



EXAMEN DES RISQUES

T4 2002

M. G. Maila

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

Présentation
trimestrielle aux
investisseurs

26 novembre 2002

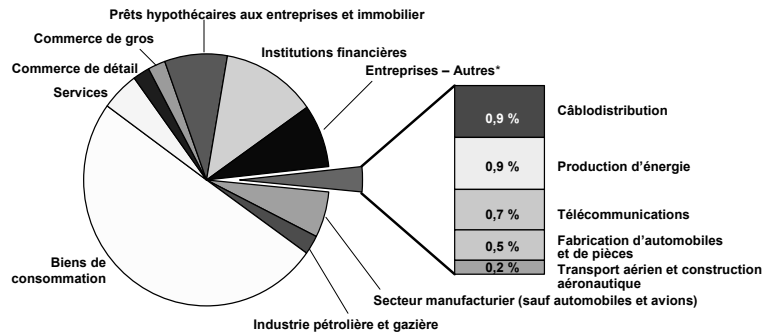
BMO  Groupe financier

Points saillants

- *Provision pour créances irrécouvrables (PCI) de 160 millions de dollars pour le trimestre et de 820 millions pour l'exercice, ce qui est conforme à la prévision annoncée en avril.*
- *PCI visée pour l'exercice 2003 : égale ou inférieure à celle de 2002.*
- *Les activités de négociation et de prise ferme ont été rentables et relativement stables au cours du quatrième trimestre.*

Notre attitude rigoureuse à l'égard de la diversification du portefeuille continue de nous assurer d'éviter toute concentration excessive dans un secteur d'activité

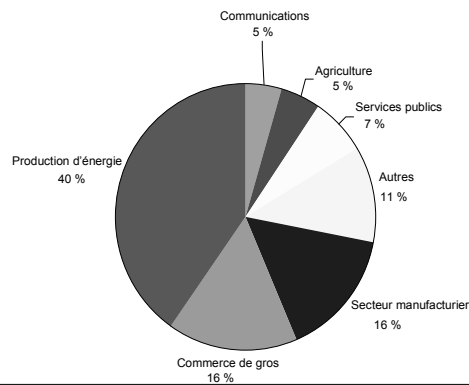
Solde brut des prêts et acceptations = 136 milliards \$



Comprend 18 sous-secteurs*

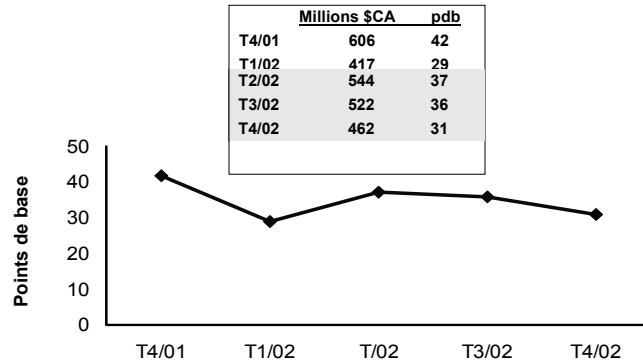
40 % des prêts qui ont été classés comme douteux au cours du trimestre sont constitués de prêts à des entreprises de production d'énergie du Royaume-Uni et des États-Unis

T4 2002 – Solde brut des nouveaux prêts douteux
462 millions de dollars canadiens



Le solde brut des nouveaux prêts douteux est à la baisse depuis le deuxième trimestre

Solde trimestriel brut des nouveaux prêts douteux en pourcentage du solde net des prêts et acceptations (y compris les accords de prise en pension)



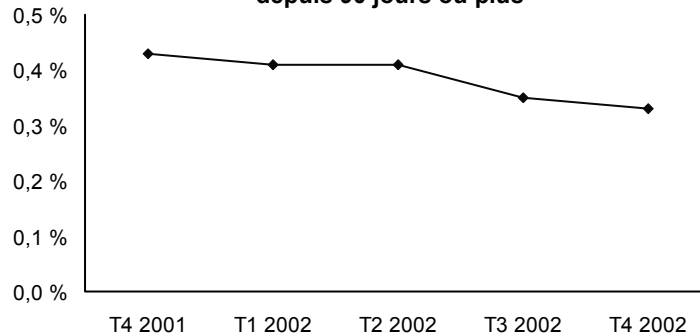
Les portefeuilles de prêts aux particuliers et aux PME, plus stables, représentent une proportion importante et croissante de l'ensemble de nos prêts

