

## **EXAMEN DES RISQUES**

DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2004

### **M.G. MAILA**

*Vice-président à la direction et  
chef de la Gestion des risques  
de marché et d'exploitation*

Cyberconférence à l'intention des investisseurs  
26 mai 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.*

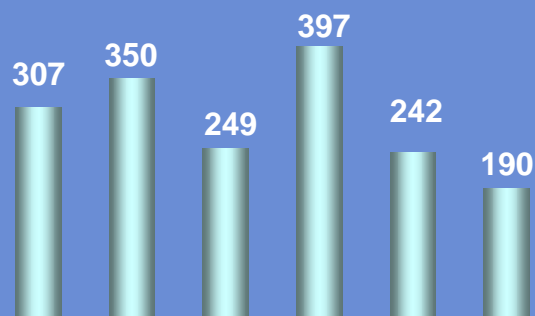
### **Relations avec les investisseurs**

**Susan Payne**  
**Lynn Inglis**  
**Amanda Mason**  
**Télécopieur**  
**Courriel**

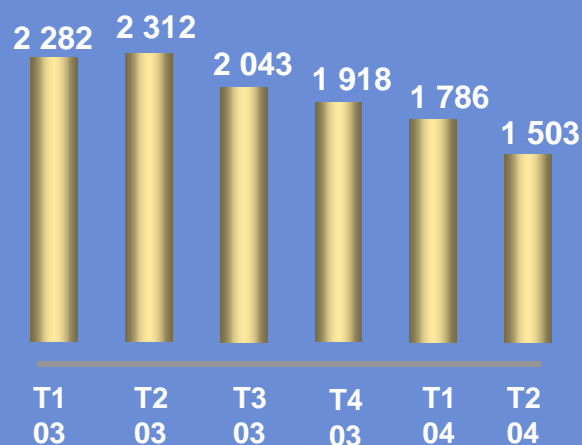
**(416) 867-6656**  
**(416) 867-5452**  
**(416) 867-3562**  
**(416) 867-3367**  
**investor.relations@bmo.com**

**susan.payne@bmo.com**  
**lynn.inglis@bmo.com**  
**amanda.mason@bmo.com**

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



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



*La PCI totale de 5 millions de dollars pour le trimestre résulte de l'amélioration continue du rendement du portefeuille de prêts et d'une réduction de 40 millions de dollars de la réserve générale.*

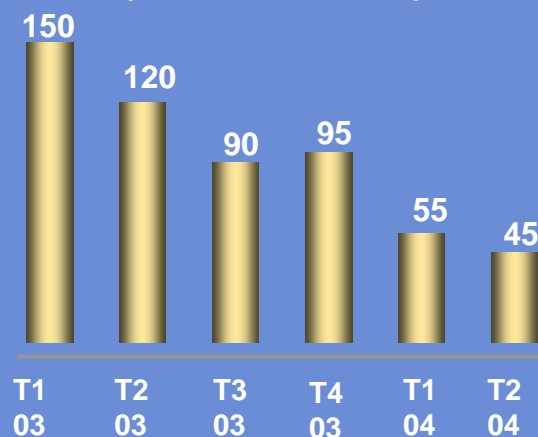
**Provision pour créances irrécouvrables (PCI)  
(en millions \$CA)**

<u>Segment de portefeuille</u>	<u>Exercice 2004</u>		
	<u>T2</u>	<u>T1</u>	<u>Cumul</u>
Particuliers	42	42	84
Entreprises	26	22	48
Grandes entreprises	(23)	(9)	(32)
Provisions spécifiques	45	55	100
Réduction de la réserve générale	(40)	(40)	(80)
<b>PCI totale</b>	<b>5</b>	<b>15</b>	<b>20</b>
PCI spécifique en pourcentage du solde net moyen des prêts et acceptations (y compris les prises en pension)	12 pdb	15 pdb	13 pdb

La PCI spécifique nette résulte des éléments suivants :

