



EXAMEN DES RISQUES

TROISIÈME TRIMESTRE DE 2004

BOB McGLASHAN

*Vice-président à la direction
et chef de la Gestion globale des risques*

Cyberconférence à l'intention des investisseurs

24 août 2004

Déclarations prospectives

MISE EN GARDE CONCERNANT LES DÉCLARATIONS PROSPECTIVES

Les communications publiques de la Banque de Montréal comprennent souvent des déclarations prospectives, écrites ou verbales. Cette présentation contient de telles déclarations, qui peuvent aussi figurer dans des documents déposés auprès des organismes canadiens de réglementation ou de la Securities and Exchange Commission des États-Unis, ou dans d'autres communications. Toutes ces déclarations sont énoncées sous réserve des règles d'exonération de la Private Securities Litigation Reform Act, loi américaine de 1995. Les déclarations prospectives peuvent comprendre notamment des observations concernant nos objectifs pour l'exercice 2004 et au-delà, nos stratégies ou actions futures, nos cibles, nos attentes concernant notre situation financière ou le cours de nos actions et les résultats ou les perspectives de notre exploitation ou des économies canadienne et américaine.

De par leur nature, les déclarations prospectives comportent des hypothèses, des risques et des incertitudes. Il existe un risque appréciable que les prévisions et autres déclarations prospectives se révèlent inexactes. La Banque de Montréal conseille aux lecteurs du présent document de ne pas se fier indûment à ces déclarations, étant donné que les résultats réels pourraient différer sensiblement des cibles, attentes, estimations ou intentions exprimées dans ces déclarations prospectives, en raison d'un certain nombre de facteurs.

Les résultats réels ayant trait aux déclarations prospectives peuvent être influencés par de nombreux facteurs, notamment : les activités des marchés financiers internationaux, les fluctuations de taux d'intérêt et de change, les répercussions de guerres ou d'activités terroristes, les répercussions de maladies sur les économies locales, nationales ou mondiale, les répercussions de perturbations des infrastructures publiques telles que les perturbations des services de transport et de communication et des systèmes d'alimentation en énergie ou en eau, la conjoncture économique et politique dans certains secteurs et dans le monde, les modifications de la réglementation ou de la législation, les effets de la concurrence dans les secteurs géographiques et les domaines d'activité dans lesquels nous œuvrons, les mesures prises par la direction et les changements technologiques. La Banque tient à souligner que la liste de facteurs qui précède n'est pas exhaustive. Les investisseurs et les autres personnes qui se fient à des déclarations prospectives pour prendre des décisions à l'égard de la Banque de Montréal doivent tenir soigneusement compte de ces facteurs, ainsi que d'autres incertitudes et événements potentiels, et de l'incertitude inhérente aux déclarations prospectives. La Banque de Montréal ne s'engage pas à mettre à jour les déclarations prospectives, verbales ou écrites, qui peuvent être faites, à l'occasion, par elle-même ou en son nom.

Relations avec les investisseurs

Susan Payne
Steven Bonin
Amanda Mason
Télécopieur
Courriel

(416) 867-6656
(416) 867-5452
(416) 867-3562
(416) 867-3367
investor.relations@bmo.com

susan.payne@bmo.com
steven.bonin@bmo.com
amanda.mason@bmo.com

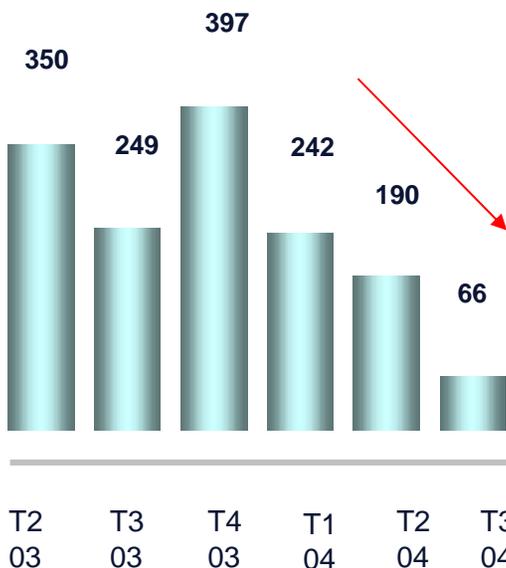
Le cycle de crédit actuel est stable et tend à s'améliorer

