



**Évaluation des risques
Troisième trimestre de 2003**

M. G. Maila

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

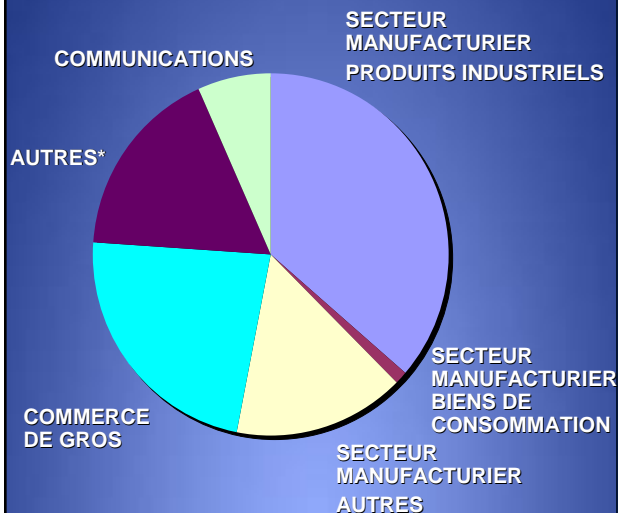
Présentation trimestrielle
aux investisseurs
26 août 2003

Risque de crédit et de contrepartie – Points saillants

La qualité du crédit en général continue de s'améliorer.

- Les provisions spécifiques pour créances irrécouvrables (PCI) s'établissent à 90 millions de dollars pour le trimestre.
- Le portefeuille de prêts douteux est toujours géré avec prudence et efficacité.
- Selon la nouvelle estimation, la PCI prévue pour l'exercice 2003 se chiffre à un maximum de 500 millions de dollars.

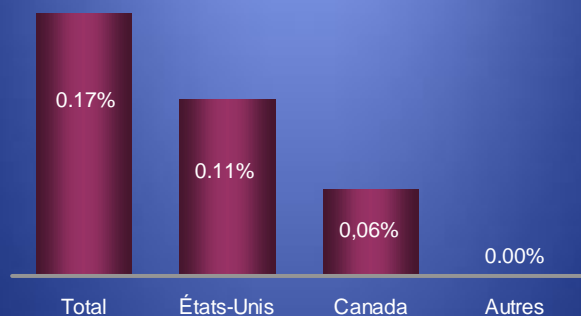
Nouveaux prêts douteux par secteur



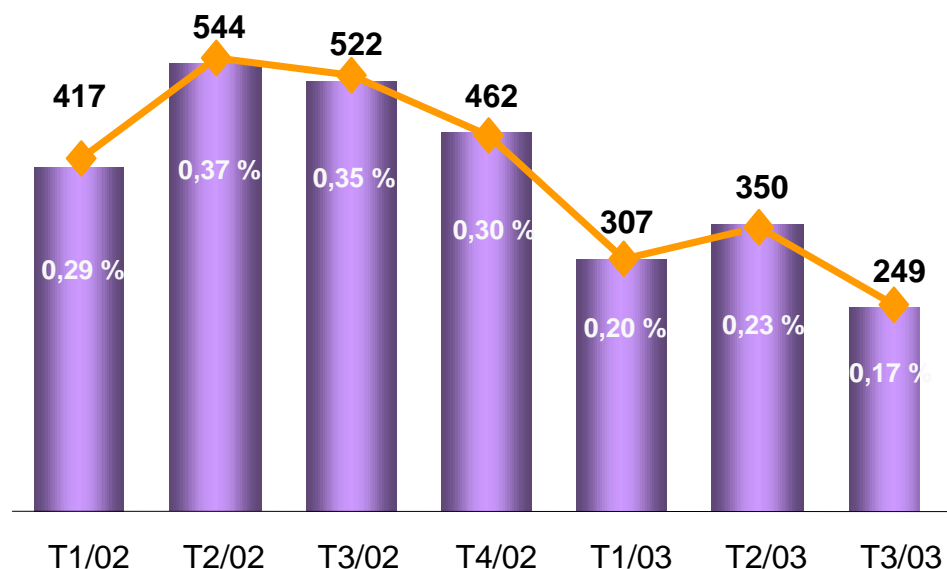
*Nombreux secteurs dont aucun ne représente plus de 5 % de la valeur totale des nouveaux prêts douteux

Par pays

Nouveaux prêts douteux exprimés en pourcentage du solde brut des prêts et acceptations (y compris les mises en pension)



Les nouveaux prêts douteux sont en baisse de 29 % par rapport au trimestre précédent.



- Valeur des nouveaux prêts douteux exprimée en millions de \$CA
- ◆ Nouveaux prêts douteux exprimés en pourcentage du solde brut des prêts et acceptations (y compris les mises en pension)

Le portefeuille des prêts douteux fait toujours l'objet d'une gestion proactive, d'où la valeur relativement élevée des remboursements et le fort volume de ventes pour le trimestre.

