	5,9
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	679,5	615,9	63,6	10,3
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	69,4	10,1	59,3	587,1
7. Beteiligungen	54,5	60,4	-5,9	-9,8
8. Anteile an verbundenen Unternehmen	67,5	52,2	15,3	29,3
9. Übrige Aktiva	172,0	163,0	9,0	5,5
BILANZSUMME	6.191,0	5.512,0	679,0	12,3

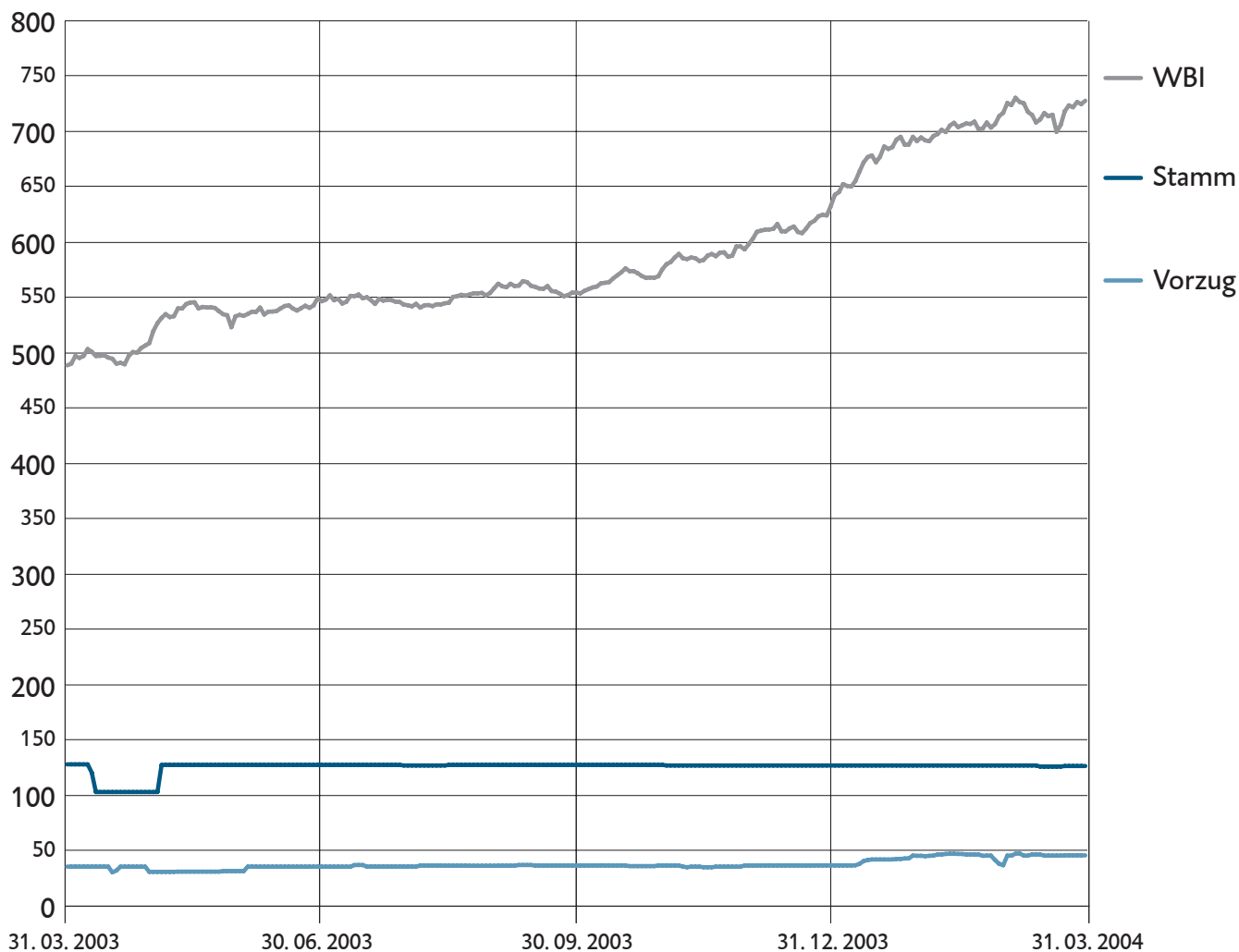
PASSIVA	31.03.2004 in Mio. EUR	31.03.2003 in Mio. EUR	Veränderung in Mio. EUR	Veränderung in %
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	879,9	847,2	32,7	3,9
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	3.898,1	3.408,3	489,8	14,4
a) Spareinlagen	1.049,2	1.016,7	32,5	3,2
b) Sonstige Verbindlichkeiten	2.848,9	2.391,6	457,3	19,1
3. Verbriefte Verbindlichkeiten	714,3	605,7	108,6	17,9
4. Rückstellungen	50,2	47,8	2,4	5,0
5. Ergänzungskapital	227,6	213,4	14,2	6,7
6. Gezeichnetes Kapital	50,0	50,0	0,0	0,0
7. Rücklagen	170,7	150,5	20,2	13,4
8. Haftrücklage	91,5	87,7	3,8	4,3
9. Übrige Passiva	108,7	101,4	7,3	7,2
BILANZSUMME	6.191,0	5.512,0	679,0	12,3