Les perspectives concernant la qualité du portefeuille de prêts demeurent favorables

- Baisse des taux de défaillance d'entreprises
- Diminution des niveaux des prêts non productifs
- Amélioration de la conjoncture économique nord-américaine
- Renforcement des bilans des entreprises
- Pas d'engagements importants à l'égard de secteurs considérés comme particulièrement risqués

La qualité du portefeuille de prêts a poursuivi son amélioration au cours du trimestre, entraînant une importante réduction des nouveaux prêts douteux et du solde brut des prêts douteux

Solde brut des nouveaux prêts douteux (en millions \$CA)

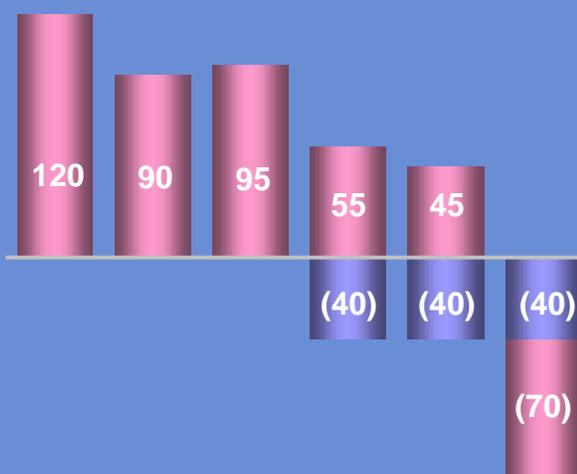


Solde brut des prêts douteux (en millions \$CA)



Provision pour créances irrécouvrables (PCI) totale

Par trimestre
(en millions \$CA)



T2 03 T3 03 T4 03 T1 04 T2 04 T3 04

■ PCI spécifique ■ PCI générale

Recouvrement total de pertes sur créances de 110 millions de dollars pour le trimestre, résultat de l'amélioration continue du rendement du portefeuille de prêts et d'une réduction de 40 millions de la réserve générale

Provision pour créances irrécouvrables
(en millions \$CA)

Exercice 2004

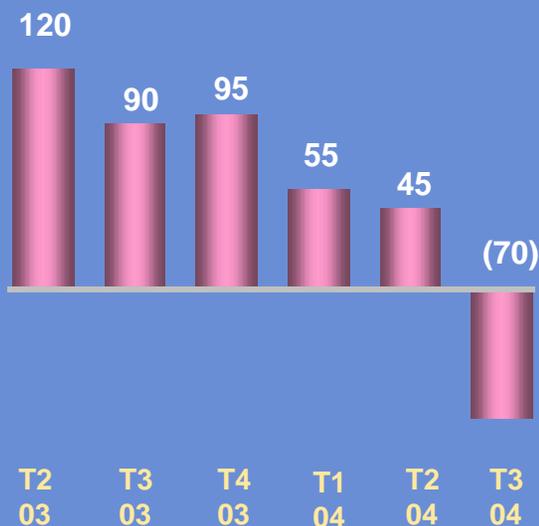
Segment de portefeuille	Exercice 2004		
	T3	T2	Cumul
Particuliers	43	42	127
Entreprises	9	26	58
Grandes entreprises	(122)	(23)	(155)
Provisions spécifiques	(70)	45	30
Réduction de la réserve générale	(40)	(40)	(120)
PCI totale	(110)	5	(90)

PCI spécifique en pourcentage du solde net moyen des prêts et acceptations (y compris les prises en pension)