Solde brut des prêts et acceptations (milliards \$CA)
Au 31 octobre 2002

	Canada	É.-U.	Autres	Total	%
Particuliers					
Prêts hypothécaires à l'habitation	39	5	-	44	32 %
Autres prêts aux particuliers	17	7	-	24	18 %
Total des prêts aux particuliers	56	12	-	68	50 %
PME					
Grandes entreprises	8	25	3	36	26 %
Total	90	43	3	136	100 %

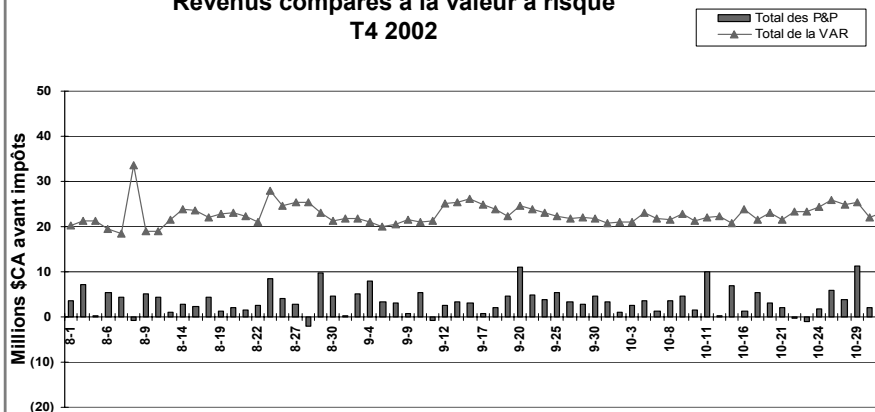
Le principal indicateur de la qualité de l'actif du portefeuille de prêts aux particuliers est demeuré stable ou s'est amélioré au cours de l'année

**Portefeuille de prêts aux particuliers
(68 milliards \$CA au 31 octobre 2002)**
**Pourcentage de prêts en souffrance
depuis 90 jours ou plus**



Les activités de négociation et de prise ferme ont été rentables et relativement stables au cours du quatrième trimestre

**Revenus comparés à la valeur à risque
T4 2002**



(Pour les données relatives au risque après impôts, voir les données financières complémentaires, à la page 37.)

Annexes

Diapo

- 9 Énergie et production d'énergie
- 10 Négociants en énergie
- 11 Communications
- 12 Fabrication d'automobiles et de pièces d'automobiles
- 13 Transport aérien et construction aéronautique
- 14 Brésil et Argentine
- 15 Risque structurel de marché
- 16 Distribution des revenus nets de négociation et de prise ferme selon la fréquence
- 17 Provisions pour créances irrécouvrables (PCI) spécifiques en pourcentage du solde net moyen de prêts et acceptations (y compris les accords de prise en pension inverse)

Énergie et production d'énergie

En millions de \$CA au 31 octobre 2002

	Solde brut Prêts et AB	Solde brut Prêts douteux	Solde net Prêts douteux	Portefeuille à l'état productif	
				Placement de qualité	Placement de qualité inférieure
Services public réglementés	189	-	-	50	139
Production diversifiée	462	-	-	186	276
Projets de production avec AAE*	340	59	43	168	113
Production - Commerçants	205	152	82	-	53
Total des secteurs énergie et production d'énergie **	1 196	211	125	404	581
* Accord d'achat d'énergie					
** Répartition géographique					
États-Unis	63 %	49 %			
Canada	23 %	-			
Europe (principalement le R.-U.)	14 %	51 %			
	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>			

(Les données relatives aux secteurs de l'énergie et de la production d'énergie sont incluses dans la catégorie Services publics, aux pages 29, 32 et 33 des données financières complémentaires.)

