

T3 05

EXAMEN DES RISQUES
*Cyberconférence
à l'intention des investisseurs*

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

23 AOÛT 2005





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 3^e trimestre de 2005.

- Le solde brut des nouveaux prêts douteux pour le trimestre a diminué de 47 millions de dollars.
- Le solde brut des prêts douteux a diminué de 120 millions de dollars pour le trimestre et atteint son plus bas niveau depuis l'exercice 2000.
- Il n'y a pas eu de changement à la réserve générale.
- La provision spécifique pour créances irrécouvrables (PCI) a augmenté de 27 millions de dollars.
- La PCI spécifique prévue pour 2005 demeure à 275 millions de dollars ou moins, résultat d'un environnement de crédit stable et d'une PCI spécifique de 162 millions pour les neuf premiers mois de l'exercice.

Points saillants du risque de crédit et de contrepartie (variation d'un trimestre à l'autre)

Solde brut des nouveaux prêts douteux

91 millions \$ ↓ 34 %

Solde brut des prêts douteux

932 millions \$ ↓ 11 %

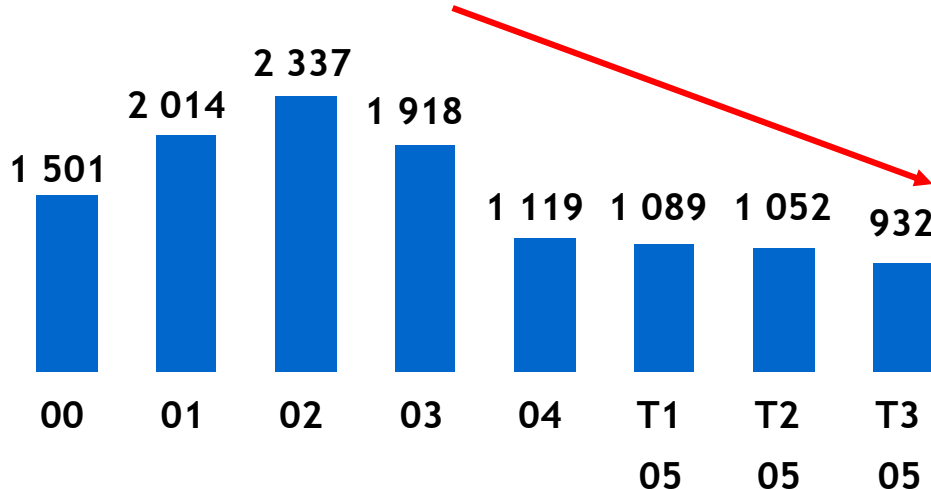
Provision spécifique pour créances irrécouvrables (PCI)

73 millions \$ ↑ 59 %

LA QUALITÉ DU CRÉDIT DEMEURE STABLE

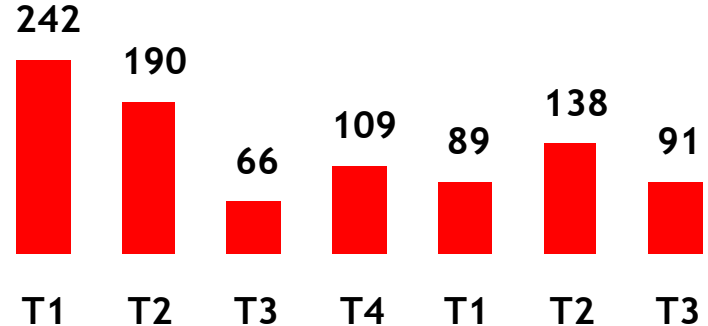
et se reflète dans le bas niveau continu des soldes bruts des prêts douteux et des nouveaux prêts douteux.

**SOLDE BRUT DES PRÊTS DOUTEUX
(MILLIONS \$CA)**

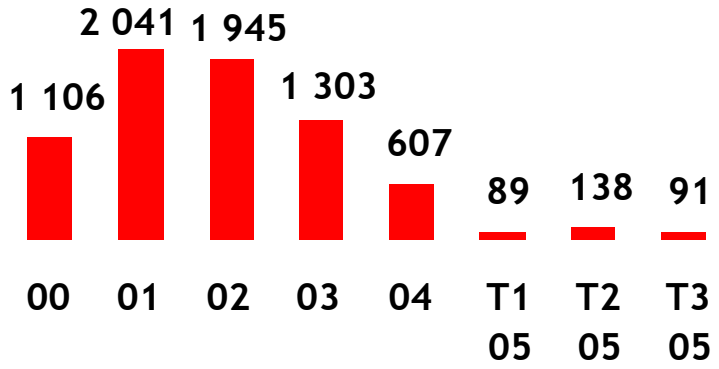


**Solde brut des nouveaux prêts douteux
(millions \$CA)**

Trimestriel



Annuel



LA SITUATION DE LA PCI DEMEURE EXCELLENTE

Les résultats du 3^e trimestre reflètent la stabilité du contexte de crédit.

