

# T1

# 05

## **EXAMEN DES RISQUES**

*Cyberconférence  
à l'intention  
des investisseurs*

## **BOB McGLASHAN**

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

22 FÉVRIER 2005

**BMO**  **Groupe financier**





# 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 2005 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. Nous conseillons 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. Nous tenons 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.

# L'EXCELLENTE PERFORMANCE DU PORTEFEUILLE DE PRÊTS se maintient au 1<sup>er</sup> trimestre de 2005.

- Le solde brut des nouveaux prêts douteux a diminué de 20 millions de dollars par rapport au 4<sup>e</sup> trimestre de 2004.
- Le solde brut des prêts douteux a diminué de 30 millions de dollars pour le trimestre.
- La PCI s'établit à 43 millions de dollars au 1<sup>er</sup> trimestre.
- Pas de réduction de la réserve générale ce trimestre.
- La PCI spécifique prévue pour 2005 est ramenée à 350 millions de dollars, résultat de la persistance des bonnes conditions du crédit et des bons résultats du 1<sup>er</sup> trimestre.

T1 2005

Risque de crédit et  
de contrepartie -  
Points saillants

Solde brut des nouveaux  
prêts douteux

89 millions \$      ↓ 18 %\*

Solde brut  
des prêts douteux

1 089 millions \$      ↓ 3 %\*

Provision spécifique pour  
créances irrécouvrables  
(PCI)

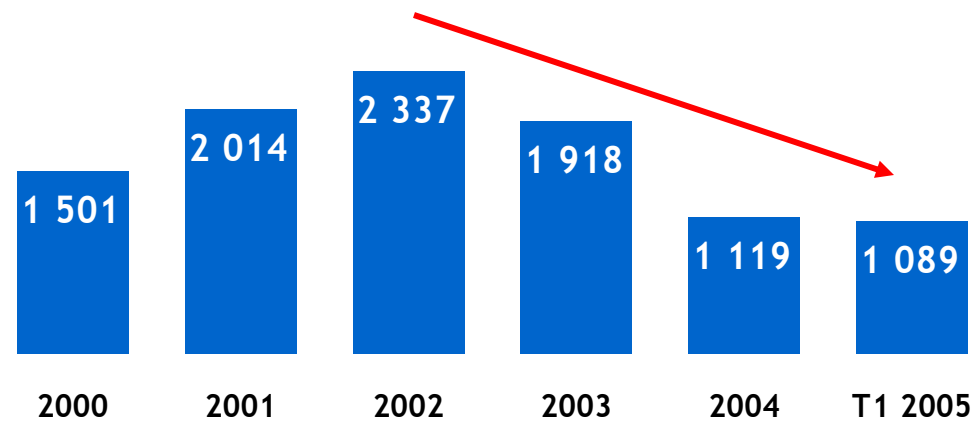
43 millions \$      ↑ 16 %\*

\* Variation par rapport au trimestre  
précédent

# LA QUALITÉ DU CRÉDIT DEMEURE BONNE

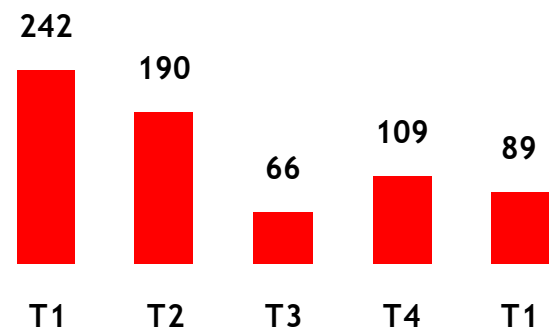
et se reflète dans la baisse continue des soldes bruts des prêts douteux et des nouveaux prêts douteux.