Négociants en énergie

En millions de \$CA au 31 octobre 2002

	Solde brut Prêts et AB	Instruments dérivés hors bilan			Solde brut Prêts douteux	Portefeuille à l'état productif	
		Solde brut ERM*	Garanties	Solde net ERM*		Placement de qualité	Placement de qualité inférieure
Négociants en énergie	26	96	33	63	-	-	26

* ERM : évalué par référence au marché
Solde brut ERM moins garanties = solde net ERM

(Les données relatives aux négociants en énergie sont incluses dans les catégories Services publics et Industries pétrolière et gazière, aux pages 29, 32 et 33 des données financières complémentaires.)

Communications

En millions de \$CA au 31 octobre 2002

	Solde brut Prêts et AB	Solde brut Prêts douteux	Solde net Prêts douteux	Portefeuille à l'état productif	
				Placement de qualité	Placement de qualité inférieure
Longue portée - Fibres optiques	117	117	68	-	-
Sans fil	289	28	16	75	186
Tours	136	21	21	-	115
CLEC	66	17	4	-	49
Autre	326	22	8	184	120
Télécommunications	934	205	117	259	470
Câble	1 210	309	287	102	799
Télécommunications et câble	2 144	514	404	361	1 269
Radiorédiffusion	696	31	25	232	433
Total - Communications	2 840	545	429	593	1 702

Reportez-vous aux pages 29, 32 et 33 des données financières complémentaires.

Fabrication d'automobiles et de pièces automobiles

En millions de \$CA au 31 octobre 2002

	Solde brut Prêts et AB	Solde brut Prêts douteux	Solde net Prêts douteux	Portefeuille à l'état productif	
				Placement de qualité	Placement de qualité inférieure
Fabrication d'automobiles et de pièces automobiles					
Automobiles	112	2	-	73	37
Pièces	572	98	77	170	304
Total - Fabrication d'automobiles et de pièces	684	100	77	243	341

(Les données relatives aux fabricants d'automobiles et de pièces d'automobiles sont incluses dans la catégorie Secteur manufacturier, aux pages 29, 32 et 33 des données financières complémentaires.)

Transport aérien et construction aéronautique

En millions de \$CA au 31 octobre 2002

	Solde brut Prêts et AB	Solde brut Prêts douteux	Solde net Prêts douteux	Portefeuille à l'état productif	
				Placement de qualité	Placement de qualité inférieure
Transport aérien et construction aéronautique					
Construction aéronautique*	211	1	-	201	9
Transport aérien	109	26	10	34	49
Total - Transport aérien et construction aéronautique	320	27	10	235	58

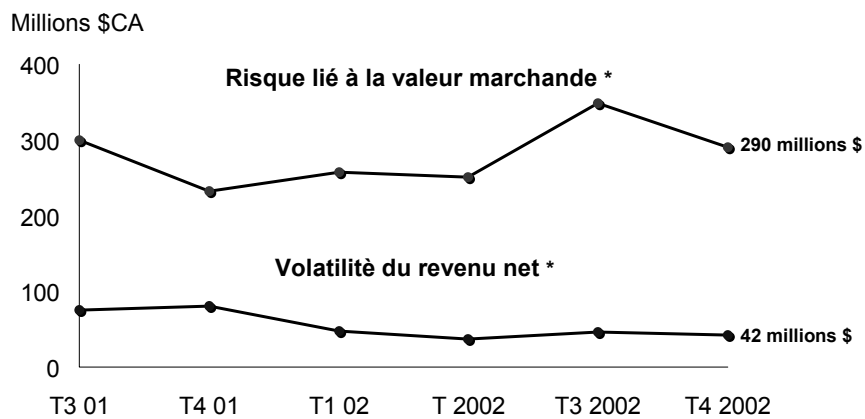
* Comprend les risques liés aux divisions de construction aéronautique de sociétés de transport intégrées.