Provision pour créances irrécouvrables (millions \$CA)

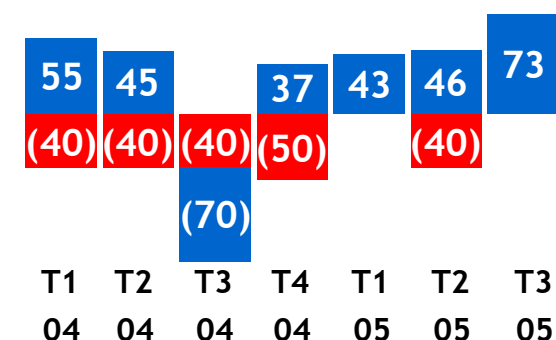
<u>Segment de portefeuille</u>	<u>T3 05</u>	<u>T2 05</u>	<u>T3 04</u>
Particuliers	49	64	43
Entreprises	11	11	9
Grandes entreprises	13	(29)	(122)
Provisions spécifiques	<u>73</u>	<u>46</u>	<u>(70)</u>
Réduction de la réserve générale	-	(40)	(40)
PCI totale	<u>73</u>	<u>6</u>	<u>(110)</u>
PCI spécifique en pourcentage du solde net moyen des prêts et acceptations (y compris les prises en pension)*	17 pdb	11 pdb	(18) pdb

* Données annualisées.

Provision totale pour créances irrécouvrables (PCI)

Trimestrielle

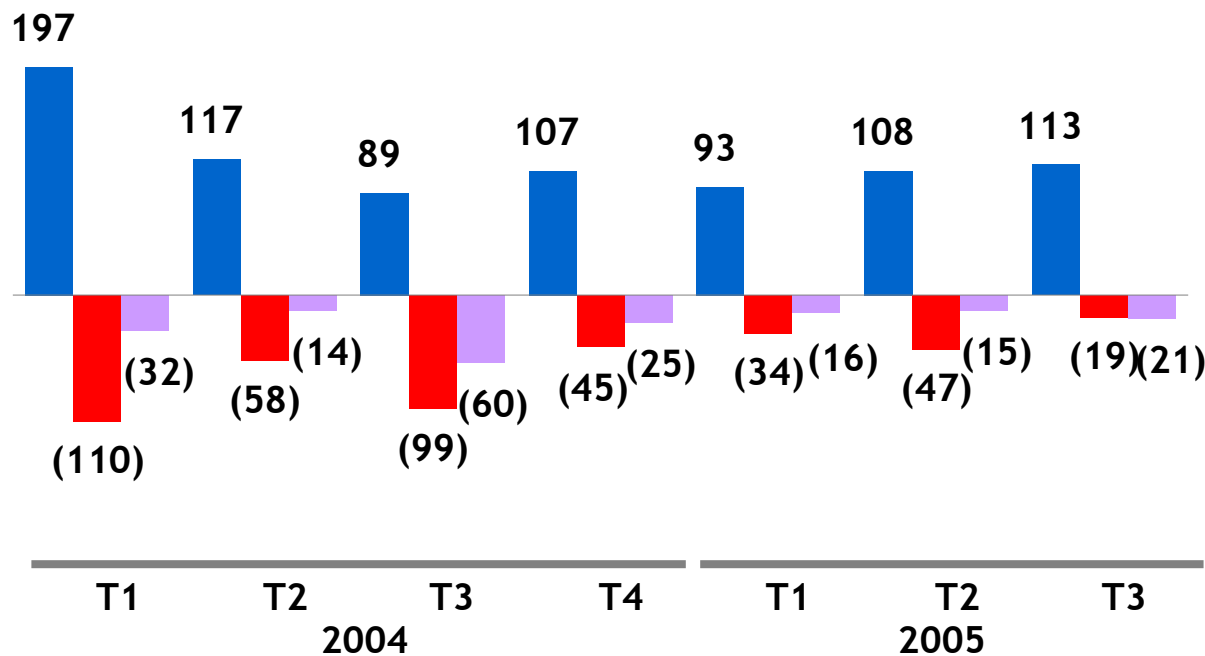
(millions \$CA)



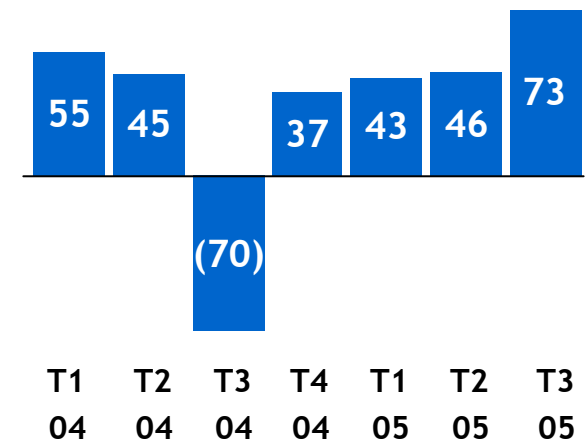
PCI spécifique ■ PCI générale ■

LE NIVEAU DES NOUVELLES PROVISIONS SPÉCIFIQUES DEMEURE BAS

Les reprises et les recouvrements continuent à diminuer.