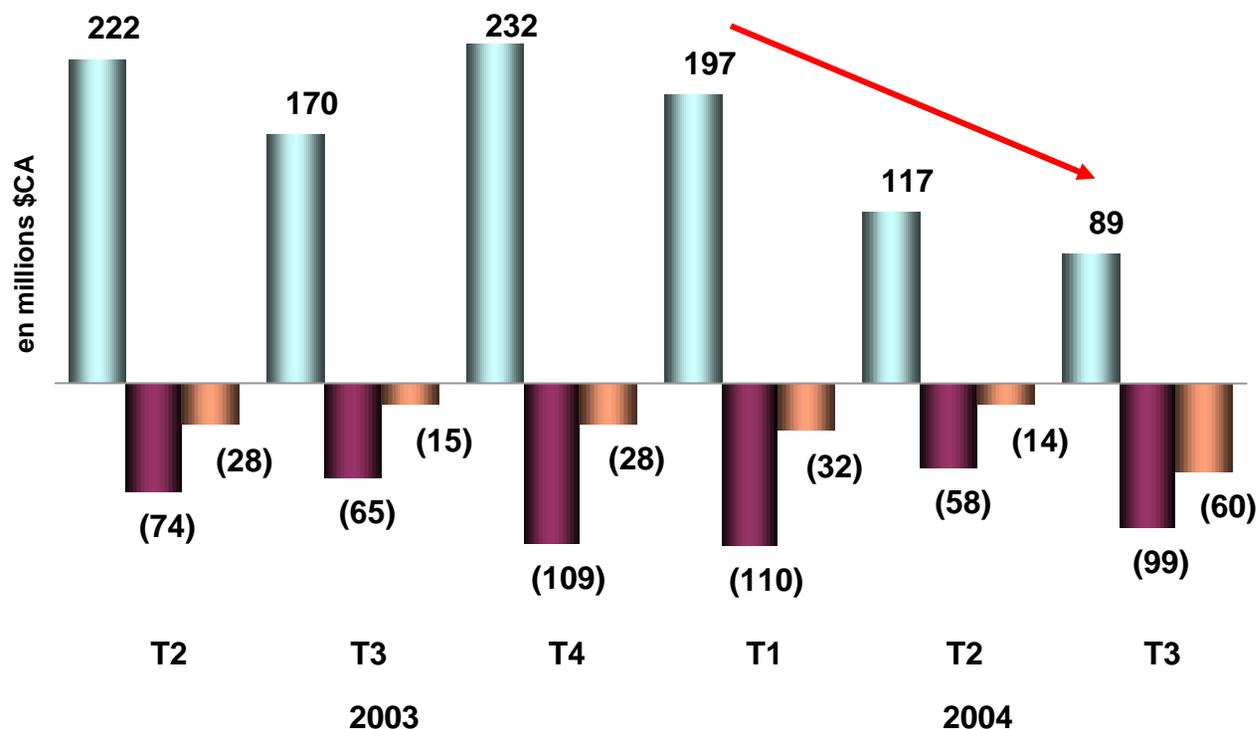
(18) pdb 12 pdb 3 pdb

- Les baisses continues des nouveaux prêts douteux et du SBPD ont contribué à la diminution des nouvelles réserves
- Les annulations de provisions et les recouvrements exceptionnellement considérables étaient liés principalement à deux comptes

PCI spécifique nette
(en millions \$CA)



Recouvrement de pertes spécifiques
de 70 millions pour le trimestre, favorisée par de nouvelles provisions peu élevées ainsi que par des annulations de réserves et des recouvrements relativement élevés



- Nouvelles provisions
- Annulations de réserves pour créances irrécouvrables de l'exercice en cours
- Recouvrements de sommes auparavant radiées

