



**BMO**  <sup>MD</sup> **Groupe financier**

## **EXAMEN DES RISQUES**

QUATRIÈME TRIMESTRE DE 2004

### **BOB McGLASHAN**

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

Cyberconférence à l'intention des investisseurs  
23 novembre 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 des valeurs mobilières 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. 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.*

### **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**

## Exercice 2004

Risque de crédit et  
de contrepartie – Points  
saillants

### Solde brut des nouveaux prêts douteux

607 millions \$      ↓ 53 %\*

### Solde brut des prêts douteux

1 119 millions \$      ↓ 42 %\*

### Total de la provision pour créances irrécouvrables (PCI)

(103) millions \$      ↓ >100 %\*

\* Variation par rapport  
à l'exercice précédent

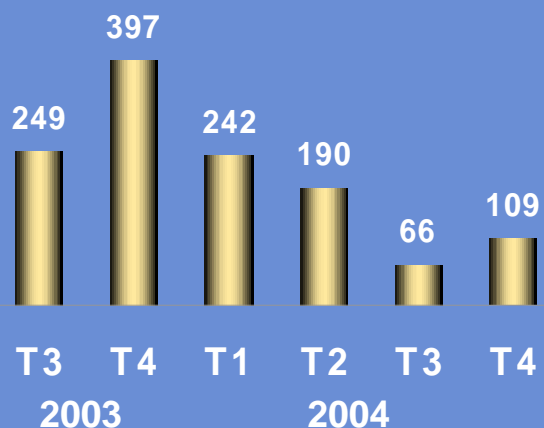
## *Excellente performance du portefeuille de prêts en 2004*

- Le solde des nouveaux prêts douteux a diminué de 696 millions de dollars pour l'exercice et il a augmenté de 43 millions par rapport au 3<sup>e</sup> trimestre. Il est à son plus bas niveau depuis 1998.
- Le SBPD a diminué de 184 millions de dollars pour le trimestre et de 799 millions pour l'exercice, reflétant ainsi l'amélioration des conditions du crédit.
- Le recouvrement net de pertes sur créances de 13 millions inscrit au 4<sup>e</sup> trimestre résulte d'une provision spécifique pour créances irrécouvrables de 37 millions et d'une réduction de la réserve générale de 50 millions.
- Pour l'exercice 2004, le recouvrement net de pertes sur créances de 103 millions résulte d'une provision spécifique pour créances irrécouvrables de 67 millions et d'une réduction de la réserve générale de 170 millions.
- Pour l'exercice 2005, la provision spécifique pour créances irrécouvrables est estimée à 400 millions de dollars ou moins.

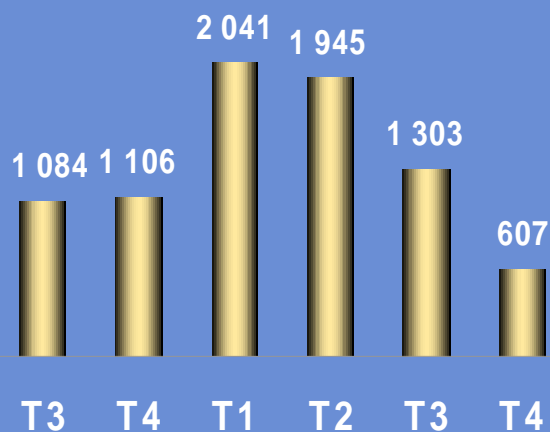
## Solde brut des nouveaux prêts douteux

(millions \$CA)