	(millions de \$CA)	
	T3 2003	Cumul 2003
Remboursements	270	552
Ventes	108*	178**
Prêts rétablis à l'état productif	13	89
Réductions des prêts et acceptations douteux	391	819
Radiations	127	381
Total des réductions du solde brut des prêts douteux	518	1 200

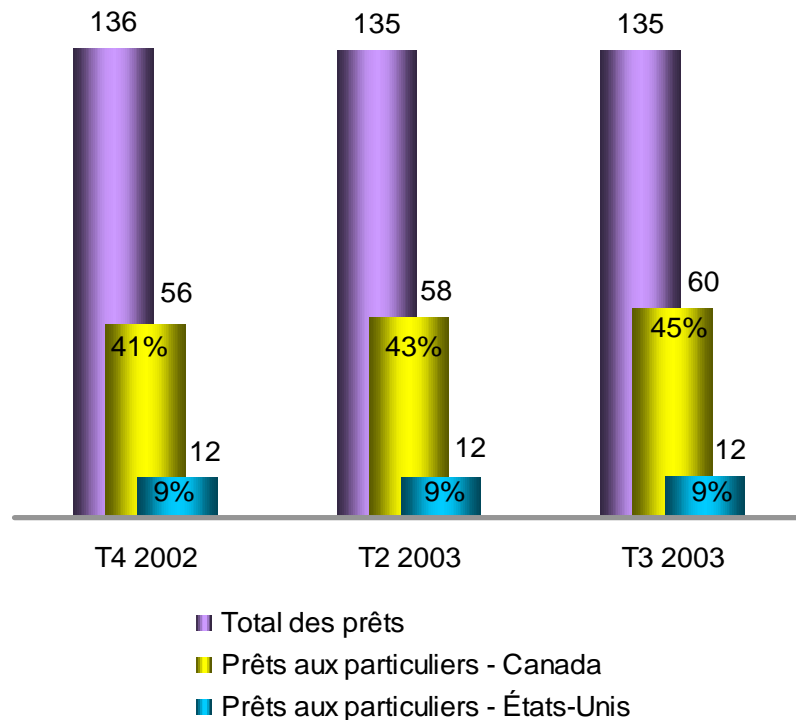
* Ventes de prêts douteux du 3^e trimestre déduction faite de radiations de 11 millions de dollars.

**Cumul des ventes de prêts douteux et d'actifs dans le contexte de la restructuration de prêts après déduction de radiations de 25 millions de dollars.

Le portefeuille de prêts aux particuliers représente une proportion importante et croissante de l'ensemble de nos prêts et demeure productif.

Prêts aux particuliers exprimés en pourcentage du solde brut des prêts et acceptations*