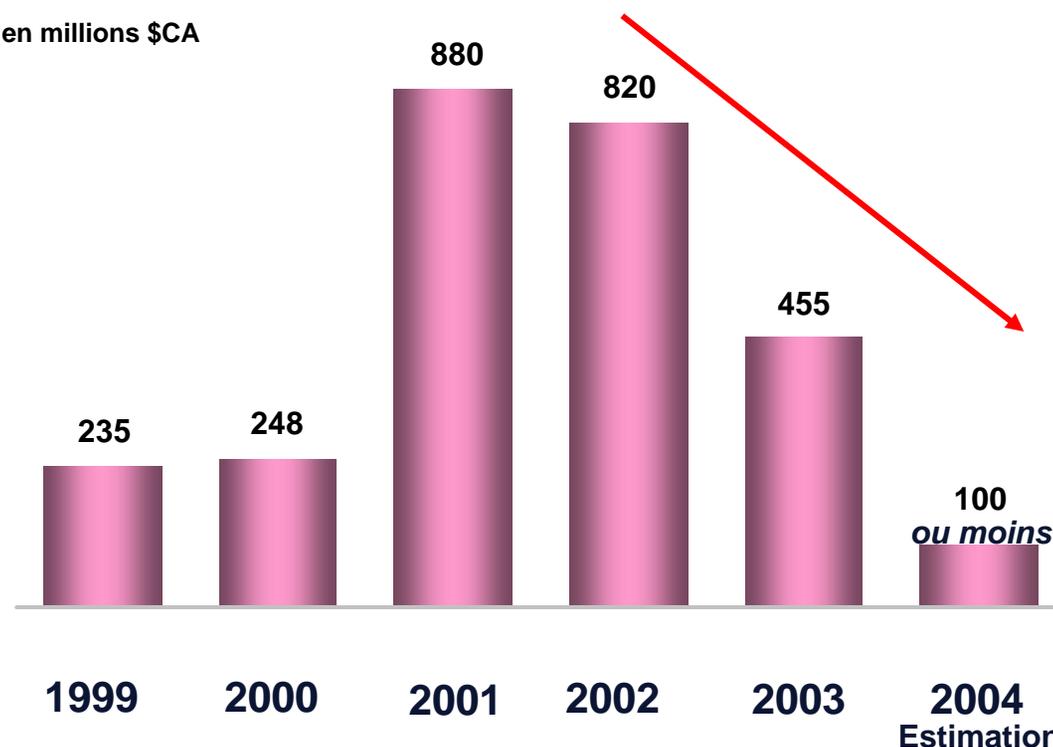
Estimation révisée pour l'exercice 2004

- Amélioration continue de la qualité de l'actif et du rendement du portefeuille de prêts
- Pertes sur prêts au troisième trimestre nettement inférieures aux prévisions

La PCI spécifique prévue pour l'exercice 2004 a été ramenée à 100 millions de dollars ou moins

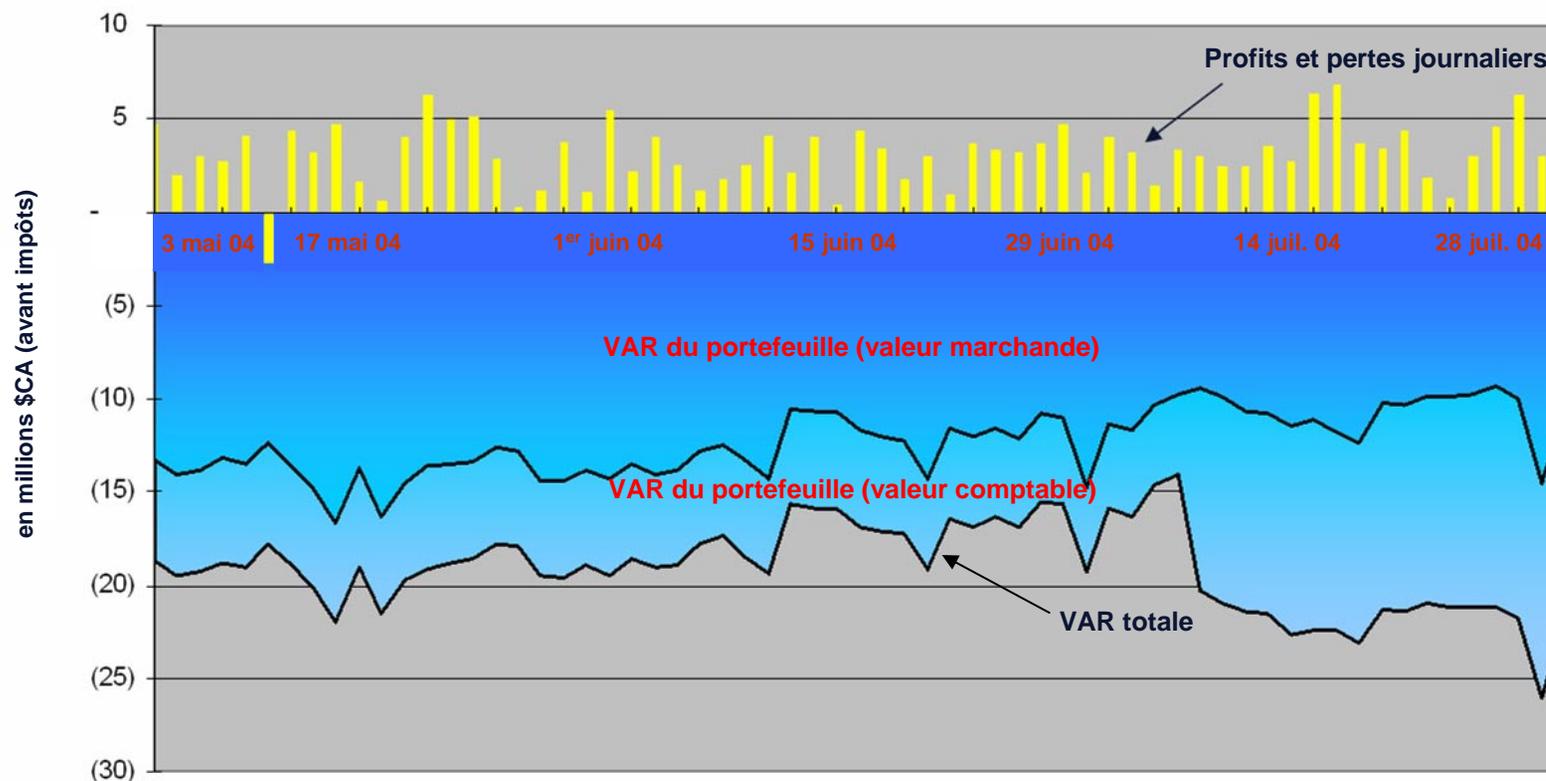
Provision spécifique pour créances irrécouvrables (PCI) annuelle