### Trimestriel

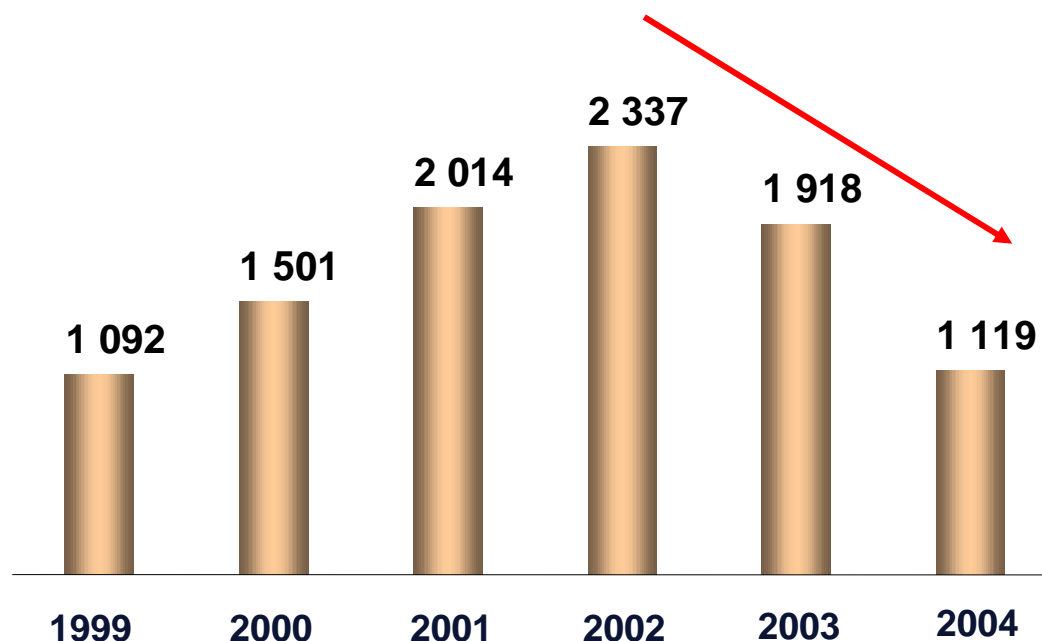


### Annuel



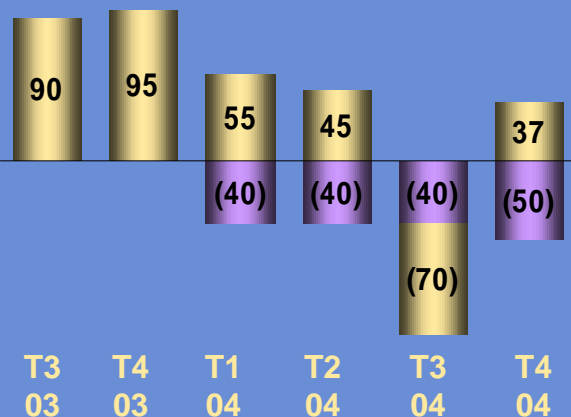
*Le solde des nouveaux prêts douteux a légèrement augmenté au cours du trimestre, mais la qualité du crédit a continué à s'améliorer, permettant une importante réduction du solde brut des prêts douteux.*

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

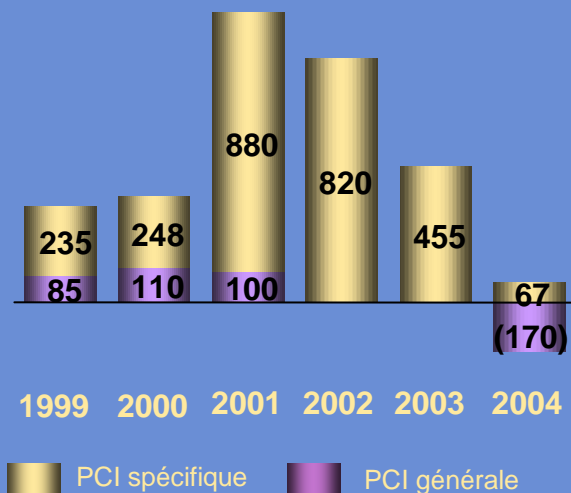


Provision totale pour créances irrécouvrables (millions \$CA)

Trimestrielle



Annuelle



*Le maintien de la PCI spécifique à un bas niveau reflète l'amélioration du rendement du portefeuille des prêts aux grandes entreprises.*