SOLDE BRUT DES PRÊTS DOUTEUX  
(MILLIONS \$CA)

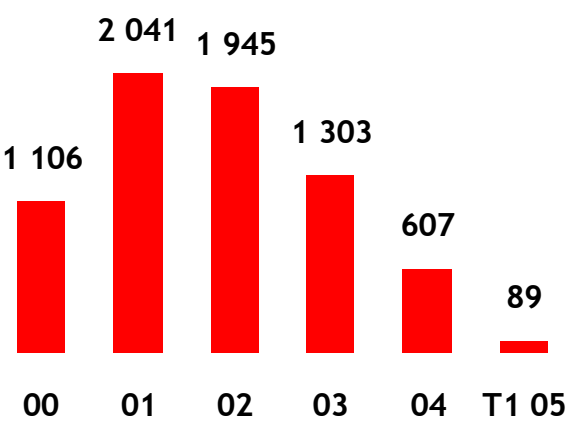


Solde brut des nouveaux prêts douteux  
(millions \$CA)

Trimestriel



Annuel



## LA PCI SPÉCIFIQUE

demeure peu élevée au 1<sup>er</sup> trimestre, ce qui reflète un bon contexte de crédit.

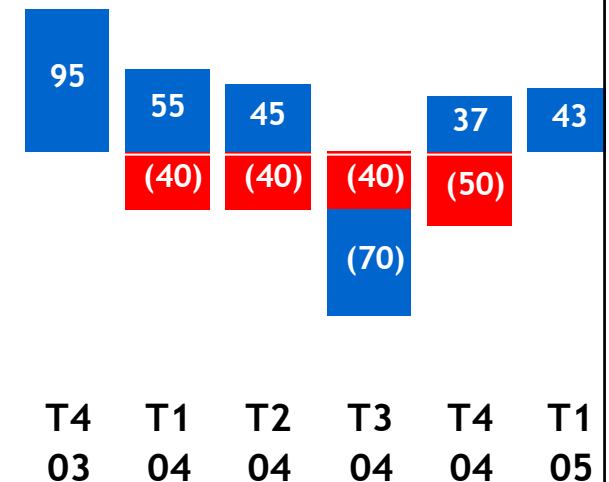
### Provision pour créances irrécouvrables (en millions \$CA)

<u>Segment de portefeuille</u>	<u>T1 05</u>	<u>T4 04</u>	<u>T1 04</u>
Particuliers	40	42	42
Entreprises	15	23	22
Grandes entreprises	(12)	(28)	(9)
Provisions spécifiques	<u>43</u>	<u>37</u>	<u>55</u>
Réduction de la réserve générale	-	(50)	(40)
PCI totale	<u><u>43</u></u>	<u><u>(13)</u></u>	<u><u>15</u></u>
PCI spécifique en pourcentage du solde net moyen des prêts et acceptations (y compris les prises en pension)	11 pdb	9 pdb	15 pdb

### Provision totale pour créances irrécouvrables (PCI)

#### Trimestrielle

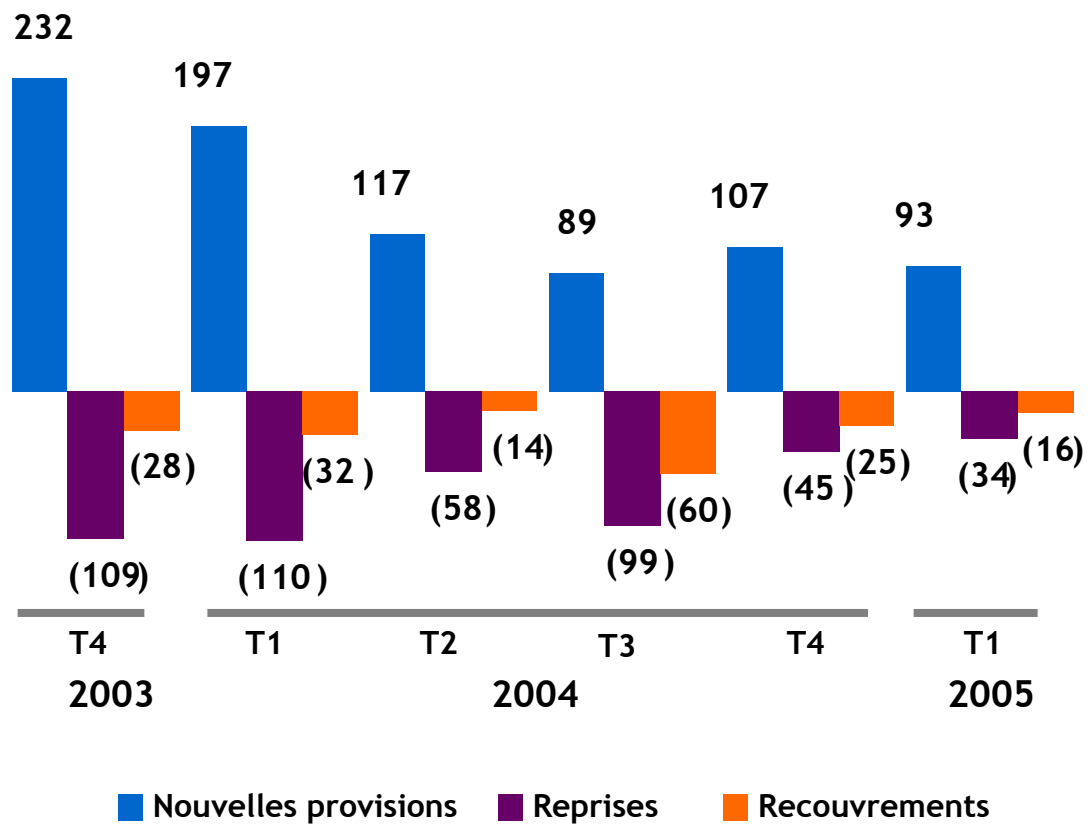
(millions \$CA)



