



PREMIER TRIMESTRE  
DE 2002

## EXAMEN DES RISQUES

M. G. Maila

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

Présentation  
trimestrielle aux  
investisseurs

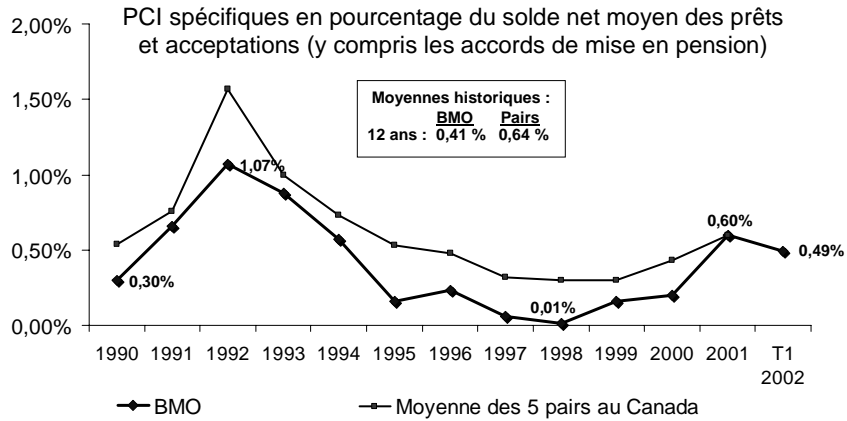
Le 26 février 2002

 Banque de Montréal

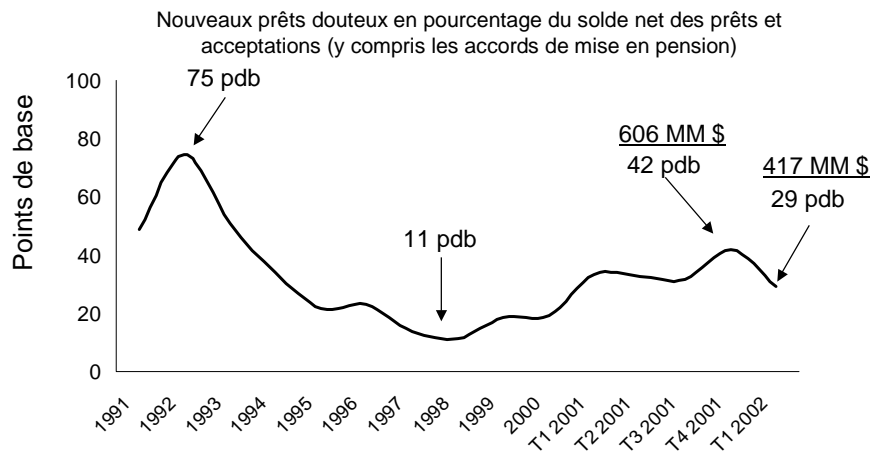
### *Faits saillants* du risque de crédit

- *Les provisions pour créances irrécouvrables (PCI) spécifiques du premier trimestre s'établissent à 180 millions de dollars, ce qui est conforme à l'orientation annoncée.*
- *Les nouveaux prêts douteux du trimestre se chiffrent à 417 millions de dollars, soit une diminution de 189 millions, ou 31 %, par rapport au trimestre précédent.*
- *Le maintien de normes rigoureuses en matière de prise ferme et de diversification continue de se traduire par une faible exposition aux secteurs qui présentent des risques indus (du bilan ou hors-bilan).*

**Les PCI spécifiques du premier trimestre**  
s'établissent à 180 millions de dollars, ce qui est  
conforme à l'orientation annoncée

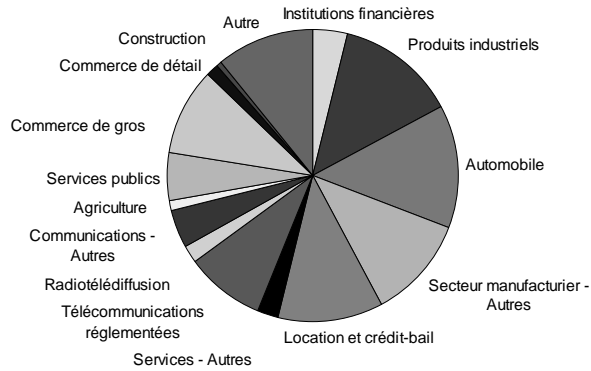


**Les nouveaux prêts douteux** du trimestre se chiffrent à  
417 millions de dollars, soit une diminution de 189 millions,  
ou 31 %, par rapport au trimestre précédent