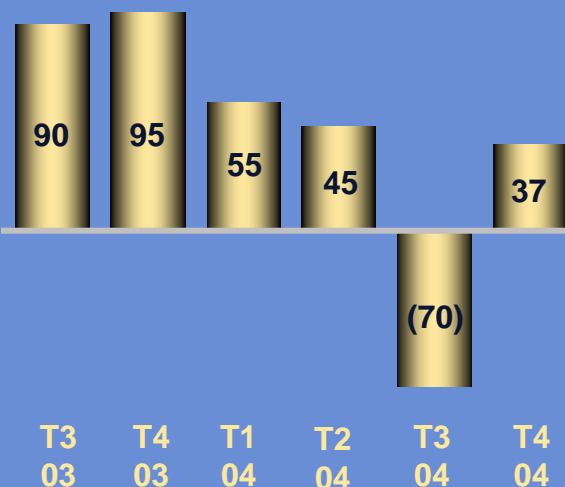
Provision pour créances irrécouvrables (en millions \$CA)

	T4 2004	T3 2004	Ex. 2004	Ex. 2003
Particuliers	42	43	169	141
Entreprises	27	9	84	60
<b>Grandes entreprises</b>	<b>(32)</b>	<b>(122)</b>	<b>(186)</b>	<b>254</b>
Provisions spécifiques	37	(70)	67	455
Réduction de la réserve générale	(50)	(40)	(170)	-
<b>PCI totale</b>	<b>(13)</b>	<b>(110)</b>	<b>(103)</b>	<b>455</b>
PCI spécifique en pourcentage du solde net moyen des prêts et acceptations (y compris les prises en pension)	9 pdb	(18) pdb	4 pdb	30 pdb

Dans l'ensemble, la PCI spécifique de l'exercice 2004 est due aux facteurs suivants :

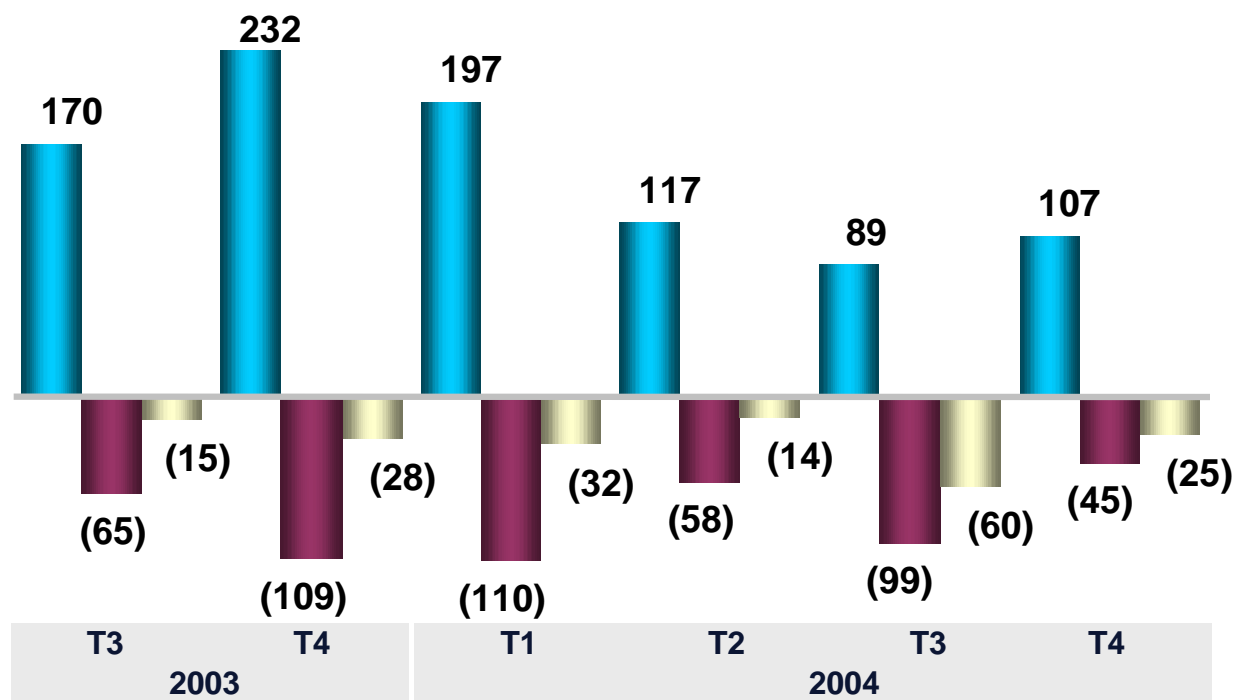
- Contexte de crédit favorable
- Efficacité des pratiques de réalisation de prêts
- Réceptivité du marché des prêts secondaire