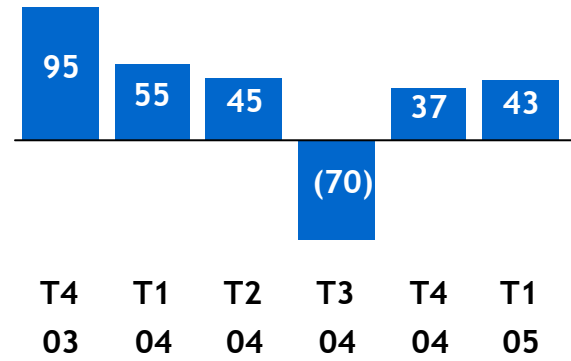
PCI spécifique ■ PCI générale ■

# LE NIVEAU DES NOUVELLES PROVISIONS DEMEURE BAS

tandis que les reprises et les recouvrements diminuent.



PCI spécifique nette (millions \$CA)

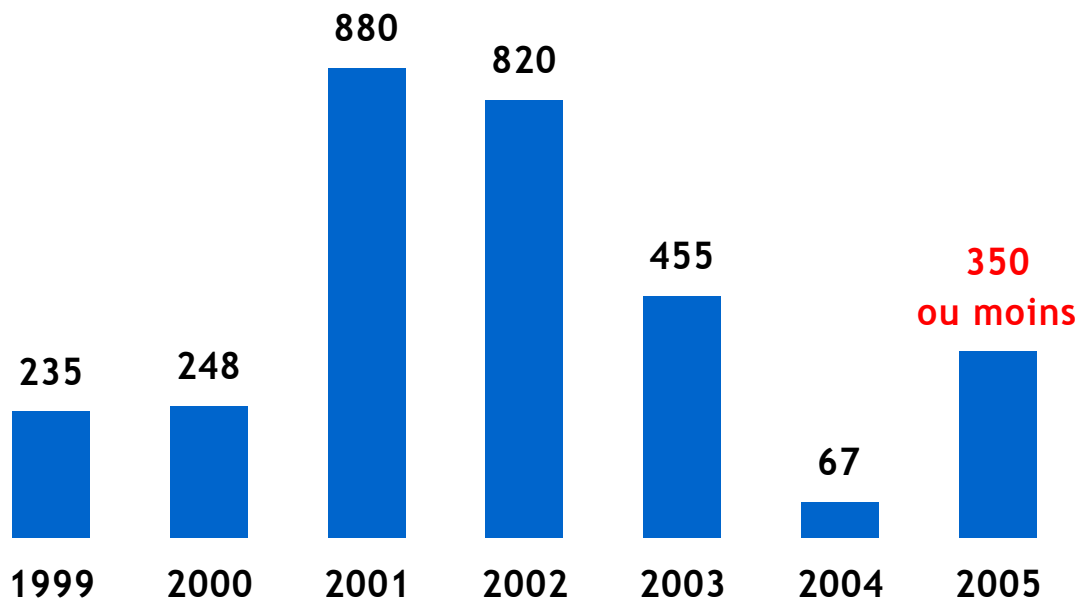


- Les soldes bruts des prêts douteux et des nouveaux prêts douteux se sont stabilisés, favorisant ainsi le bas niveau des nouvelles provisions.
- Les reprises et recouvrements ont diminué, après avoir atteint des niveaux exceptionnellement élevés au premier semestre de 2004.