PCI spécifique (millions \$CA)



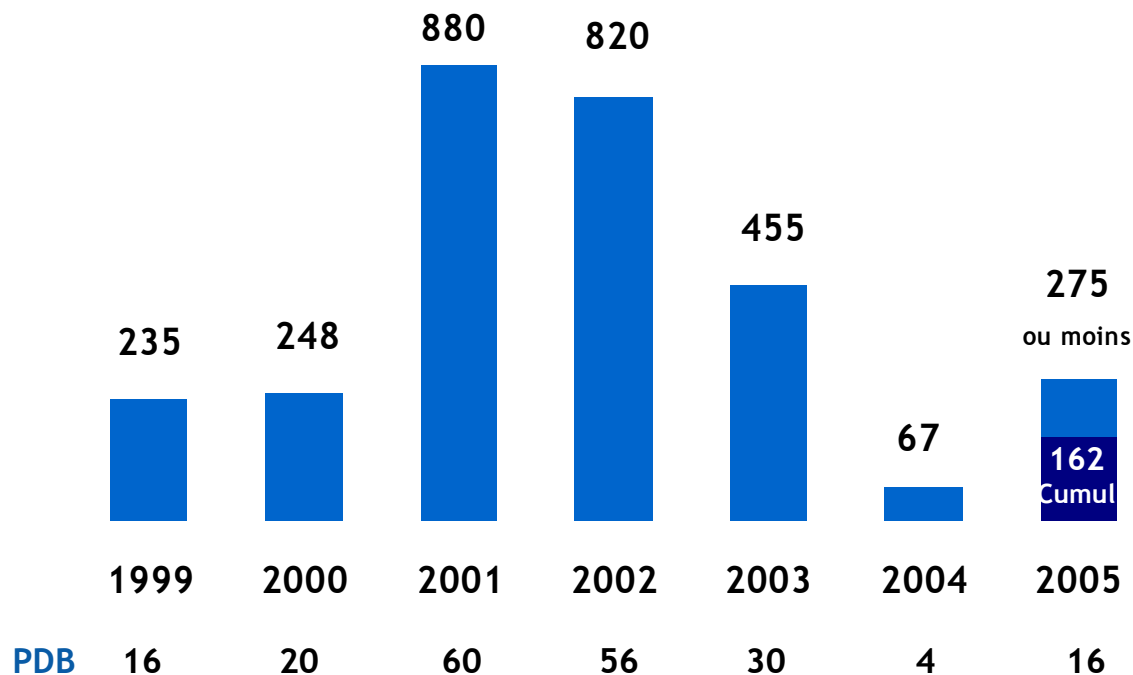
■ Nouvelles provisions ■ Reprises ■ Recouvrements

- Les reprises et recouvrements ont diminué, après avoir atteint des niveaux exceptionnellement élevés en 2004.

LA PCI SPÉCIFIQUE POUR 2005

reste estimée à 275 millions de dollars ou moins.

PCI SPÉCIFIQUE
(millions \$CA)



Estimation de la PCI spécifique pour l'exercice 2005

- Excellente performance continue au 3^e trimestre de 2005.
- La qualité du crédit devrait demeurer stable jusqu'à la fin de l'exercice 2005.