PCI spécifique nette (millions \$CA)



*L'augmentation de la PCI spécifique au 4<sup>e</sup> trimestre résulte de la hausse des nouvelles provisions et de la diminution des contrepassations et recouvrements par rapport au 3<sup>e</sup> trimestre.*

Millions \$CA



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

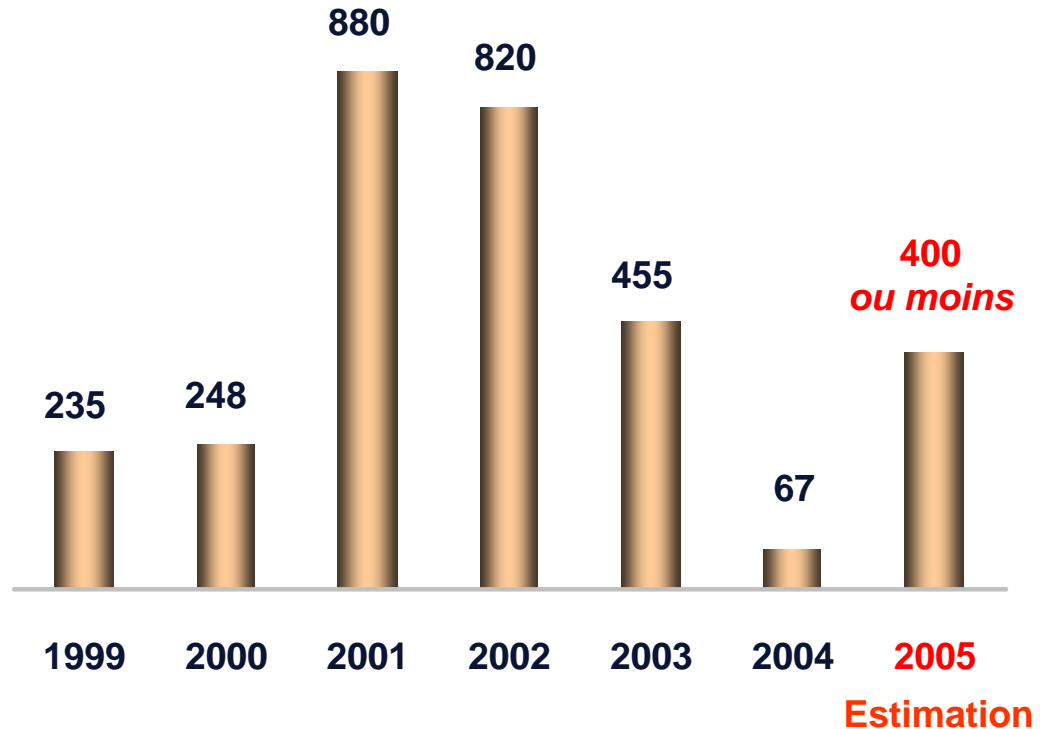
## PCI spécifique prévue pour 2005

- Les pertes sur prêts subies en 2004 ont été nettement moins élevées que prévu.
- La qualité du crédit demeurera bonne en 2005.
- Les contrepassations et recouvrements devraient être sensiblement moins élevés.
- Les nouvelles provisions devraient être relativement équivalentes à celles de 2004.