# LA PCI SPÉCIFIQUE POUR 2005

qui était d'abord estimée à 400 millions \$ ou moins a été ramenée à 350 millions \$ ou moins.

PCI SPÉCIFIQUE (MILLIONS \$CA)



## Nouvelle estimation de la PCI spécifique pour l'exercice 2005

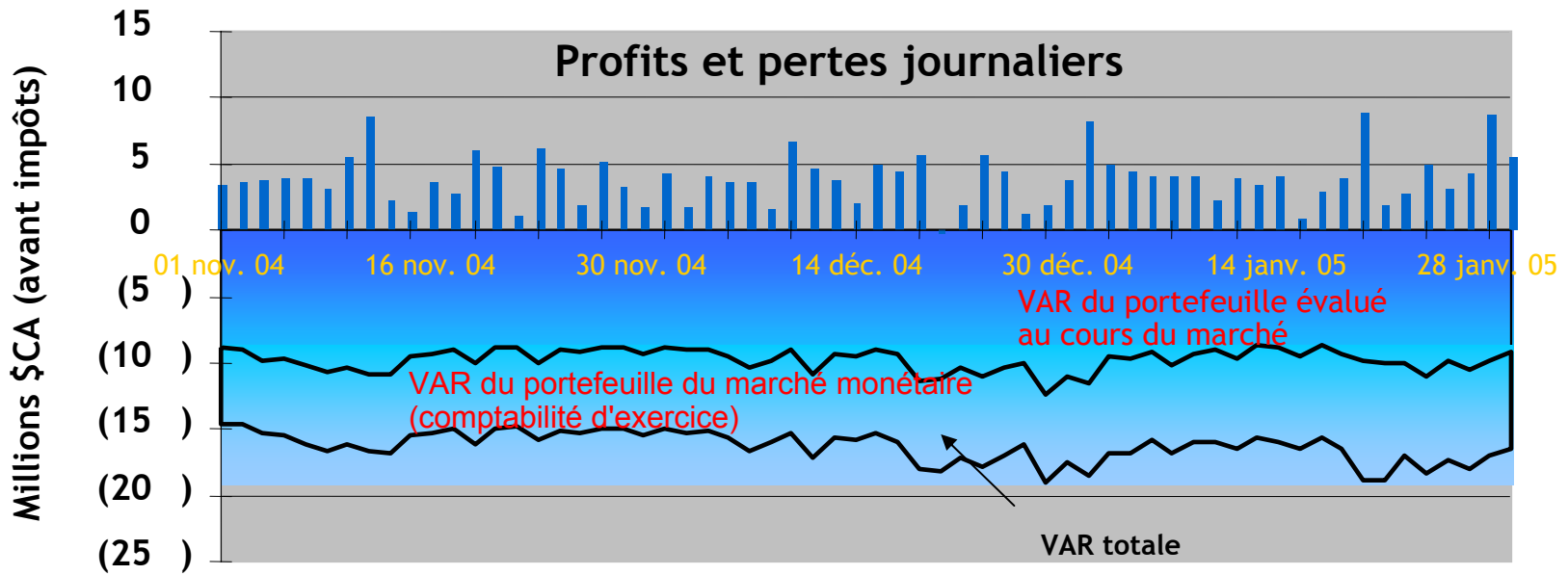
- Excellente performance au 1<sup>er</sup> trimestre de 2005.
- La qualité du crédit devrait demeurer bonne en 2005.

## Nous continuons à prévoir ...

- une importante diminution des reprises et recouvrements;
- que les nouvelles provisions resteront relativement au même niveau qu'en 2004.

# 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<sup>er</sup> novembre 2004 au 31 janvier 2005 (avant impôts)



(Pour les données sur les risques, présentées après impôts, voir les Données financières complémentaires, à la page 34.)