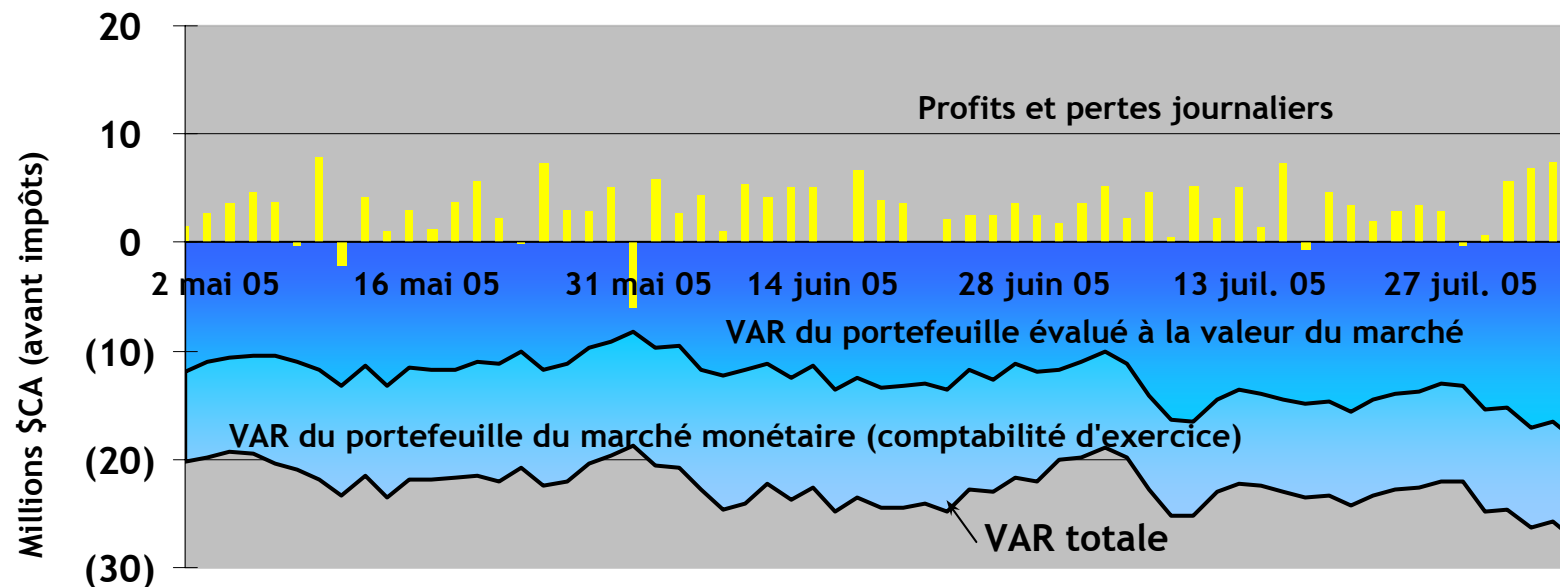
Nous continuons à prévoir...

- des reprises et recouvrements peu élevés.

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 2 MAI 2005 AU 29 JUILLET 2005 (avant impôts)



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



Annexe

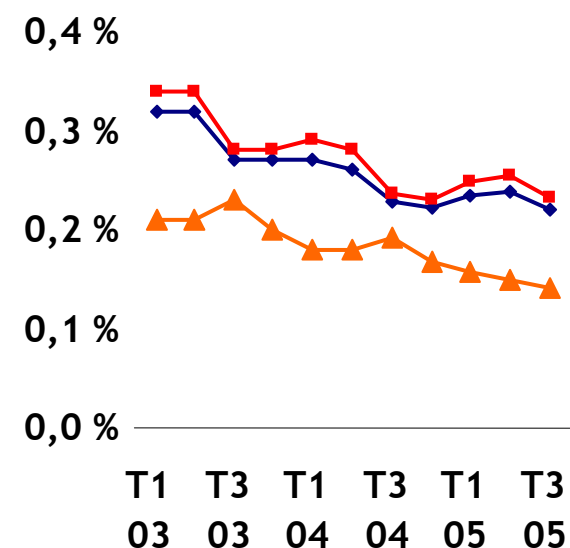
DISTRIBUTION DU PORTEFEUILLE DE PRÊTS




- particuliers/ entreprises/ grandes entreprises

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

	Canada	É.-U.	Autres	Total	
Particuliers					
Prêts hypothécaires à l'habitation	51	6	-	57	39 %
Prêts à la consommation	18	9	-	27	19 %
Cartes de crédit	5	-	-	5	3 %
Total des prêts aux particuliers	74	15	-	89	61 %
Entreprises	31	6	-	37	25 %
Grandes entreprises	7	11	2	20	14 %
Total	112	32	2	146	100 %