*La PCI spécifique prévue pour l'exercice 2005 est de 400 millions de dollars ou moins.*

### Provision spécifique pour créances irrécouvrables Annuelle

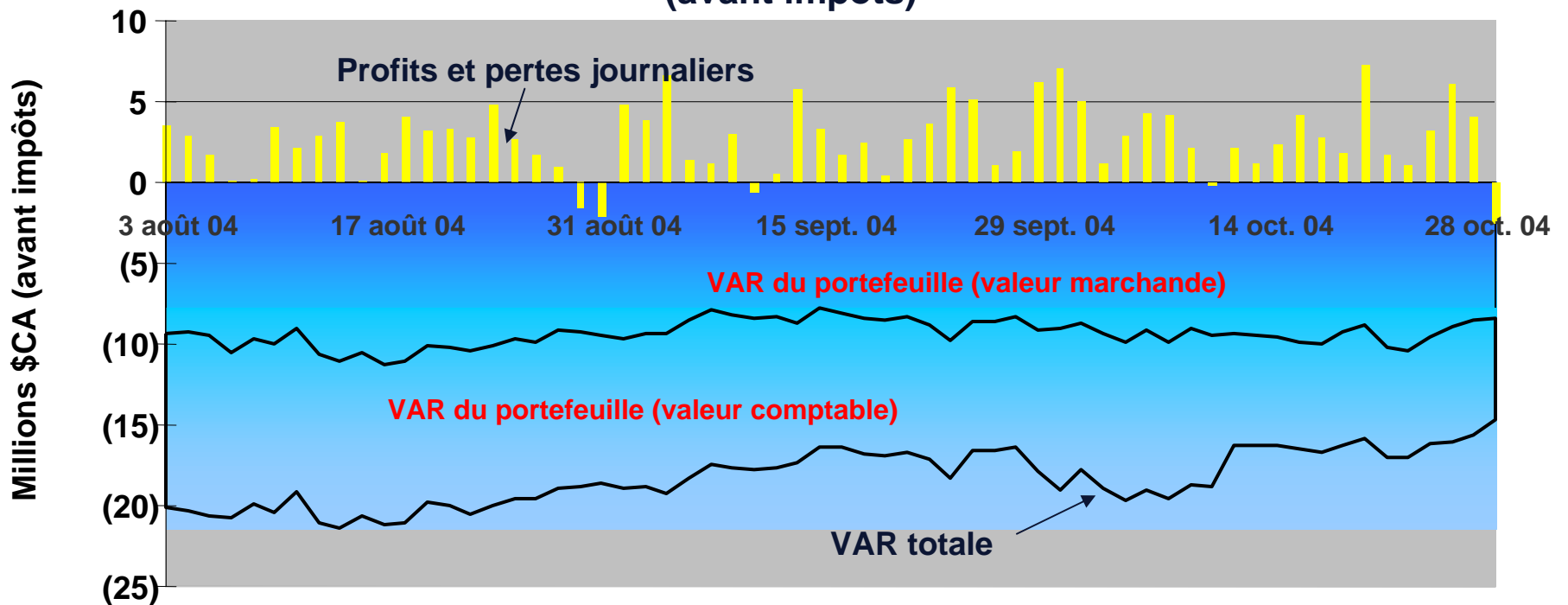
Millions \$CA





*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<sup>er</sup> août 2004 au 31 octobre 2004 (avant impôts)