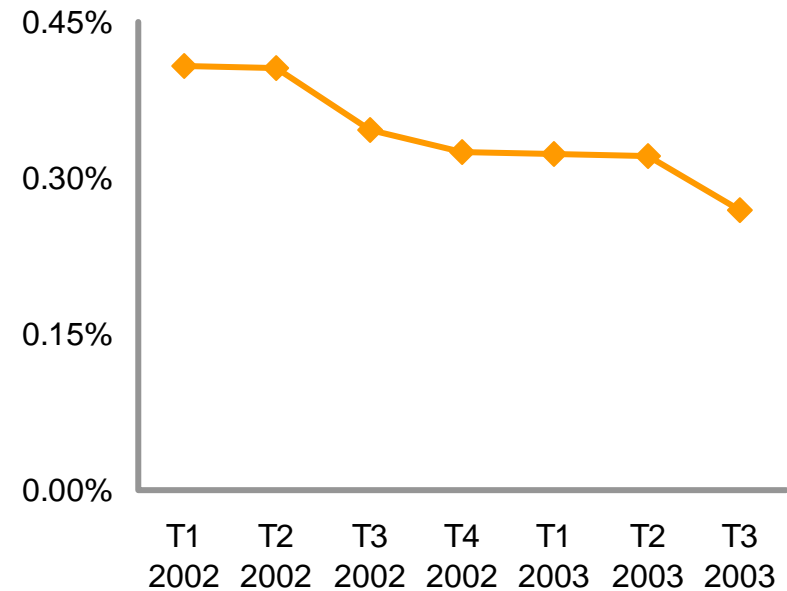
Milliard \$CA



* À l'exclusion des prises en pension

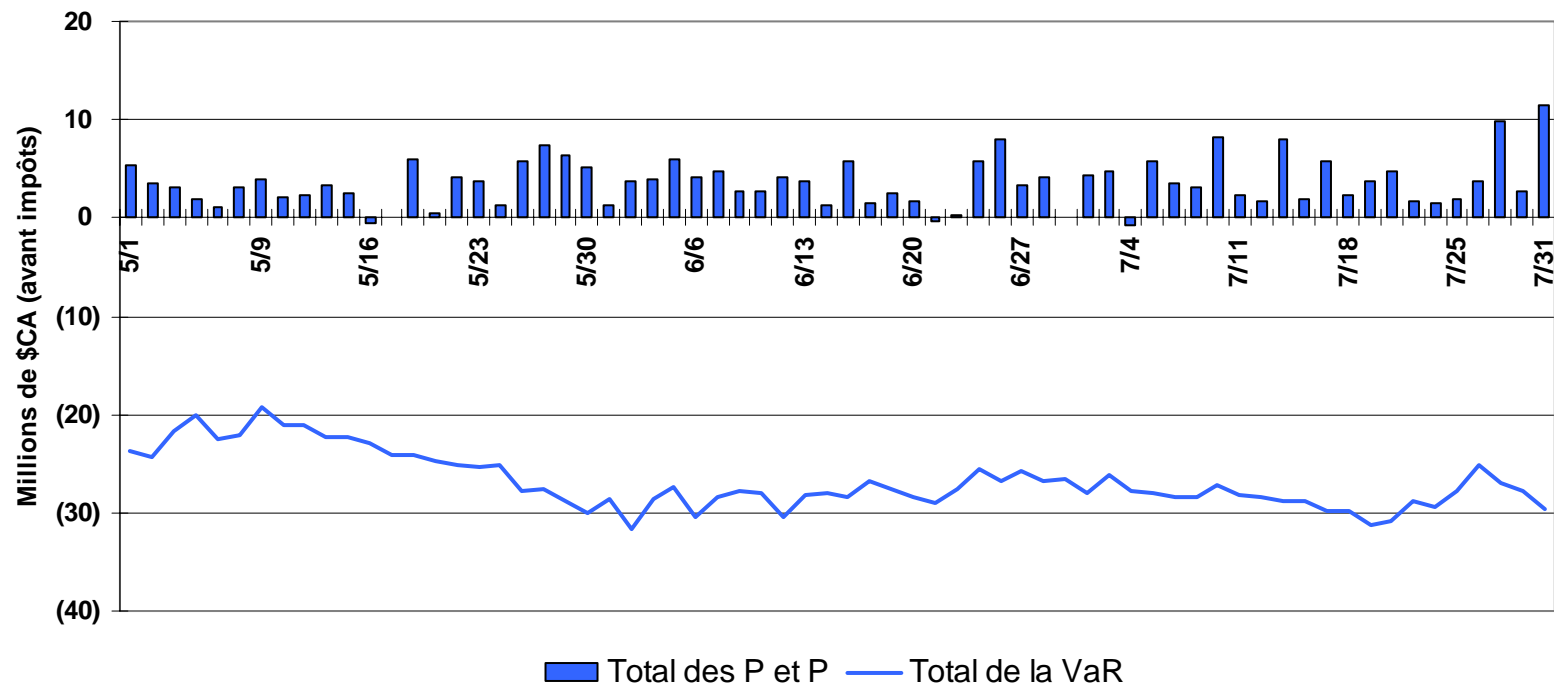
Ratio des prêts en souffrance de 90 jours et plus

(% du portefeuille de prêts en retard d'au moins 90 jours)



Les activités de négociation et de prise ferme sont demeurées rentables pendant le trimestre.

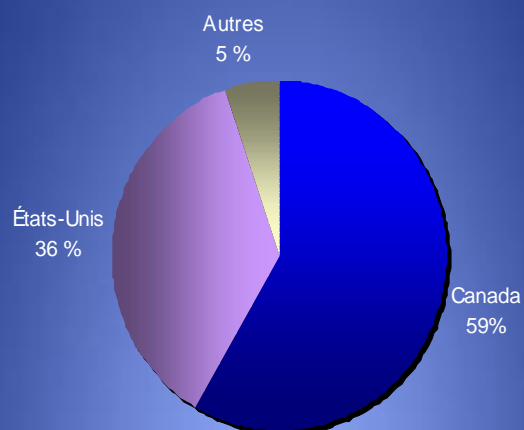
Profits et pertes journaliers comparés à la valeur à risque
Du 1er mai 2003 au 31 juillet 2003



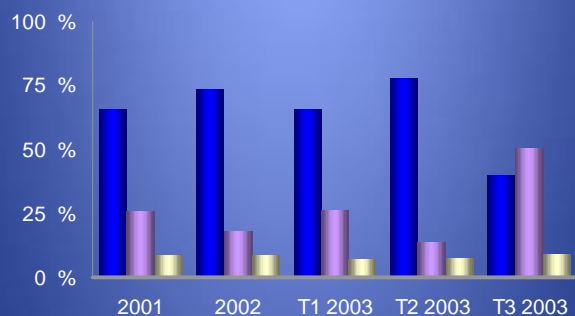
Annexes

- 7 Sociétés aériennes et aérospatiales
- 8 Fabrication d'automobiles et de pièces d'automobiles
- 9 Production d'électricité
- 10 Communications
- 11 Produits forestiers
- 12 Hébergement et restauration (Canada)
- 13 Élevage de bétail et secteurs connexes (Canada)
- 14 Production d'acier
- 15 Portefeuilles de placements en actions importants
- 16 Éléments du portefeuille structurel inscrits au bilan : risque lié à la valeur marchande et volatilité du revenu net
- 17 Distribution des profits et pertes de négociation et de prise ferme selon la fréquence
- 18 Provisions spécifiques pour créances irrécouvrables exprimées en pourcentage du solde moyen net des prêts et acceptations (y compris les prises en pension)

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

Sociétés aériennes et aérospatiales

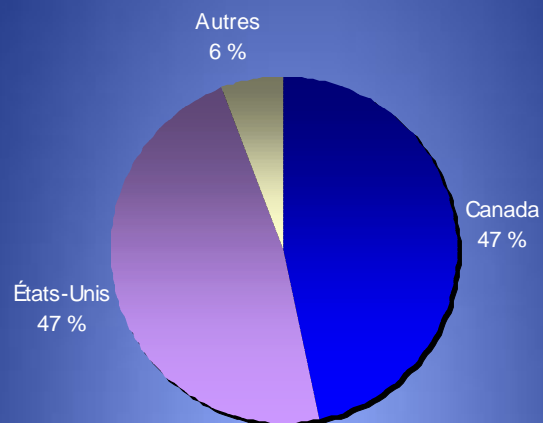
En millions de \$CA au 31 juillet 2003

	Solde brut Prêts et AB	Solde brut Prêts douteux	Solde net Prêts douteux	Portefeuille à l'état productif	
				"Placements de qualité"	"Placements de qualité inférieure"
Construction aéronautique**	208	1	-	81	126
Transport aérien	116	29	5	49	38
Total	324*	30	5	130	164

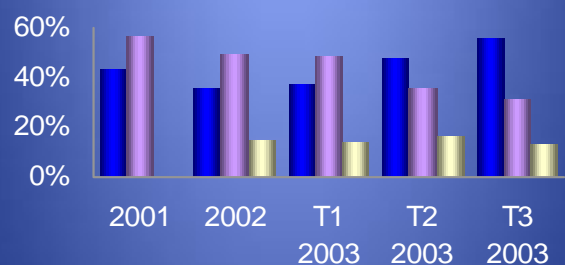
* Représente 0,4 % de l'ensemble des prêts (à l'exclusion des prises en pension).