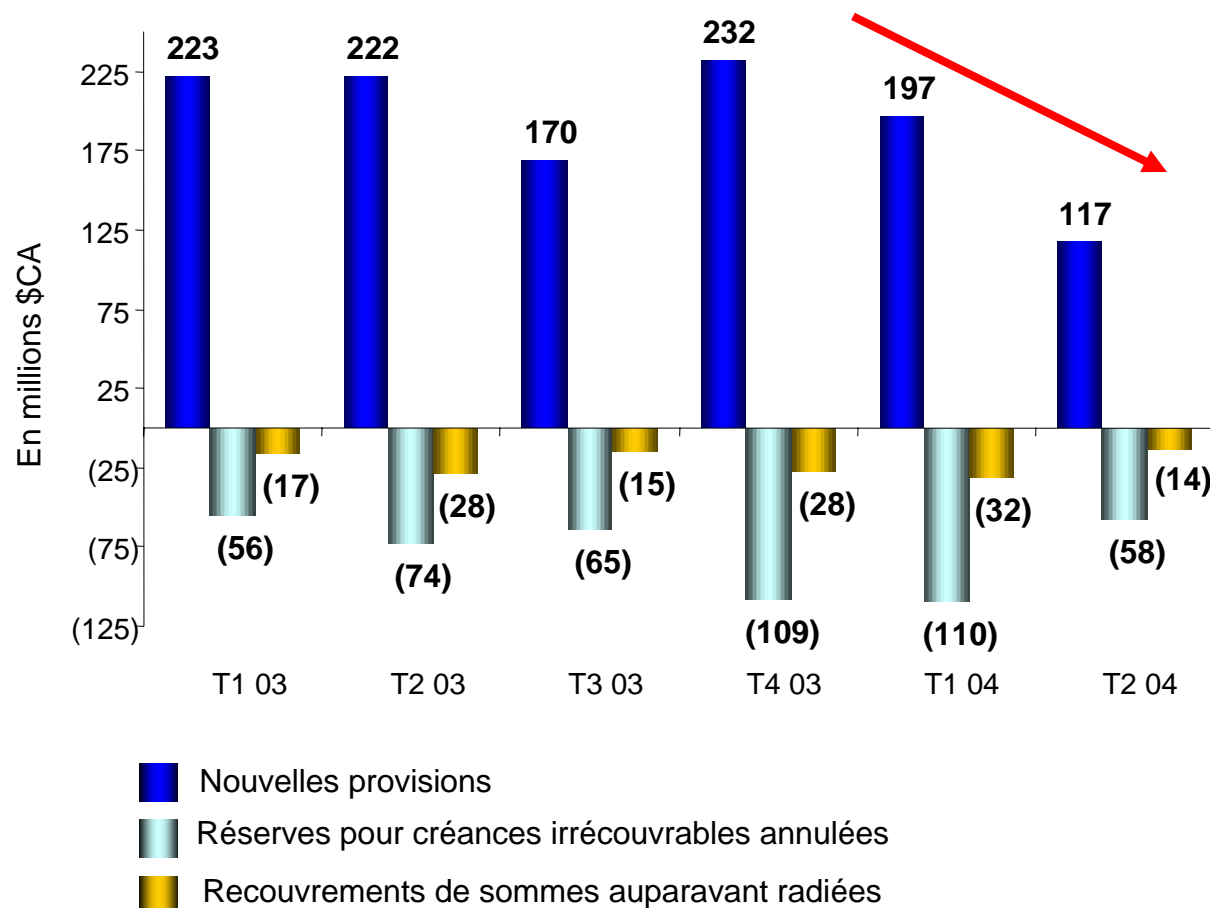
- nouvelles provisions;
- réserves de l'exercice en cours annulées;
- recouvrements de sommes auparavant radiées.