(Les données relatives au transport aérien et à la construction aéronautique sont incluses dans les catégories Transport et Secteur manufacturier, aux pages 29, 32 et 33 des données financières complémentaires.)

Brésil et Argentine

	<u>En millions de \$CA au 31 octobre 2002</u>	
	<u>Solde brut Prêts et AB</u>	<u>Solde net Prêts douteux</u>
Brésil	275	-
Argentine	33	1

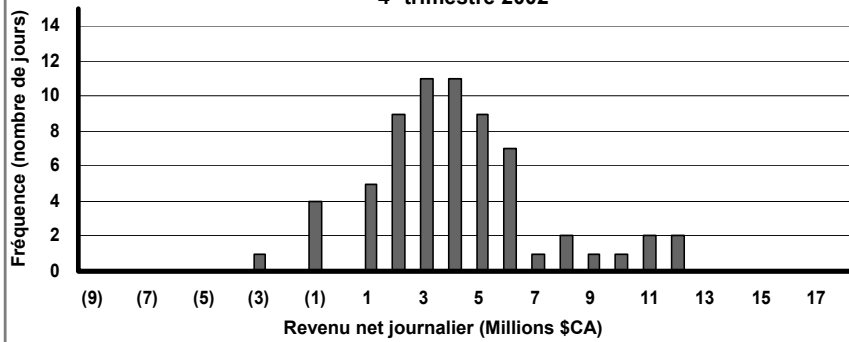
Risque structurel de marché



* Voir les définitions à la page 37 des données financières complémentaires.

Distribution des revenus de négociation et de prise ferme selon la fréquence

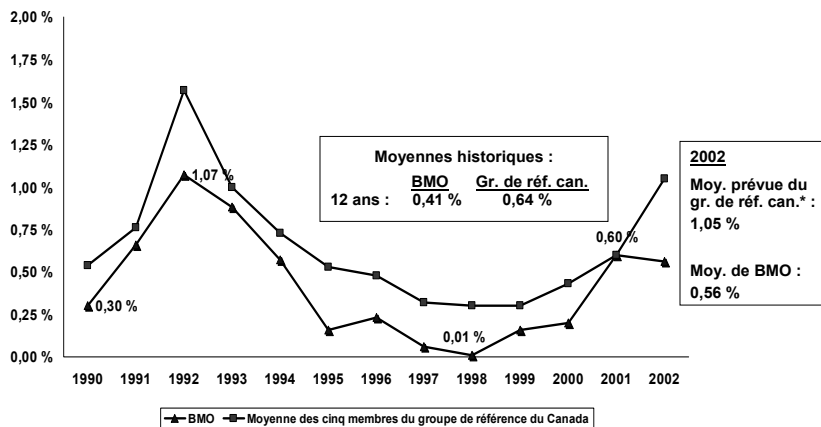
Distribution des revenus nets journaliers de négociation et de prise ferme* selon la fréquence - 4^e trimestre 2002



* Les revenus journaliers comprennent les revenus des portefeuilles de négociation et de prise ferme et du marché monétaire (comptabilité d'exercice).

Des données sur les risques (après impôts) sont présentées à la page 37 des données financières complémentaires.

Provision spécifique pour créances irrécouvrables, en pourcentage du solde net moyen des prêts et acceptations (y compris les accords de prise en pension inverse)



* Le groupe de référence du Canada comprend les banques suivantes : Banque Royale, Banque Scotia, CIBC, TD et Banque Nationale. La moyenne prévue du groupe de référence du Canada est fondée sur les plus récentes prévisions de PCI (au 20 novembre 2002) et sur la croissance des prêts pour les trois premiers trimestres de l'exercice, sauf pour la Banque Royale, dont les résultats pour l'ensemble de l'exercice 2002 ont été utilisés. Abstraction faite des provisions sectorielles de la TD, la moyenne du groupe de référence du Canada est de 0,89 %.

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, dans des communiqués 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, 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 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

Téléphone : (416) 867-6656

Télécopieur : (416) 867-3367

Courriel : investor.relations@bmo.com