# Annexe

## DISTRIBUTION DU PORTEFEUILLE DE PRÊTS

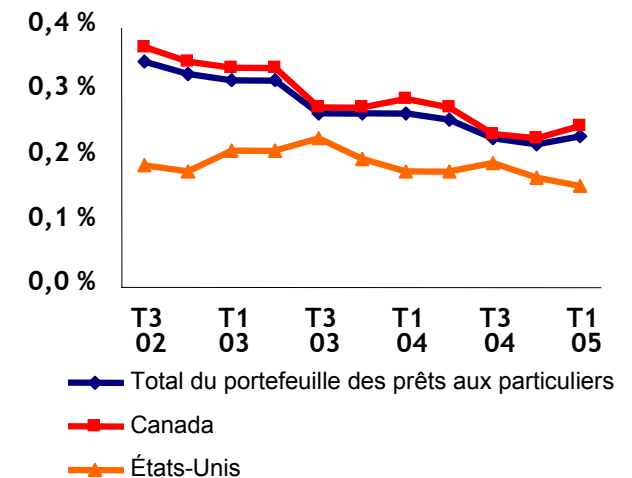
- particuliers/entreprises/grandes entreprises

Solde brut total des prêts et acceptations\* (milliards de \$CA)  
Au 31 janvier 2005

	<u>Canada</u>	<u>É.-U.</u>	<u>Autres</u>	<u>Total</u>	
Particuliers					
Prêts hypothécaires à l'habitation	48	6	-	54	39 %
Prêts à la consommation	17	9	-	26	18 %
Cartes de crédit	5	-	-	5	3 %
Total des prêts aux particuliers	<u>70</u>	<u>15</u>	<u>-</u>	<u>85</u>	<u>61 %</u>
Entreprises	29	7	-	36	26 %
Grandes entreprises	6	10	2	18	13 %
Total	<u>105</u>	<u>32</u>	<u>2</u>	<u>139</u>	<u>100 %</u>

\* À l'exclusion des prises en pension.

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



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

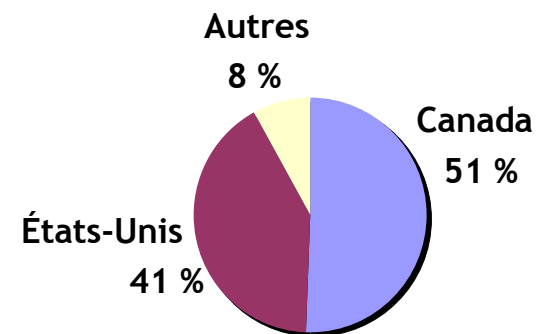
(Voir les Données financières complémentaires, à la page 24.)

# FABRICATION D'AUTOMOBILES ET DE PIÈCES

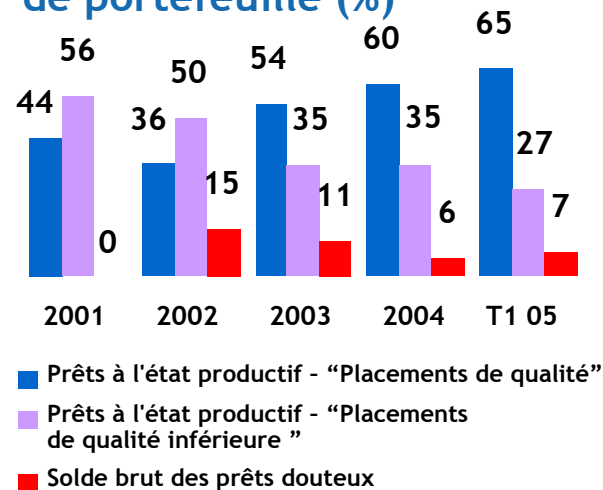
## Portefeuille à l'état productif

	Solde brut total - Prêts et AB	Solde brut des prêts douteux	Solde net des prêts douteux	“Placements de qualité”	“Placements de qualité inférieure”
Pièces	557	45	34	341	171
Automobiles	101	3	3	89	9
<b>Total</b>	<b>658 *</b>	<b>48 **</b>	<b>37</b>	<b>430</b>	<b>180</b>

## Solde brut des prêts et acceptations par pays



## Mouvements de portefeuille (%)



\* Représente 0,5 % de l'ensemble du portefeuille (à l'exclusion des prises en pension). (Voir les Données financières complémentaires, aux pages 26, 29 et 30.)