** Comprend les risques liés aux divisions de construction aéronautique de sociétés de transport intégrées.
 (Les données relatives aux sociétés aériennes et aérospatiales sont incluses dans les catégories Transport et Secteur manufacturier, aux pages 26, 29 et 30 des Données financières complémentaires.)

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 d'automobiles

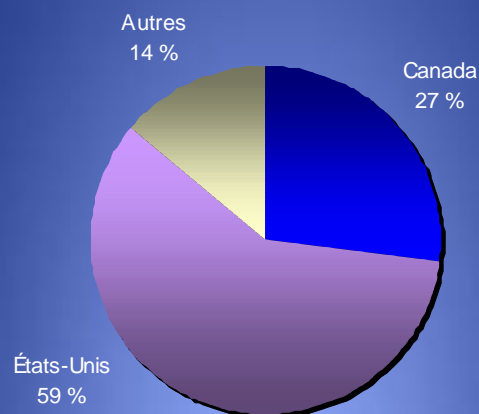
En millions de \$CA au 31 juillet 2003

	Solde brut Prêts et AB	Solde brut Prêts douteux	Solde net Prêts douteux	Portefeuille à l'état productif	
				"Placements de qualité"	"Placements de qualité inférieure"
Pièces	481	80	67	250	151
Automobiles	138	-	-	97	41
Total	619 [*]	80	67	347	192

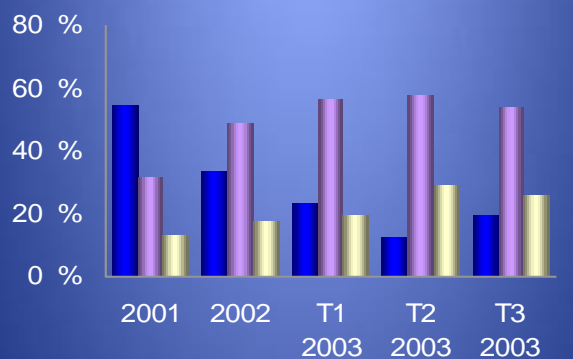
* Représente 0,5 % de l'ensemble des prêts (à l'exclusion des prises en pension).

(Voir les Données financières complémentaires, aux pages 26, 29 et 30.)

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

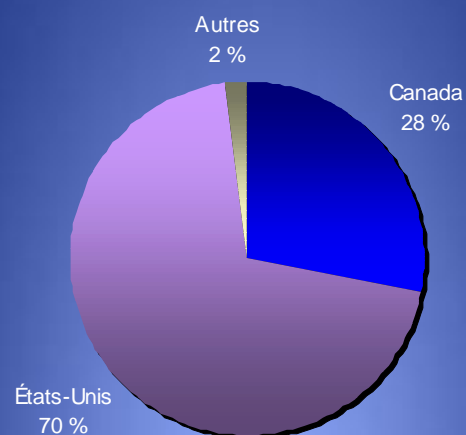
Production d'électricité

En millions de \$CA au 31 juillet 2003

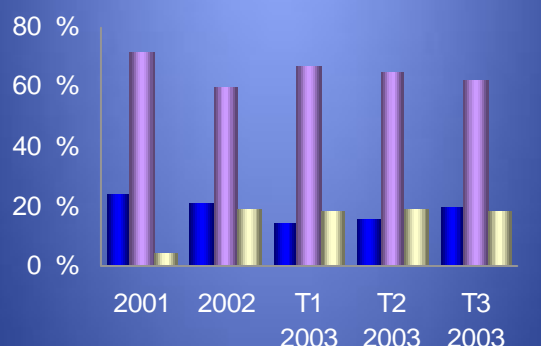
	Solde brut Prêts et AB	Solde brut Prêts douteux	Solde net Prêts douteux	Portefeuille à l'état productif	
				"Placements de qualité"	"Placements de qualité inférieure"
Production diversifiée	362	63	49	73	226
Projets avant AAE	324	73	52	102	149
Production -- Commerçants	202	124	37	-	78
Production réglementée	102	-	-	22	80
Total	990*	260	138	197	533

*Représente 0,7 % de l'ensemble des prêts (à l'exclusion des prises en pension).