en millions \$CA



Les activités de négociation et de prise ferme ont été stables et profitables au cours du trimestre

Comparaison entre les profits et pertes journaliers
et la valeur à risque (VAR)
du 1^{er} mai 2004 au 31 juillet 2004
(avant impôts)



(Pour les données sur les risques, présentées après impôts, voir les Données financières complémentaires, à la page 32.)



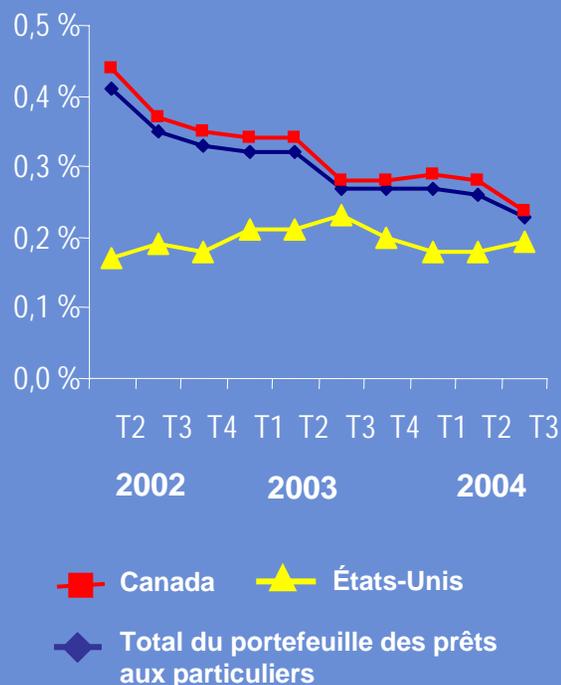
BMO  ^{MD} Groupe financier

Annexe

Annexe

9. Distribution du portefeuille de prêts - particuliers/ entreprises/ grandes entreprises
10. Élevage de bétail et secteurs connexes (Canada)
11. Fabrication d'automobiles et de pièces d'automobiles
12. Provisions spécifiques pour créances irrécouvrables en pourcentage du solde net moyen des prêts et acceptations (y compris les prises en pension) - Comparaison de BMO avec ses concurrentes canadiennes
13. Éléments du portefeuille structurel inscrits au bilan : risques liés à la valeur marchande et volatilité du revenu net
14. Distribution des profits et pertes de négociation et de prise ferme journaliers selon la fréquence

Taux de prêts en souffrance dans le portefeuille des prêts aux particuliers (%)*



*Prêts en souffrance depuis 90 jours ou plus, en pourcentage du portefeuille

(Voir les Données financières complémentaires, à la page 23.)