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



 Total du portefeuille des prêts aux particuliers
 Canada
 États-Unis

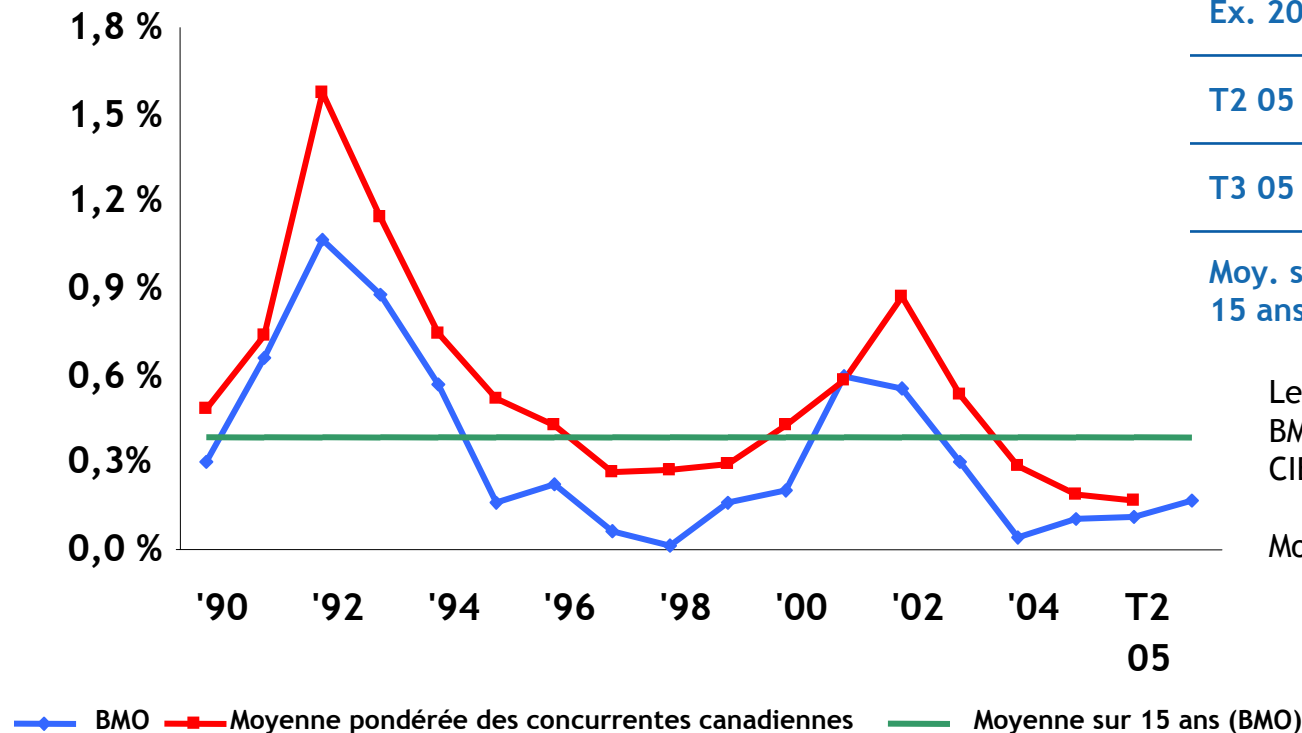
** Prêts en souffrance depuis 90 jours ou plus, en pourcentage du portefeuille.

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

* À l'exclusion des prises en pension.

MESURE DU RENDEMENT DU PORTEFEUILLE DE PRÊTS

PCI spécifique 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
T2 05	0,11	0,17
T3 05	0,17	n.d.
Moy. sur 15 ans	0,39	0,61

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

Moy. sur 15 ans : de 1990 à 2004

FABRICATION D'AUTOMOBILES ET DE PIÈCES

En millions de \$CA au 31 juillet 2005

Portefeuille à l'état productif

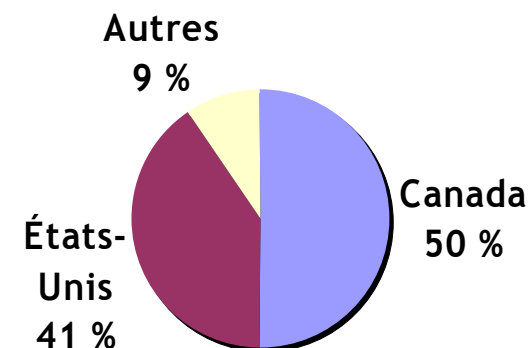
	Solde brut total - Prêts et AB	Solde brut des prêts douteux	Solde net des prêts douteux	Placements de qualité supérieure	Placements de qualité inférieure
Pièces	510	41	30	330	139
Automobiles	69	3	3	24	42
Total	579 *	44 **	33	354	181

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

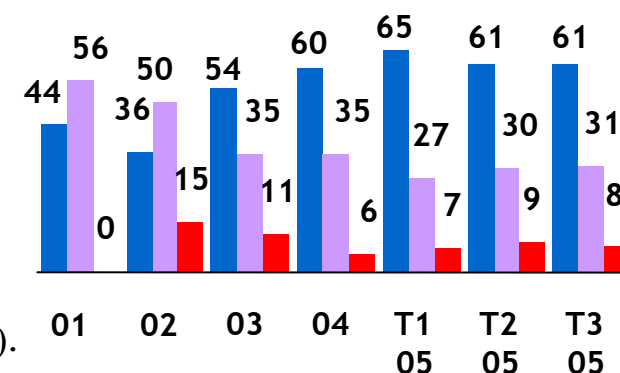
(Voir les Données financières complémentaires, aux pages 26, 29 et 30.)