PCI spécifique  
(en millions \$CA)



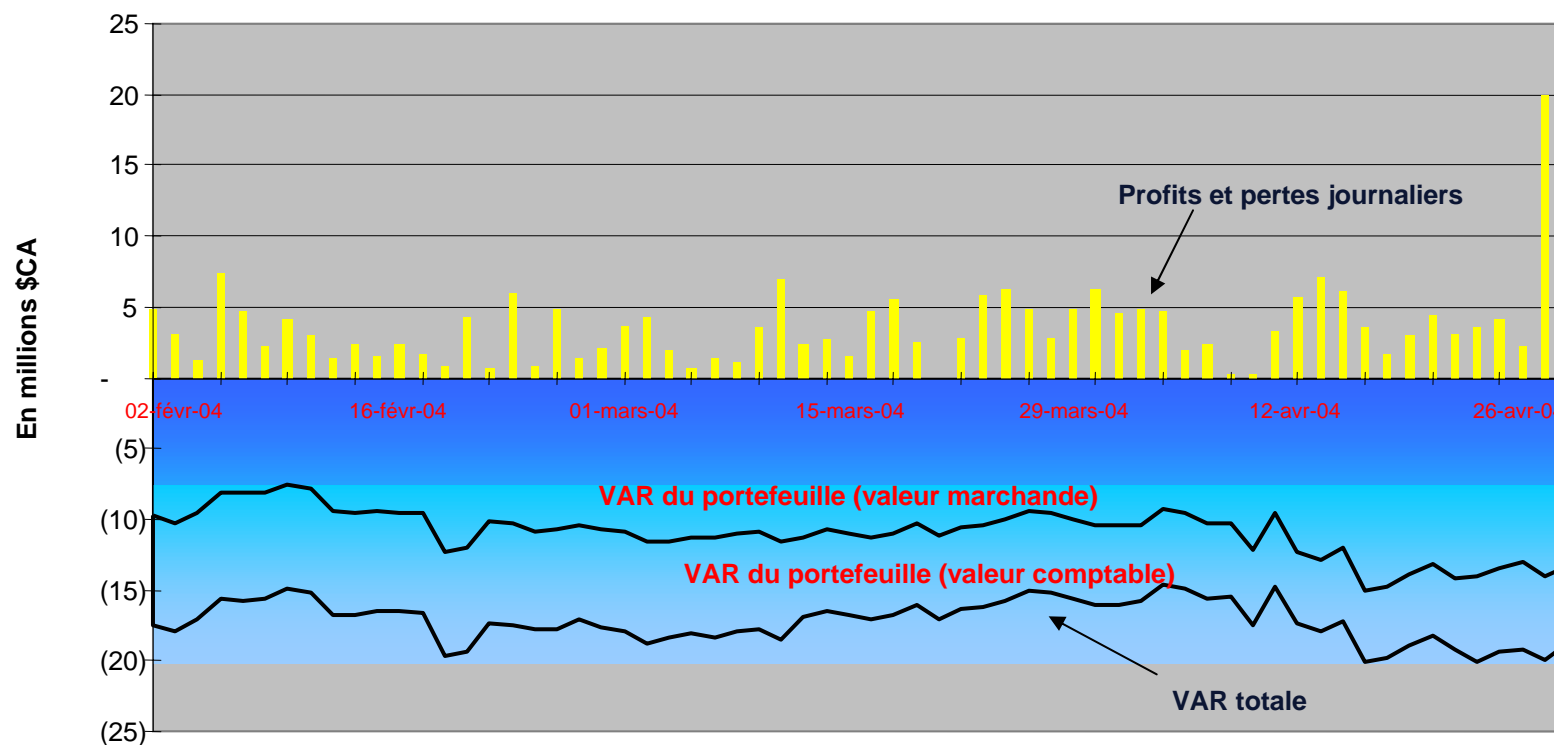
*Les PCI spécifiques ont bénéficié d'annulations et de recouvrements importants au cours des trois derniers trimestres et, plus récemment, de nouvelles provisions moins élevées.*

Composition de la PCI spécifique nette



*Les activités de négociation et de prise ferme* ont été très profitables au cours du trimestre.