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





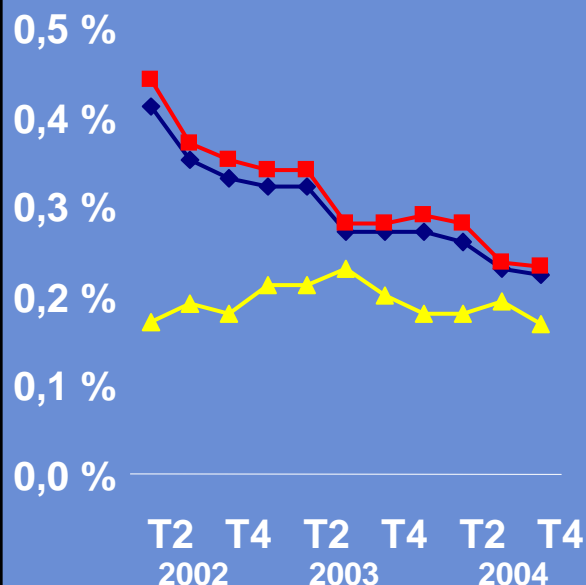
BMO  <sup>MD</sup> Groupe financier

*Annexe*

## Annexe

10. Distribution du portefeuille de prêts - particuliers/ entreprises/ grandes entreprises
11. Élevage de bétail et secteurs connexes (Canada)
12. Fabrication d'automobiles et de pièces d'automobiles
13. 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
14. Caractère suffisant de la réserve générale
15. Éléments du portefeuille structurel inscrits au bilan : risques liés à la valeur marchande et volatilité du revenu net
16. 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 (%)\*



■ Canada      ▲ États-Unis  
◆ Total du 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 octobre 2004

	<u>Canada</u>	<u>É.-U.</u>	<u>Autres</u>	<u>Total</u>	
Particuliers					
Prêts hypothécaires à l'habitation	47	6	-	53	38 %
Prêts à la consommation	17	8	-	25	18 %
Cartes de crédit	4	-	-	4	3 %
<b>Total des prêts aux particuliers</b>	<b>68</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>82</b>	<b>59 %</b>
Entreprises					
Grandes entreprises	7	15**	2	24	17 %
<b>Total</b>	<b>104</b>	<b>34</b>	<b>2</b>	<b>140</b>	<b>100 %</b>

\* À l'exclusion des prises en pension.

\*\* Comprend le portefeuille du Marché de la PME de Harris Nesbitt, d'une valeur de 6 milliards de dollars.

## Élevage de bétail et secteurs connexes (Canada)

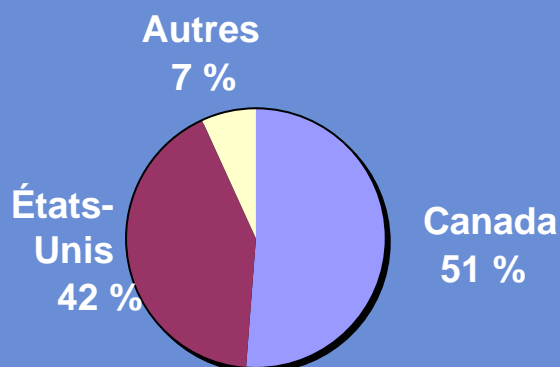
En millions \$CA au 31 octobre 2004

	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	599	11	8	308	280
Parcs d'engraissement et élevage de vaches et de veaux	476	11	6	164	301
Autres secteurs connexes	298	3	3	205	90
<b>Total</b>	<b>1 373 *</b>	<b>25</b>	<b>17</b>	<b>677</b>	<b>671</b>

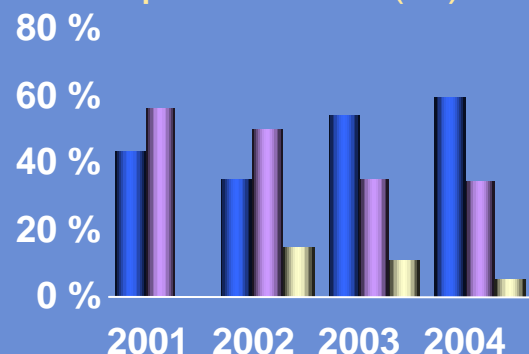
\* Représente 1 % de l'ensemble des prêts (à l'exclusion des prises en pension).