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

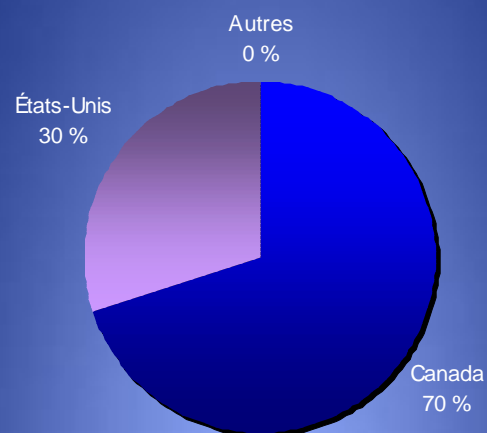
Communications

En millions de \$CA au 31 juillet 2003

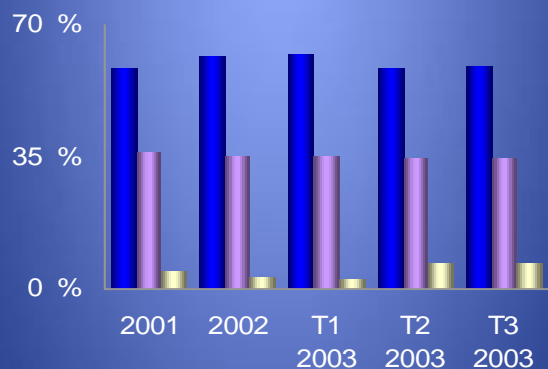
	Solde brut Prêts et AB	Solde brut Prêts douteux	Solde net Prêts douteux	Portefeuille à l'état productif	
				"Placements de qualité"	"Placements de qualité inférieure"
Longue portée - Fibres optiques	82	82	32	-	-
Sans fil	221	5	-	54	162
Tours	93	20	20	-	73
CLEC	17	17	8	-	-
Autres	388	34	21	118	236
Télécommunications	801	158	81	172	471
Câble	771	214	195	38	519
Télécomm. et câble	1,572	372	276	210	990
Radiotélédiffusion	560	15	15	210	335
Total	2,132*	387	291	420	1,325

* Représente 1,7 % de l'ensemble des prêts (à l'exclusion des prises en pension).

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

Produits forestiers

En millions de \$CA au 31 juillet 2003

	Solde brut Prêts et AB	Solde brut Prêts douteux	Solde net Prêts douteux	Portefeuille à l'état productif	
				"Placements de qualité"	"Placements de qualité inférieure"
Fabrication de produits forestiers	825	33	19	503	289
Exploitation forestière	128	30	17	58	40
Total	953*	63	36	561	329

* Représente 0,7 % de l'ensemble des prêts (à l'exclusion des prises en pension).

(Voir les Données financières complémentaires, aux pages 26, 29 et 30.)

Hébergement et restauration (Canada)

En millions de \$CA au 31 juillet 2003

	Solde brut Prêts et AB	Solde brut Prêts douteux	Solde net Prêts douteux	Portefeuille à l'état productif	
				"Placements de qualité"	"Placements de qualité inférieure"
Divertissements et loisirs	489	4	3	256	229
Hébergement et restauration (sauf les hôtels)	388	12	10	158	218
Hôtels	271	1	1	149	121
Total	1,148*	17	14	563	568

*Représente 0,8 % de l'ensemble des prêts (à l'exclusion des prises en pension).

(Les données relatives au secteur Hébergement et loisirs sont incluses dans les catégories Secteur immobilier commercial et Services, aux pages 26, 29 et 30 des Données financières complémentaires.)

Élevage de bétail et secteurs connexes (Canada)

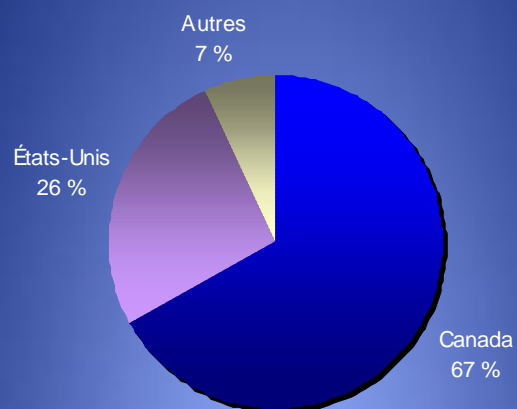
En millions de \$CA au 31 juillet 2003

	Solde brut Prêts et AB	Solde brut Prêts douteux	Solde net Prêts douteux	Portefeuille à l'état productif	
				"Placements de qualité"	"Placements de qualité inférieure"
Bétail, grande culture et horticulture	598	2	2	373	223
Parcs d'engraissement et élevage de vaches et de veaux	559	11	7	266	282
Autres secteurs connexes	282	4	3	134	144
Total	1,439*	17	12	773	649

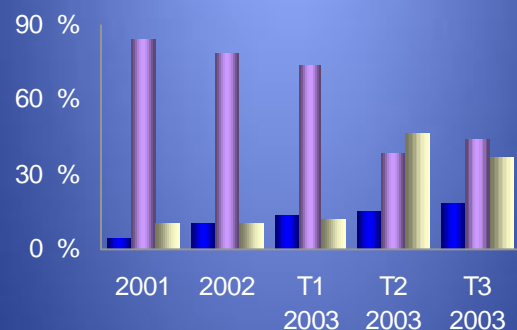
*Représente 1,1 % de l'ensemble des prêts (à l'exclusion des prises en pension).

(Les données relatives au secteur Élevage de bétail et secteurs connexes sont incluses dans les catégories Commerce de gros (Aliments et boissons), Secteur manufacturier (Autres) et Agriculture, aux pages 26, 29 et 30 des Données financières complémentaires.)