** États-Unis : 65 %; Canada : 35 %.

Solde brut des prêts et acceptations par pays



Indice de migration (%)



■ Prêts à l'état productif - Placements de qualité supérieure

■ Prêts à l'état productif - Placements de qualité inférieure

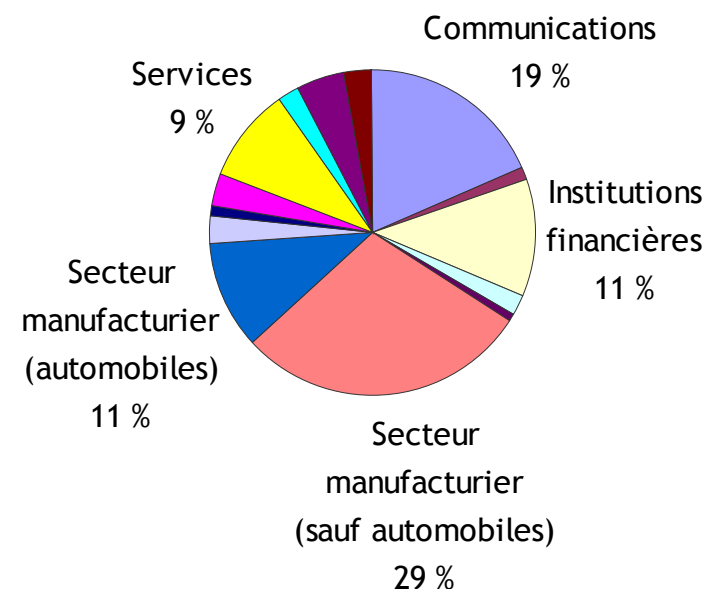
■ Solde brut des prêts douteux

LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS SONT UTILISÉS DANS LA GESTION DE NOTRE PORTEFEUILLE DE PRÊTS

Portefeuille de protection de crédit (millions \$CA)			
31 juillet 2005			
	Couverture à titulaire unique	Couverture à indice	Total des couvertures
Communications	181	62	243
Construction	0	15	15
Institutions financières	31	118	149
Produits forestiers	12	15	27
Administrations publiques	0	10	10
Secteur manufacturier (sauf automobiles)	225	152	377
Secteur manufacturier (automobiles)	122	18	140
Industries pétrolière et gazière	0	36	36
Immobilier	0	10	10
Commerce de détail	6	39	45
Services	58	64	122
Transports	0	31	31
Services publics	24	36	60
Commerce de gros	0	36	36
Total au T3 05	659	642	1 301
Total au T2 05	751	567	1 318

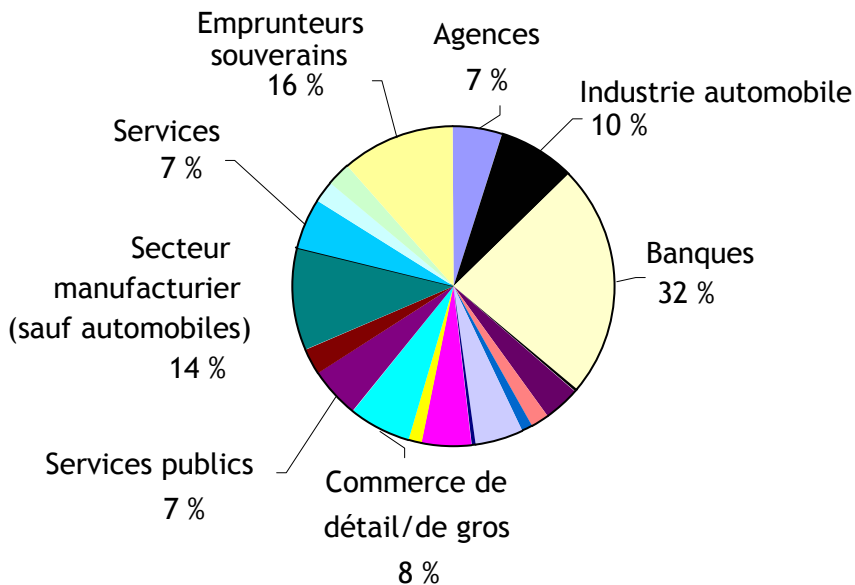
CONCENTRATION DES SWAPS SUR DÉFAILLANCE PAR SECTEUR

(31 JUILLET 2005)

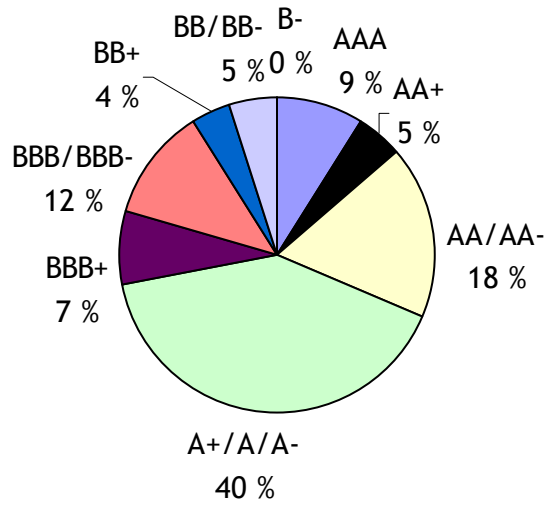


LE PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION DE SWAPS SUR DÉFAILLANCE SE CARACTÉRISE PRINCIPALEMENT PAR UNE POSITION DE PROTECTION LONGUE