Distribution du portefeuille de prêts – particuliers / entreprises / grandes entreprises

Solde brut total des prêts et acceptations*
(en milliards de \$CA)

Au 31 juillet 2004

	<u>Canada</u>	<u>É.-U.</u>	<u>Autres</u>	<u>Total</u>	
Particuliers					
Prêts hypothécaires à l'habitation	47	6	-	53	37 %
Prêts à la consommation	17	8	-	25	17 %
Cartes de crédit	3	-	-	3	3 %
Total des prêts aux particuliers	<u>67</u>	<u>14</u>	<u>-</u>	<u>81</u>	<u>57 %</u>
Entreprises	29	6	-	35	24 %
Grandes entreprises	8	18**	2	28	19 %
Total	<u>104</u>	<u>38</u>	<u>2</u>	<u>144</u>	<u>100 %</u>

* À l'exclusion des prises en pension

** Comprend le portefeuille du Marché de la PME de Harris Nesbitt, d'une valeur de 7 milliards de dollars

Élevage de bétail et secteurs connexes (Canada)

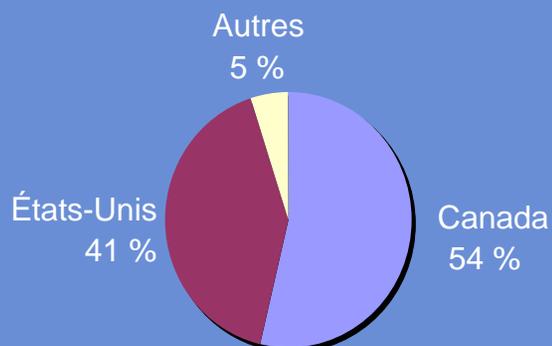
en millions \$CA au 31 juillet 2004

	Solde brut total – Prêts et AB	Solde brut des prêts douteux	Solde net des prêts douteux	Portefeuille à l'état productif	
				"Placements de qualité"	"Placements de qualité inférieure"
Bétail, grande culture et horticulture	598	15	12	322	261
Parcs d'engraissement et élevage de vaches et de veaux	499	11	6	190	298
Autres secteurs connexes	336	3	3	121	212
Total	1 433*	29	21	633	771

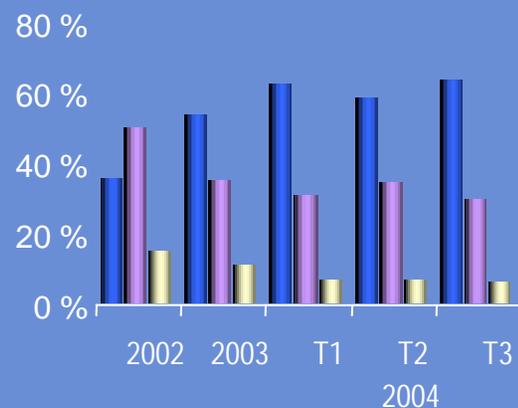
* Représente 1 % de l'ensemble des prêts (à l'exclusion des prises en pension).

(Les données relatives au secteur Élevage et secteurs connexes sont incluses dans les catégories Commerce de gros (Aliments et boissons), Secteur manufacturier (Autres) et Agriculture des Données financières complémentaires, aux pages 25, 28 et 29.)

Solde brut des prêts et acceptations par pays



Mouvements de portefeuille (%)



- Prêts à l'état productif - "Placements de qualité"
- Prêts à l'état productif - "Placements de qualité inférieure"
- Solde brut des prêts douteux

Fabrication d'automobiles et de pièces

en millions \$CA au 31 juillet 2004

	Solde brut total – Prêts et AB	Solde brut des prêts douteux	Portefeuille à l'état productif		
			Solde net des prêts douteux	"Placements de qualité"	"Placements de qualité inférieure"
Pièces	508	37	34	296	175
Automobiles	132	5	5	111	16
Total	640 *	42 **	39	407	191

* Représente 0,4 % de l'ensemble du portefeuille (à l'exclusion des prises en pension).

** États-Unis : 88 %; Canada : 12 %.

(Voir les Données financières complémentaires, aux pages 25, 28 et 29.)