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

Production d'acier

En millions de \$CA au 31 juillet 2003

	Solde brut Prêts et AB	Solde brut Prêts douteux	Solde net Prêts douteux	Portefeuille à l'état productif	
				"Placements de qualité"	"Placements de qualité inférieure"
Fabrication de tuyaux et de tubes en acier	29	-	-	9	20
Aciéries	25	20	10	1	4
Total	54*	20	10	10	24

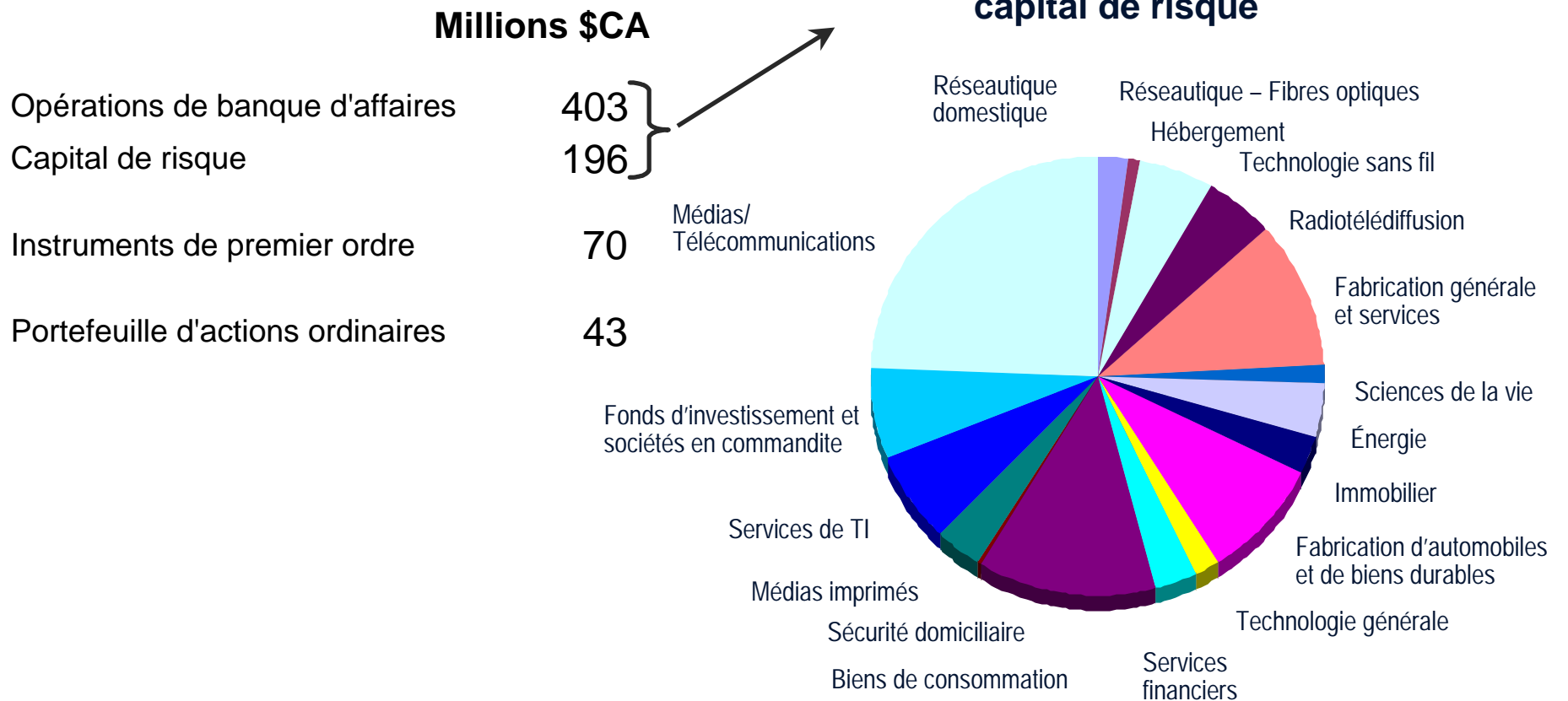
* Représente moins de 0,1 % de l'ensemble des prêts (à l'exclusion des prises en pension).

(Les données relatives au secteur Production d'acier sont incluses dans la catégorie Secteur manufacturier (Produits industriels), aux pages 26, 29 et 30 des Données financières complémentaires.)