RISQUE PAR INDUSTRIE
31 JUILLET 2005

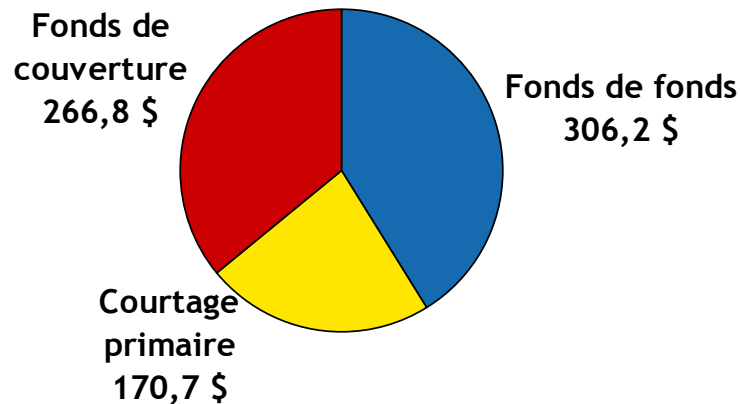


RISQUE SELON LA COTE DES CONTREPARTIES
31 JUILLET 2005



LES RISQUES LIÉS AUX FONDS DE COUVERTURE SONT SURVEILLÉS DE PRÈS ET FONT L'OBJET DE CONTRÔLES RIGOUREUX

Fonds de couverture – Utilisés
Millions \$US
31 juillet 2005



Les risques liés à ces secteurs sont assujettis à des limites qui sont soumises au Conseil d'administration et approuvées par lui.

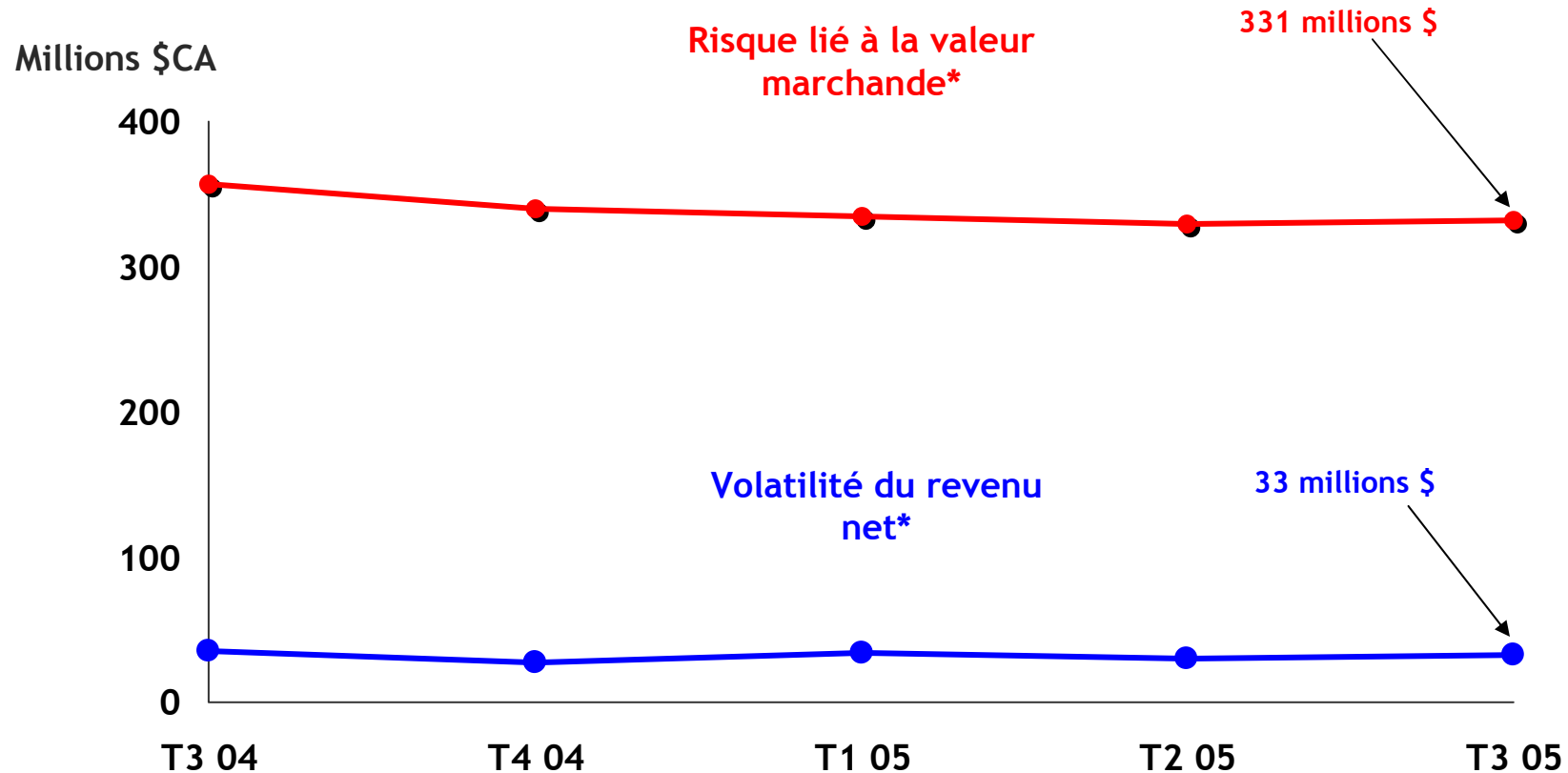
Risque	Nature du risque
Fonds de couverture	Risque de substitution lié au portefeuille de négociation sur les marchés financiers
Courtage primaire	Prêts garantis
Fonds de fonds	Crédits à court terme, de fonds de roulement