PCI spécifique en pourcentage du solde net moyen des prêts et acceptations (y compris les prises en pension)

%	BMO	 Concurrentes canadiennes
Exerc. 2003	0,30	0,53
T3/04	(0,18)	n.d.
Moy. sur 14 ans	0,41	0,63

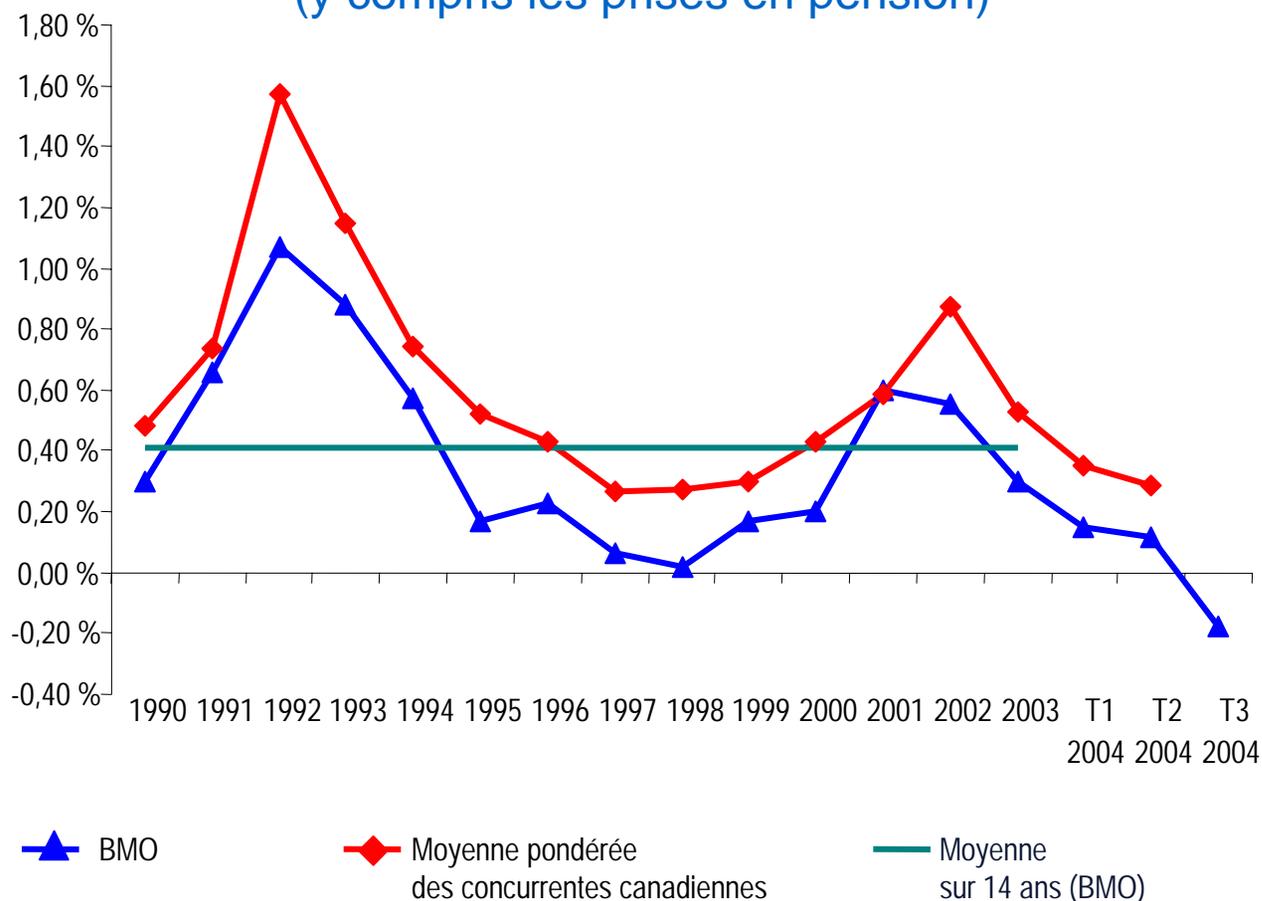
Les concurrentes canadiennes de BMO comprennent : RBC, Scotia, CIBC, TD et la Nationale.

La moyenne des concurrentes ne tient pas compte de l'incidence des provisions sectorielles de la Banque TD en 2002 ni des transferts et prélèvements subséquents.