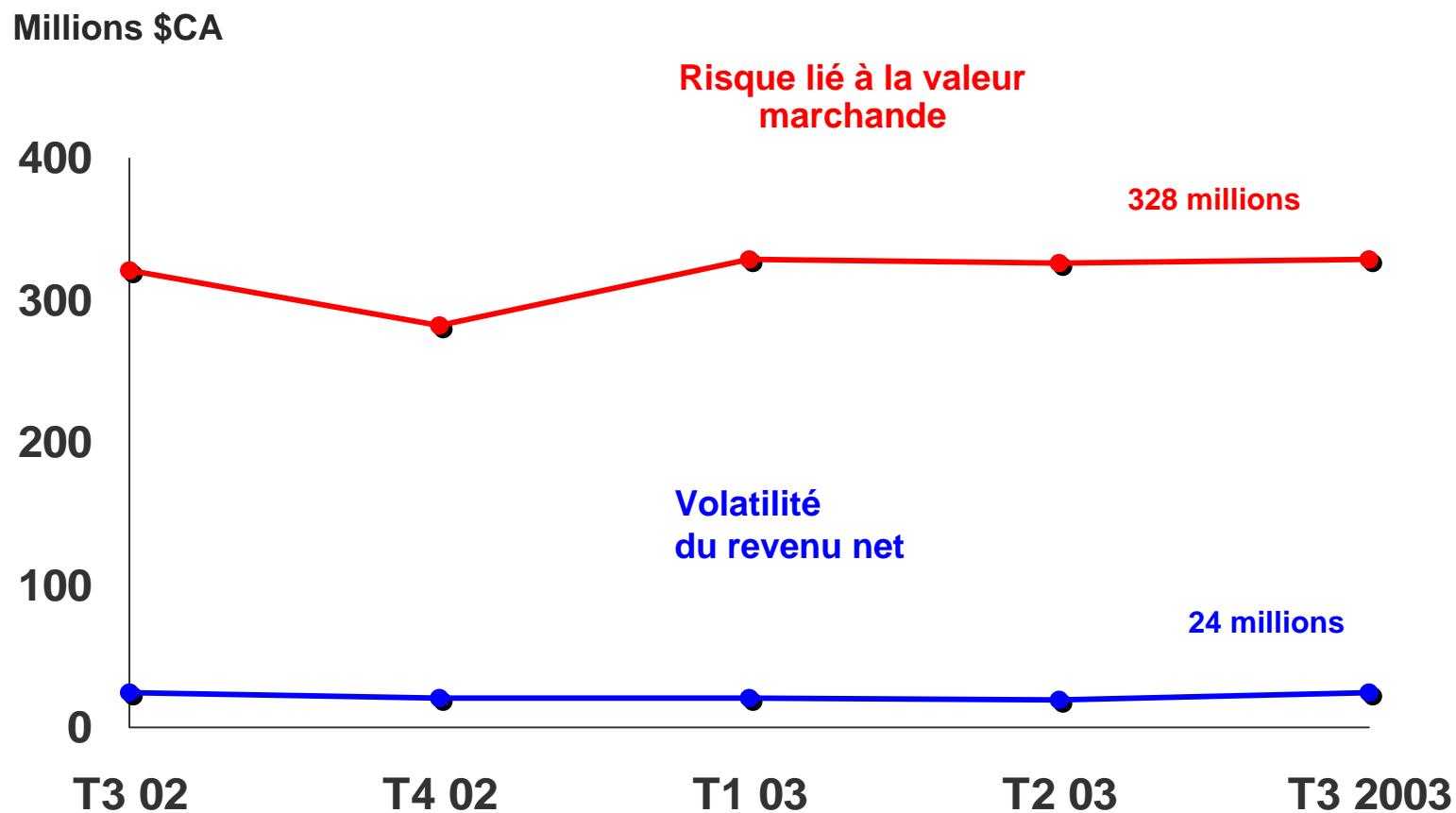
Portefeuilles de placements en actions importants

Valeur comptable au 31 juillet 2003

Composition sectorielle des portefeuilles d'opérations de banque d'affaires et de capital de risque



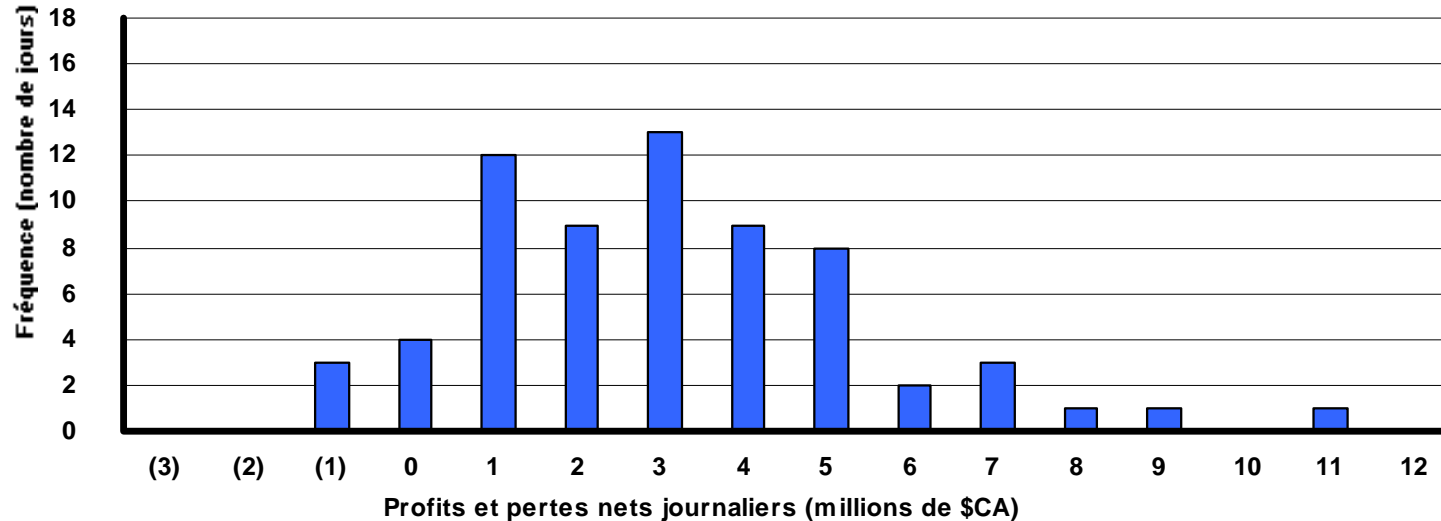
Éléments du portefeuille structurel inscrits au bilan : risque lié à la valeur marchande et volatilité du revenu net



(Voir les définitions à la page 33 des Données financières complémentaires.)