Comparaison entre les profits et pertes journaliers et la valeur à risque (VAR) du 2 février 2004 au 30 avril 2004 (avant impôts)



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





BMO  <sup>MD</sup> Groupe financier

*Annexe*

## *Annexe*

7. Distribution du portefeuille de prêts - particuliers/ entreprises/  
grandes entreprises
8. Élevage de bétail et secteurs connexes (Canada)
9. Fabrication d'automobiles et de pièces d'automobiles
10. Éléments du portefeuille structurel inscrits au bilan : risques liés  
à la valeur marchande et volatilité du revenu net
11. Distribution des profits et pertes de négociation et de prise ferme  
journaliers selon la fréquence

## *Distribution du portefeuille de prêts particuliers / entreprises / grandes entreprises*

**Solde brut total des prêts et acceptations\* (en milliards de \$CA)  
Au 30 avril 2004**

	<u>Canada</u>	<u>É.-U.</u>	<u>Autres</u>	<u>Total</u>	
Particuliers					
Prêts hypothécaires à l'habitation	45	6	-	51	36 %
Prêts personnels	17	7	-	24	17 %
Cartes de crédit	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3</u>	<u>2 %</u>
Total des prêts aux particuliers	<u>65</u>	<u>13</u>	<u>-</u>	<u>78</u>	<u>55 %</u>
Entreprises	29	6	-	35	25 %
Grandes entreprises	<u>7</u>	<u>19**</u>	<u>2</u>	<u>28</u>	<u>20 %</u>
Total	<u>101</u>	<u>38</u>	<u>2</u>	<u>141</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)

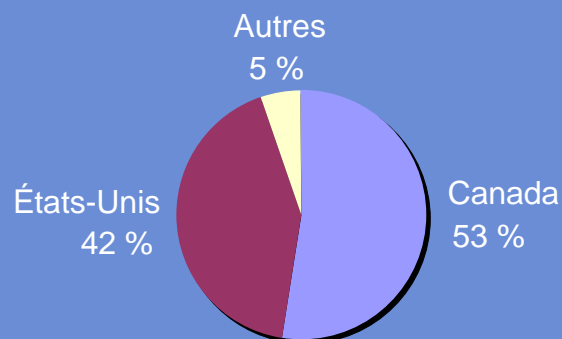
En millions \$CA au 30 avril 2004

	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	585	9	6	326	250
Parcs d'engraissement et élevage de vaches et de veaux	514	11	7	202	301
Autres secteurs connexes	325	4	4	90	231
<b>Total</b>	<b>1 424 *</b>	<b>24</b>	<b>17</b>	<b>618</b>	<b>782</b>

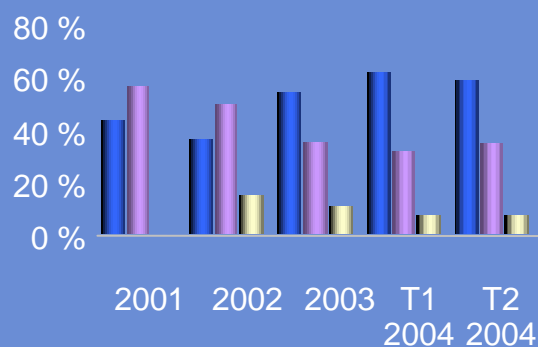
\* Représente 1 % de l'ensemble des prêts (à l'exclusion des prises en pension).