\*\* États-Unis : 70 %; Canada : 30 %.

## ÉLEVAGE DE BÉTAIL ET SECTEURS CONNEXES

En millions \$CA au 31 janvier 2005

Portefeuille à l'état productif

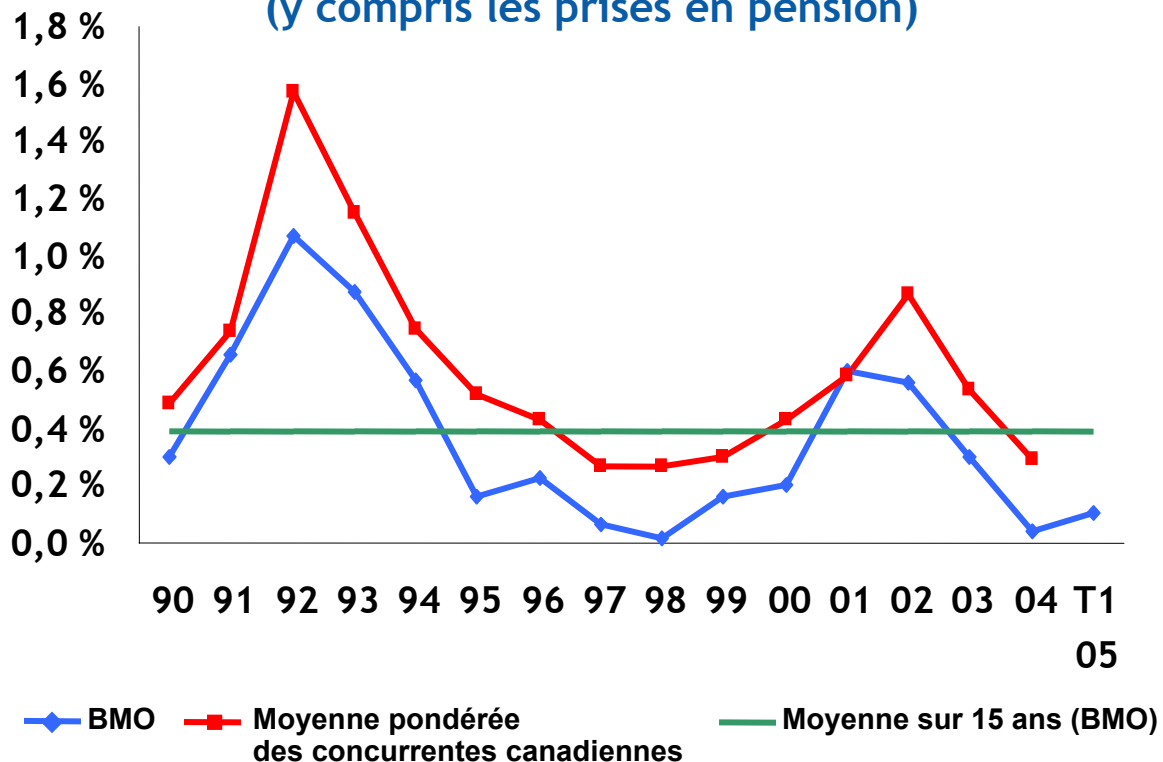
	Solde brut total - Prêts et AB	Solde brut des prêts douteux	Solde net des prêts douteux	“Placements de qualité”	“Placements de qualité inférieure”
Bétail, grande culture et horticulture	614	9	4	299	307
Parcs d'engraissement et élevage de vaches et de veaux	509	9	4	171	329
Autres secteurs connexes	237	2	2	134	101

\* 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 26, 29 et 30.)