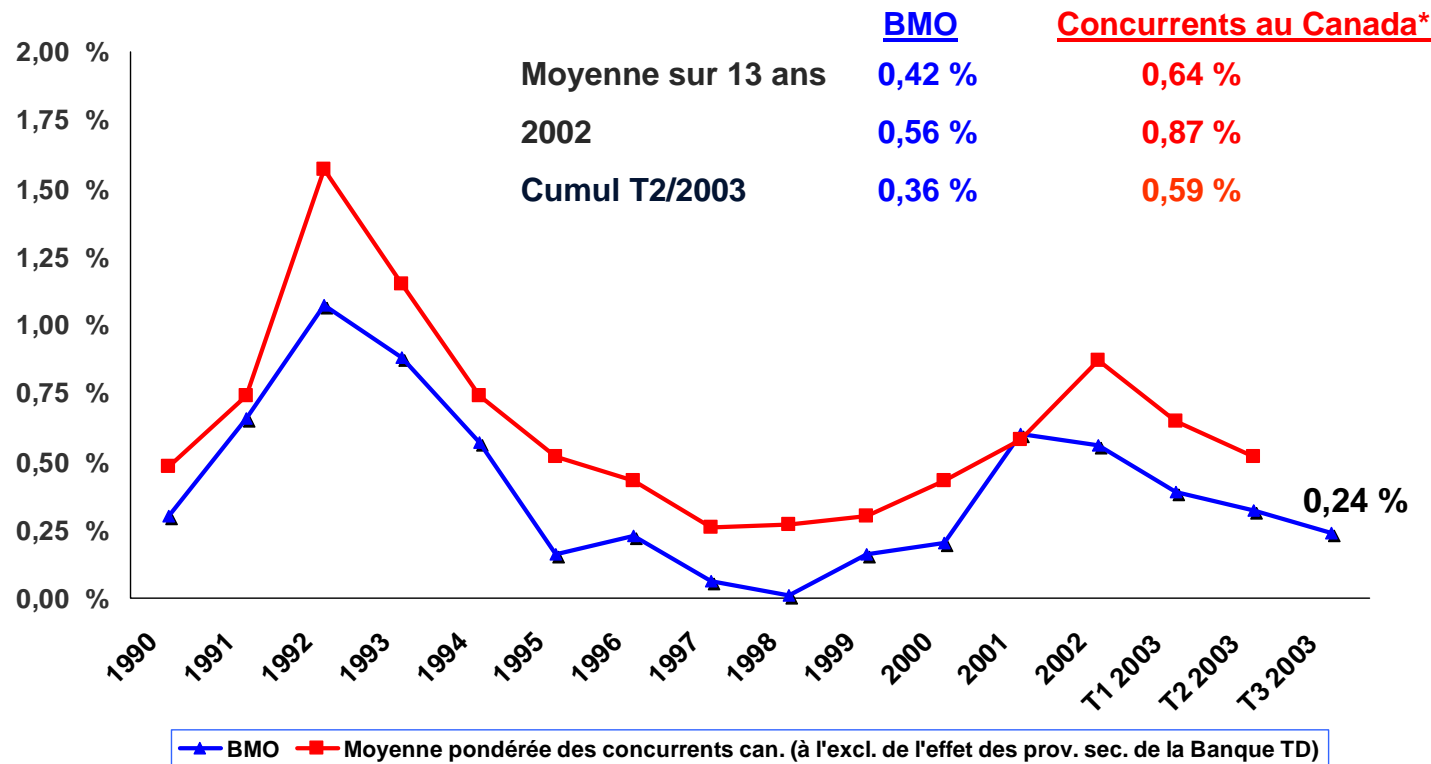
Distribution des profits et pertes de négociation et de prise ferme selon la fréquence

Distribution des profits et pertes de négociation et de prise ferme journaliers selon la fréquence
Du 1^{er} mai 2003 au 31 juillet 2003



Des données sur les risques (après impôts) sont présentées à la page 33 des Données financières complémentaires.

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



*Au Canada, les concurrents de BMO comprennent la Banque Royale, la Banque Scotia, la Banque CIBC, la Banque TD et la Banque Nationale. Le solde moyen de ces concurrents ne tient pas compte de l'effet des provisions sectorielles de la Banque TD et des transferts ou prélèvements subséquents.

Déclarations prévisionnelles

MISE EN GARDE CONCERNANT LES DÉCLARATIONS PRÉVISIONNELLES

Les communications publiques de la Banque de Montréal comprennent souvent des déclarations prévisionnelles, 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 prévisionnelles peuvent comprendre notamment des observations concernant nos objectifs pour l'exercice 2003 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 prévisionnelles comportent des hypothèses, des risques et des incertitudes. Il existe un risque appréciable que les prévisions et autres déclarations prévisionnelles 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 prévisionnelles, en raison d'un certain nombre de facteurs.

Les résultats réels ayant trait aux déclarations prévisionnelles 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 conséquences des interruptions dans les services publics comme le transport ou l'alimentation en électricité 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 oeuvrons, 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 prévisionnelles 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 prévisionnelles. La Banque de Montréal ne s'engage pas à mettre à jour les déclarations prévisionnelles, verbales ou écrites, qui peuvent être faites, à l'occasion, par elle-même ou en son nom.

Relations avec les investisseurs

Susan Payne

(416) 867-6656

Lynn Inglis

(416) 867-5452

Amanda Mason

(416) 867-3562

Télécopieur

(416) 867-3367

Adresse électronique

investor.relations@bmo.com