Moy. sur 14 ans : de 1990 à 2003

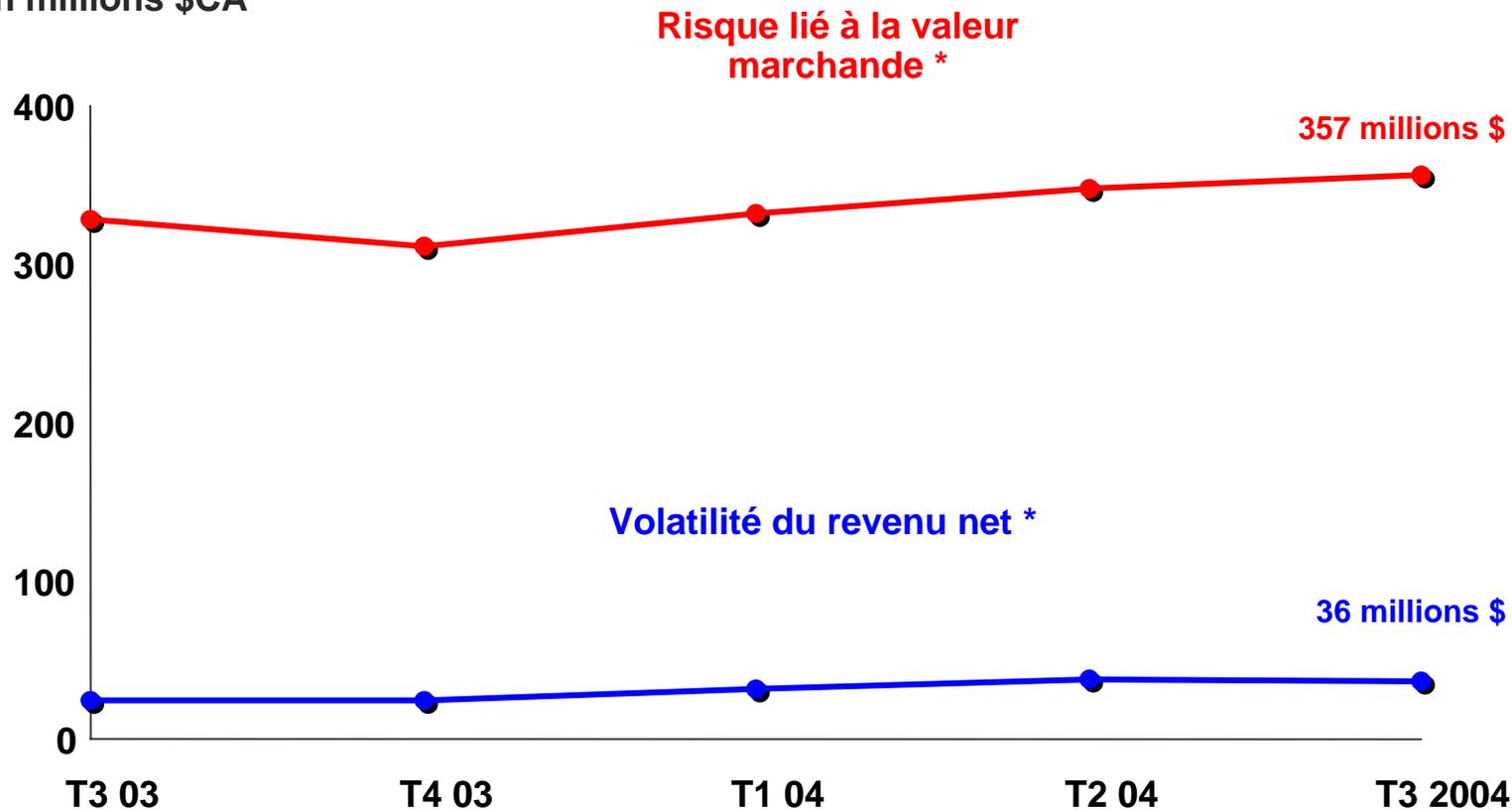
Mesure du rendement du portefeuille de prêts

Provision spécifique pour créances irrécouvrables en pourcentage du solde net moyen des prêts et acceptations (y compris les prises en pension)



Éléments du portefeuille structurel inscrits au bilan : risque lié à la valeur marchande et volatilité du revenu net

en millions \$CA



* (Voir les définitions et les données sur le risque, à la page 32 des Données financières complémentaires.)

Distribution des profits et pertes de négociation et de prise ferme journaliers selon la fréquence

Distribution des profits et pertes
de négociation et de prise ferme journaliers
selon la fréquence

Du 1^{er} mai 2004 au 31 juillet 2004