# MESURE DU RENDEMENT DU PORTEFEUILLE DE PRÊTS

**PCI EN POURCENTAGE DU SOLDE NET  
MOYEN DES PRÊTS ET ACCEPTATIONS  
(y compris les prises en pension)**



## Provision spécifique pour créances irrécouvrables

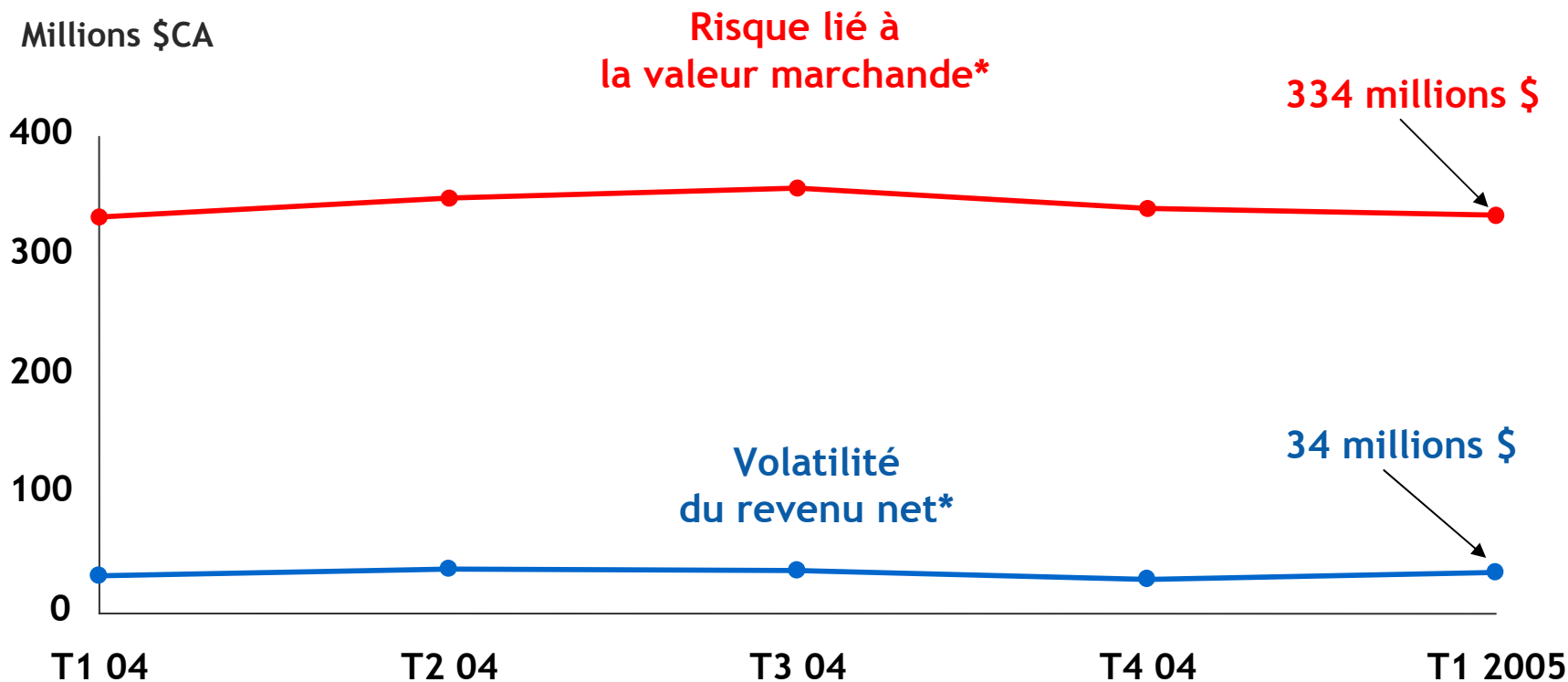
%	BMO	Concurrentes canadiennes
Ex. 2004	0,04	0,29
T1 05	0,11	n.d.
Moy. sur 15 ans	0,39	0,61

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

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 15 ans : de 1990 à 2004

**LA VOLATILITÉ DU REVENU NET DU PORTEFEUILLE STRUCTUREL**  
demeure faible.  
**LE RISQUE STRUCTUREL LIÉ À LA VALEUR MARCHANDE**  
demeure dans la fourchette prévue.