(Les données relatives au secteur Élevage et aux 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 octobre 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	497	30	29	287	180
Automobiles	119	4	4	82	33
<b>Total</b>	<b>616*</b>	<b>34**</b>	33	369	213

\* Représente 0,4 % de l'ensemble des prêts (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
Ex. 2003	0,30	0,53
T4/04	0,09	n.d.
Ex. 2004	0,04	n.d.
Moy. sur 15 ans	0,39	0,63*

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

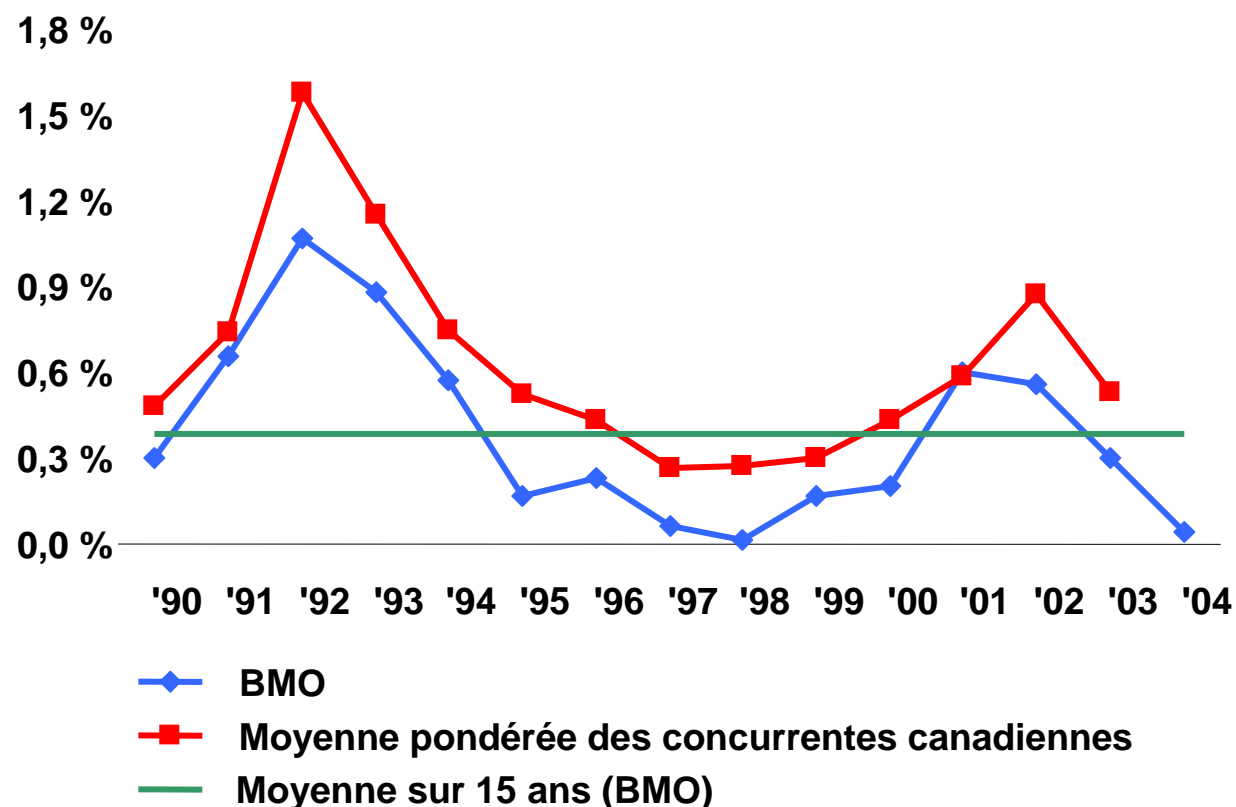
La moyenne des concurrentes ne tient pas compte de l'incidence des provisions sectorielles de la Banque TD en 2002 ni des transferts et prélèvements subséquents.

Moy. sur 15 ans : de 1990 à 2004

\*Les données des concurrentes canadiennes représentent une moyenne sur 14 ans (de 1990 à 2003).