LA VOLATILITÉ DU REVENU NET DU PORTEFEUILLE STRUCTUREL

demeure faible.

LE RISQUE STRUCTUREL LIÉ À LA VALEUR MARCHANDE

demeure dans la fourchette prévue.

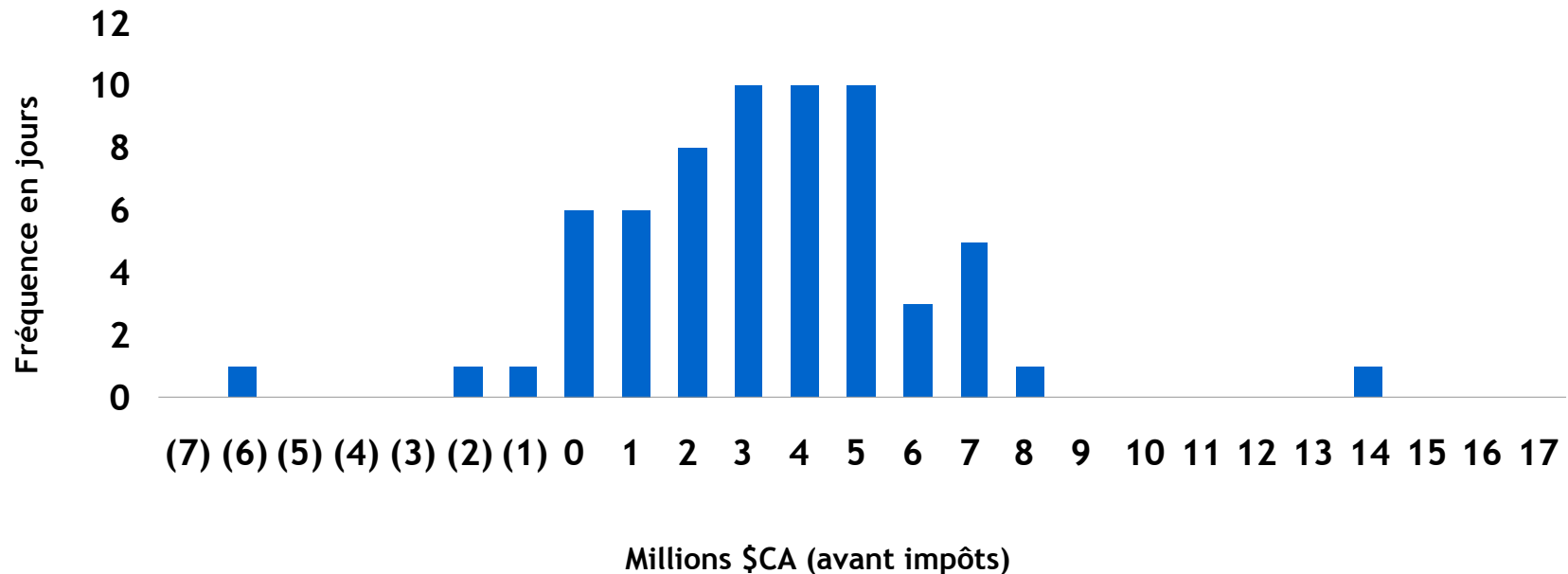


* Voir les définitions à la page 34 des Données financières complémentaires.



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 2 MAI 2005 AU 29 JUILLET 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

Krista White

Directrice principale

(416) 867-7019

krista.white@bmo.com

TÉLÉCOPIEUR

(416) 867-3367

COURRIEL

investor.relations@bmo.com

RELATIONS AVEC LES INVESTISSEURS

www.bmo.com/relationinvestisseurs