(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 30 avril 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"
Pièces	493	38	34	253	202
Automobiles	140	7	7	116	17
<b>Total</b>	<b>633*</b>	<b>45**</b>	41	369	219

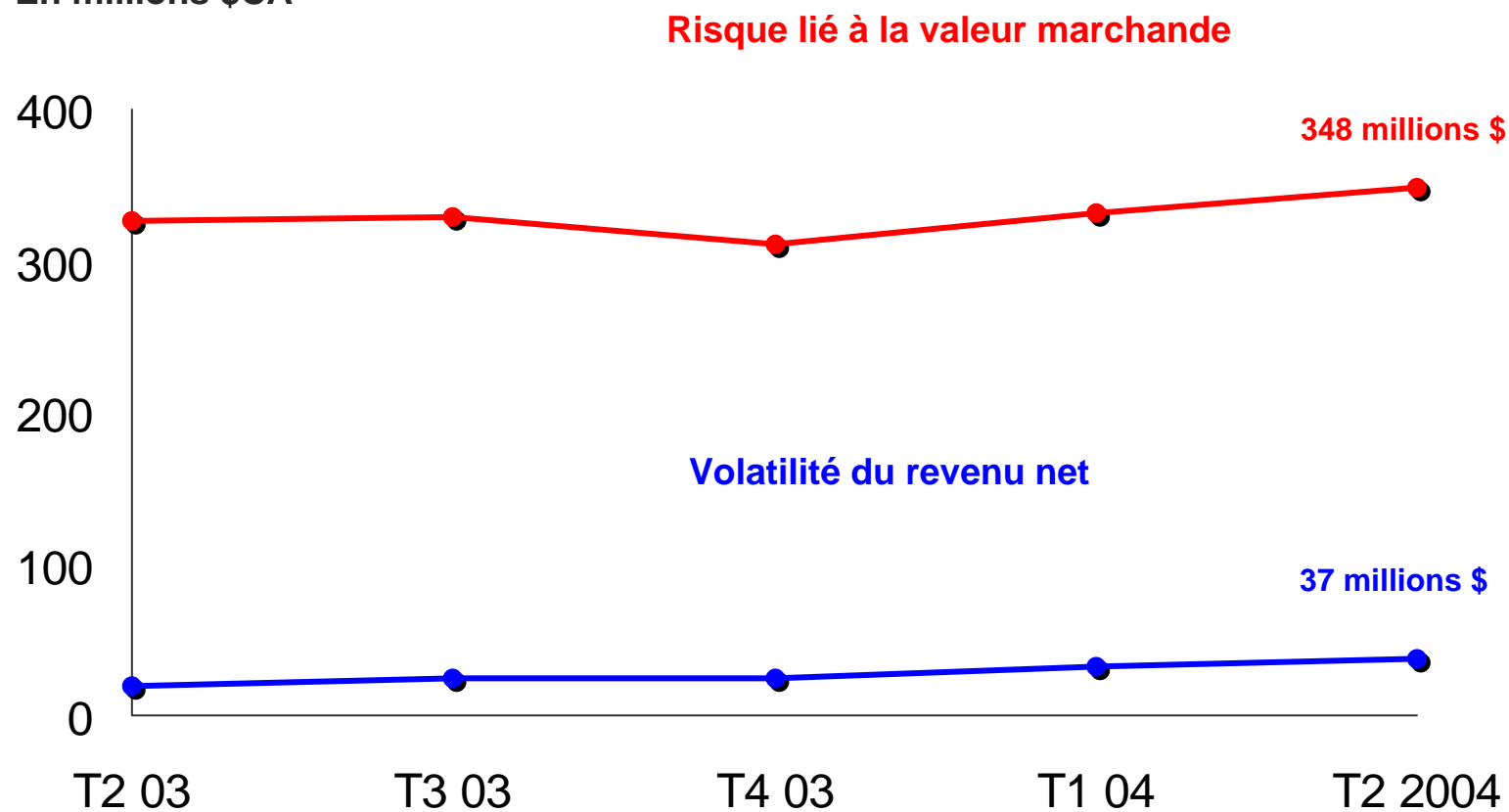
\* Représente 0,4 % de l'ensemble du portefeuille (à l'exclusion des prises en pension).

\*\* États-Unis : 84 %; Canada : 16 %.

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

## 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*

Du 2 février 2004 au 30 avril 2004