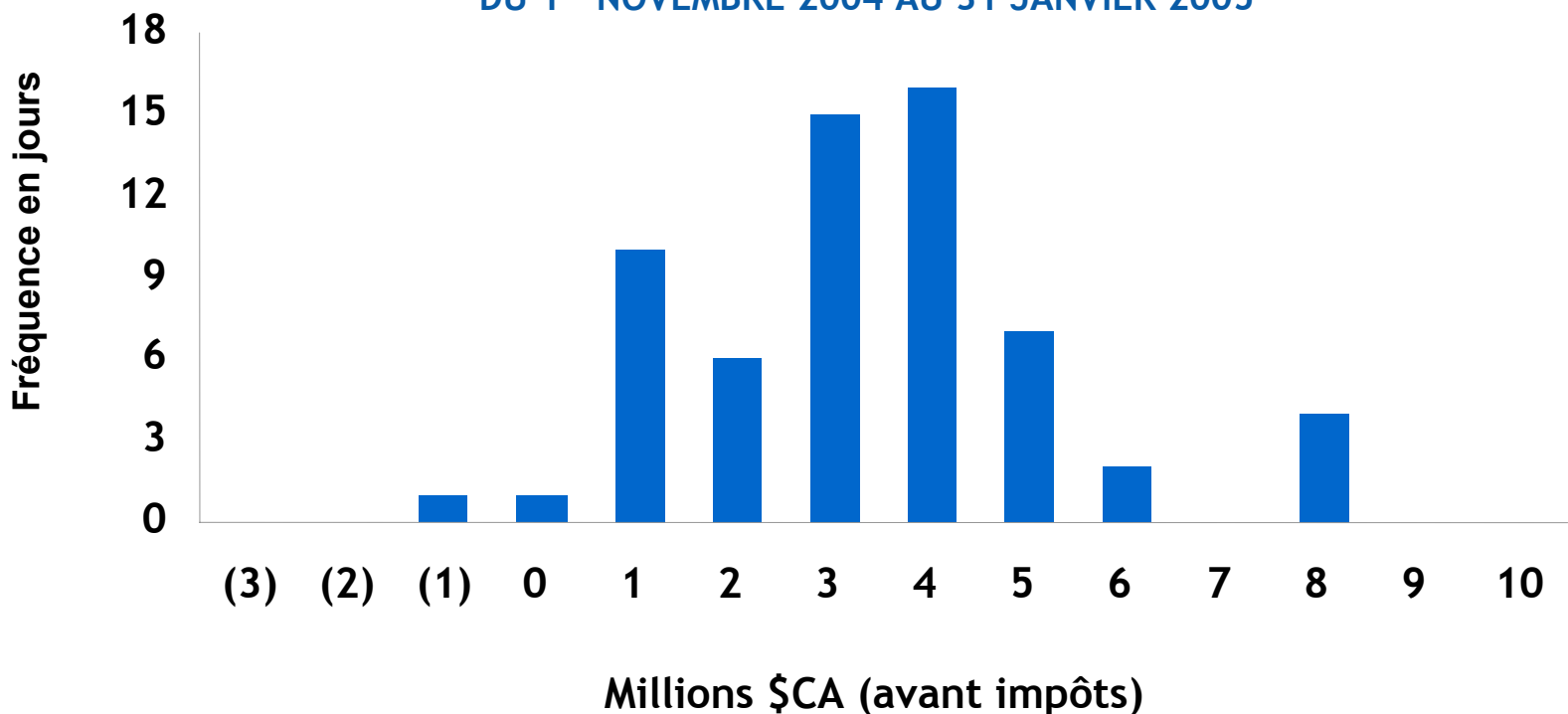


\* Voir les définitions à la page 34 des Données financières complémentaires.



# RÉPARTITION DES PROFITS ET PERTES JOURNALIERS SELON LA FRÉQUENCE, POUR LES ACTIVITÉS DE NÉGOCIATION ET DE PRISE FERME

RÉPARTITION DES PROFITS ET PERTES JOURNALIERS SELON LA FRÉQUENCE POUR LES ACTIVITÉS DE NÉGOCIATION ET DE PRISE FERME DU 1<sup>er</sup> NOVEMBRE 2004 AU 31 JANVIER 2005





## PERSONNES-RESSOURCES

**Susan Payne**

*Première vice-présidente*

(416) 867-6656

susan.payne@bmo.com

**Steven Bonin**

*Directeur général*

(416) 867-5452

steven.bonin@bmo.com

**TÉLÉCOPIEUR**

(416) 867-3367

**COURRIEL**

investor.relations@bmo.com

## RELATIONS AVEC LES INVESTISSEURS

[www.bmo.com/relationinvestisseurs](http://www.bmo.com/relationinvestisseurs)