Posten unter der Bilanz

1. Eventualverbindlichkeiten	344,8	332,4	12,4	3,7
hievon Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Haftungen aus der Bestellung von Sicherheiten	344,8	332,4	12,4	3,7
2. Kreditrisiken	735,5	795,0	-59,5	-7,5

GUV	31.03.2004 in Mio. EUR	31.03.2003 in Mio. EUR	Veränderung in Mio. EUR	Veränderung in %
1. Zinsen und ähnliche Erträge	51,7	59,8	-8,1	-13,5
2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-30,3	-38,5	-8,2	-21,3
I. NETTOZINSERTRAG	21,4	21,3	0,1	0,5
3. Erträge aus Aktien, anderen Anteilsrechten und nicht festverzinslichen Wertpapieren	0,1	0,0	0,1	>100
4. Erträge aus Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen	1,0	1,1	-0,1	-9,1
5. Provisionsergebnis	11,9	10,9	1,0	9,2
6. Ergebnis aus Finanzgeschäften	0,7	0,6	0,1	16,7
7. Sonstige betriebliche Erträge	0,9	1,4	-0,5	-35,7
II. BETRIEBSERTRÄGE	36,0	35,3	0,7	2,0
8. Personalaufwand	-12,9	-12,3	0,6	4,9
9. Sonst. Verwaltungsaufwendungen (Sachaufwand)	-5,2	-5,1	0,1	2,0
10. Wertberichtigungen auf Anlagegüter	-1,6	-1,6	0,0	0,0
11. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-0,7	-1,0	-0,3	-30,0
III. BETRIEBSAUFWENDUNGEN	-20,4	-20,0	0,4	2,0
IV. BETRIEBSERGEBNIS	15,6	15,3	0,3	2,0

BTV AKTIEN PER 31.03.2004



Die positiven Konjunkturdaten und Unternehmensberichte zu Beginn des Jahres haben den Aktienmärkten nochmals deutliche Impulse verliehen. Dieser Anstieg erfolgte auf breiter Basis und setzte sich in allen Sektoren bis Anfang März fort. Die schon länger erwartete Konsolidierung nach einem Jahr steigender Kurse wurde durch den Bombenanschlag in Madrid noch zusätzlich verstärkt. So mussten die meisten Börsen ihre teils deutlichen Kursgewinne seit Jahresanfang bis zum Ende des ersten Quartals wieder abgeben. Im Gegensatz dazu konnte der ATX seine Gewinne seit Jahresbeginn

sogar weiter ausbauen und notierte mit 1.866,76 Punkten über 20 % im Plus, während der Index der Wiener Börsekammer um 16,63 % auf 727,49 Punkte zulegen konnte. Die BTV Stammaktie blieb mit einem leichten Rückgang auf 126,- € relativ stabil, während die BTV Vorzugsaktie um knapp 29 % auf 45,21 € zulegen konnte.

WICHTIGE GESCHÄFTSDATEN DER 3 BANKEN GRUPPE (KONZERN)

	31.03.2004 in Mio. EUR	31.03.2003 in Mio. EUR	Veränderung in Mio. EUR	Veränderung in %
BILANZ				
Bilanzsumme	21.162	18.749	+ 2.413	+ 12,9
Kundenforderungen	13.424	12.362	+ 1.062	+ 8,6
Festverzinsliche Wertpapiere	3.003	2.574	+ 429	+ 16,7
Primäreinlagen (inkl. Ergänzungskapital)	13.982	12.194	+ 1.788	+ 14,7
Spareinlagen	4.759	4.287	+ 472	+ 11,0
Depotvolumen Kunden	16.130	14.510	+ 1.620	+ 11,2

GUV

Zinssaldo (inkl. Beteiligungserträge)	80,2	78,2	2,0	+ 2,6
Provisionserträge (inkl. sonstiger Erträge)	49,6	47,9	1,7	+ 3,5
Erträge/Aufwendungen aus Finanzgeschäften	4,4	1,7	2,7	+ 158,8
Personalaufwand	48,1	46,0	2,1	+ 4,6
Sachaufwand, AfA, sonstiger Aufwand	31,1	30,2	0,9	+ 3,0
Betriebsergebnis	55,0	51,6	3,4	+ 6,6

EIGENMITTEL

Anrechenbare Eigenmittel (ohne Tier III Kapital)	1.723	1.569	+ 155	+ 9,9
Eigenmittelüberschuss	571	497	+ 74	+ 14,8

RESSOURCEN

Anzahl Mitarbeiter	3.199	3.131	+ 68	+ 2,2
Geschäftsstellen	190	173	+ 17	+ 9,8