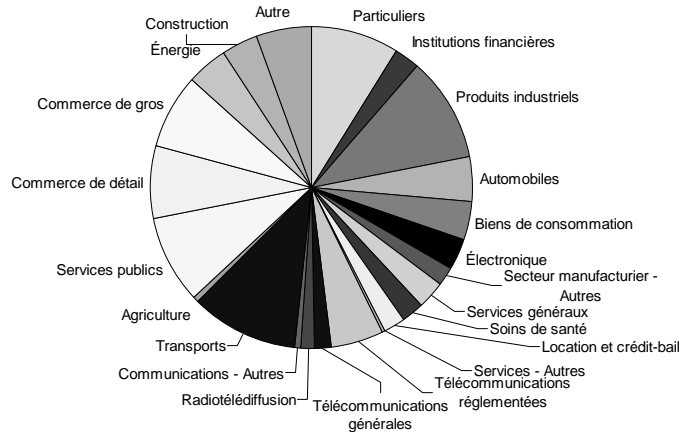
***Les nouveaux prêts douteux*** sont répartis dans de nombreux secteurs d'activité...

Nouveaux prêts douteux du T1 2002 :  
417 MM \$ CA



***... et aucun secteur*** ou emprunteur ne domine le portefeuille des prêts douteux

Solde brut des prêts douteux à la fin du trimestre : 2 193 MM \$ CA

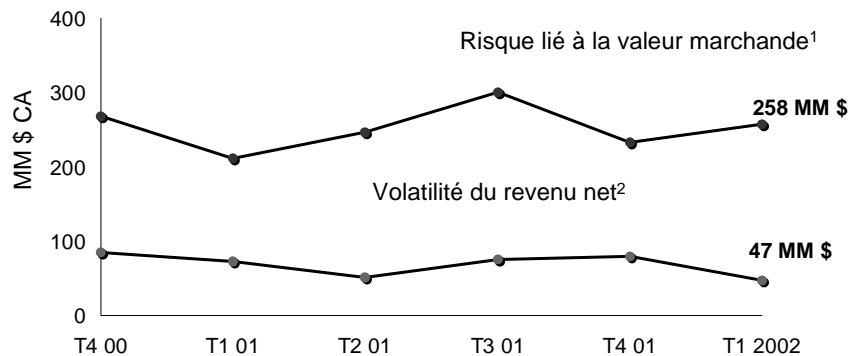


## *Faits saillants* du risque de marché

- *Le risque structurel de marché demeure à l'intérieur d'une fourchette étroite et à un niveau relativement bas.*
- *Les revenus de négociation ont été rentables et relativement stables durant le trimestre.*



*Le risque structurel de marché* demeure à l'intérieur d'une fourchette étroite et à un niveau relativement bas

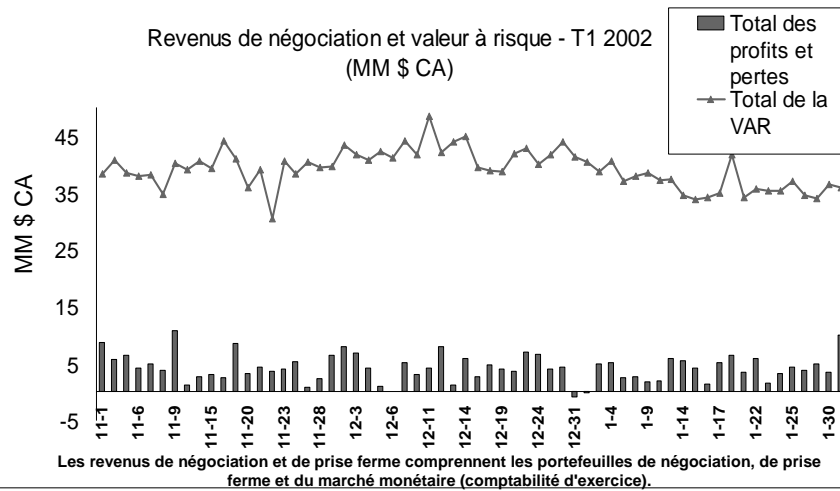


<sup>1</sup> Incidences potentielles (après impôts) sur le bilan.

<sup>2</sup> Incidences potentielles sur le revenu net (après impôts) au cours des 12 prochains mois.