## Mesure du rendement du portefeuille de prêts : plus bas niveau depuis l'exercice 1998

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



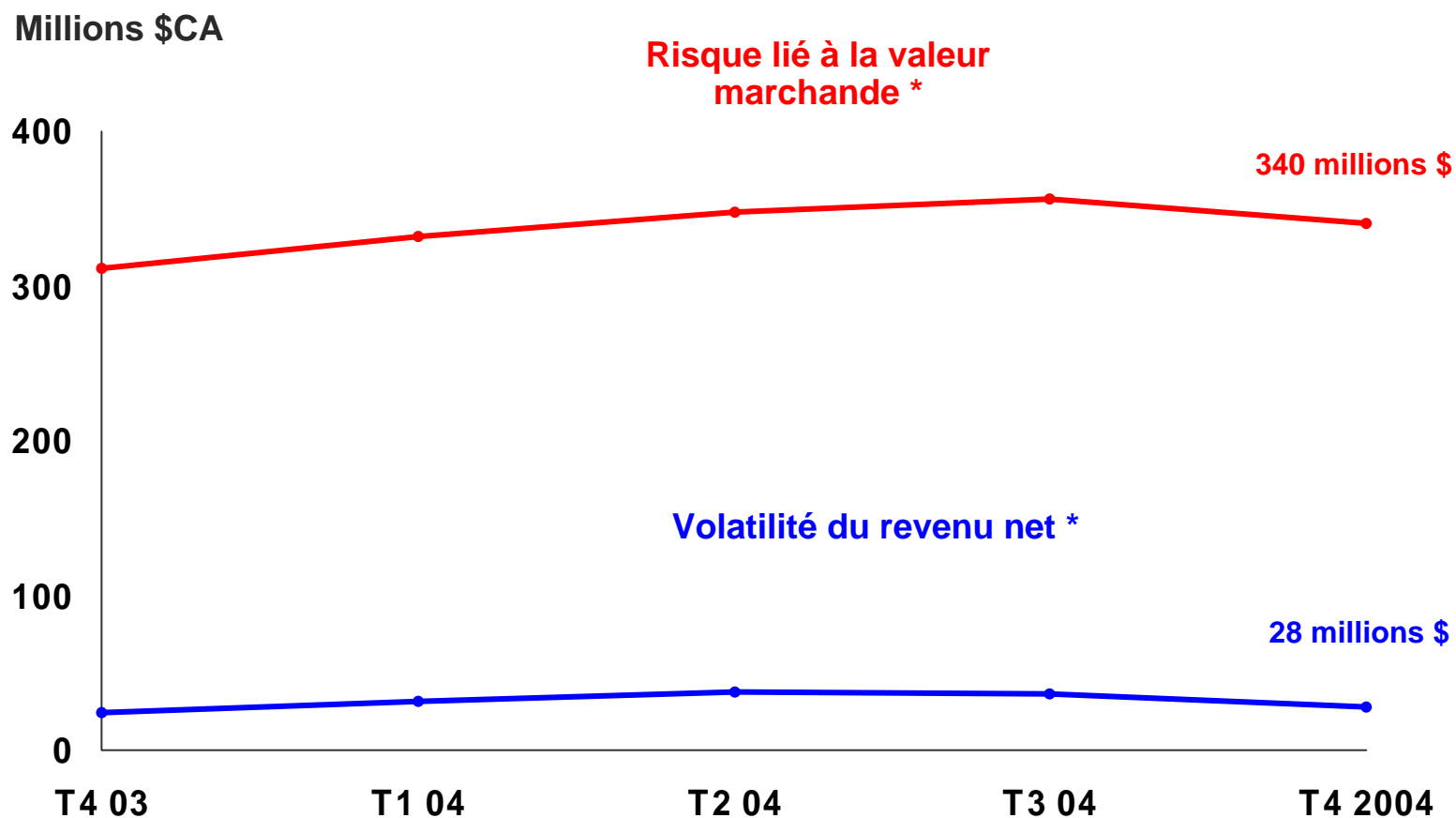
*Niveau de la réserve générale est évalué chaque trimestre, en tenant compte des facteurs suivants :*

- La moyenne (perte prévue) et la volatilité (perte non prévue) des pertes sur créances, basées sur une analyse statistique des données antérieures.
- Le jugement de la direction concernant la qualité du portefeuille, la répartition des secteurs, la conjoncture économique et les conditions du marché du crédit.
- Les lignes directrices du BSIF.
- Les PCGR du Canada.



## 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 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<sup>er</sup> août 2004 au 31 octobre 2004