## *Les revenus de négociation* ont été rentables et relativement stables au premier trimestre



## Annexes

### Page

- 11 *Cession de créances douteuses d'entreprises en faillite après la fin du trimestre*
- 12 *Risques liés à l'Argentine et au Japon*
- 13 *Principaux éléments hors-bilan*
- 14 *Principaux portefeuilles de capital-investissement*

## Cession de créances douteuses d'entreprises en faillite après la fin du trimestre...

Au 31 janvier 2002

(MM \$ CA)

Nom

Pacific Gas & Electric	130 (de 130 en souffrance)
Enron Corp.	35 (de 47 en souffrance)
Global Crossing	24 (de 56 en souffrance)



## Risques liés à l'Argentine et au Japon

Au 31 janvier 2002

(MM \$ CA)

Risque-pays

En souffrance

Japon*	1 159
Argentine**	82 (dont 33 douteux)

\* Les risques liés au Japon ont trait principalement à des produits de trésorerie à court terme.

\*\* Les risques liés à l'Argentine ont trait principalement au commerce et au financement de projets.



## Principaux éléments hors-bilan

Au 31 janvier 2002

Milliards de \$ CA

Titrisations* - Soldes	13,3
<b>Autres éléments hors-bilan - Actif pondéré en fonction des risques</b>	
Engagements et passif éventuel**	16,6
Instruments financiers dérivés***	7,4

\* Reportez-vous à la page 18 des données financières complémentaires.

\*\* Reportez-vous à la page 22 des données financières complémentaires.

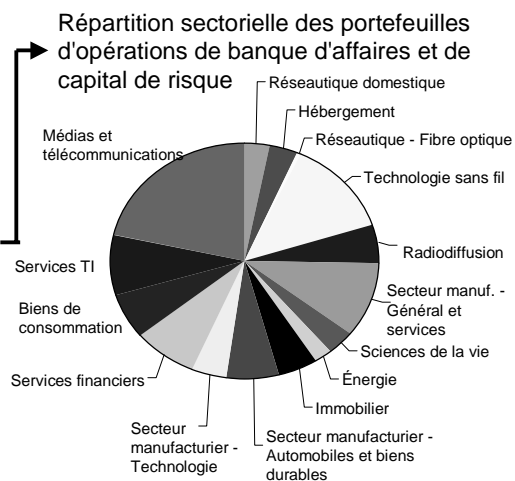
\*\*\* Reportez-vous à la page 21 des données financières complémentaires.



## Principaux portefeuilles de capital-investissement

Valeur comptable au 31 janvier 2002

	MM \$ CA
Opérations de banque d'affaires	397
Capital de risque (Canada)	188
Intermédiaires de premier ordre (R.-U.)	107
Portefeuille d'actions ordinaires	105
Titres adossés à des obligations	102



## Déclarations prévisionnelles

La présente présentation financière contient des déclarations prévisionnelles qui sont énoncées sous réserve des règles d'exonération de la *Private Securities Litigation Reform Act*, loi américaine de 1995. Ces déclarations comprennent, sans toutefois y être limitées, des observations concernant nos objectifs, nos cibles, nos stratégies, notre situation financière, les résultats de notre exploitation et de nos secteurs d'activité, nos prévisions concernant nos secteurs d'activité ainsi que l'économie du Canada et des États-Unis, et une analyse de notre gestion du risque.

De par leur nature même, les déclarations prévisionnelles comportent de nombreuses hypothèses, des incertitudes et des risques inhérents, généraux et spécifiques, ainsi que le risque que les prédictions et autres déclarations prévisionnelles se révèlent inexactes. La Banque de Montréal conseille aux lecteurs du Rapport annuel de ne pas se fier indûment à ces déclarations, étant donné que les résultats réels pourraient différer sensiblement des plans, objectifs, cibles, attentes, estimations et intentions exprimés dans ces déclarations prévisionnelles, en raison d'un certain nombre de facteurs importants.

Les résultats réels ayant trait aux déclarations prévisionnelles peuvent être influencés par les facteurs suivants : les fluctuations de taux d'intérêt et de change, 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, notamment les pressions qui s'exercent continuellement en matière de tarification des prêts et des dépôts, et la conjoncture politique et économique, dont l'évolution de l'inflation et les changements technologiques. La Banque de Montréal tient à souligner que la liste de facteurs importants qui précède n'est pas exhaustive. Les investisseurs et autres personnes qui se fient à des déclarations prévisionnelles pour prendre des décisions à l'égard de la Banque doivent tenir soigneusement compte de ces facteurs, ainsi que d'autres incertitudes et événements potentiels. 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.

