

Para su Publicación Inmediata

Citigroup Inc. (NYSE: C)

14 de julio de 2017



RESULTADOS Y MÉTRICAS CLAVE DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2017



UTILIDADES POR ACCIÓN DE \$1.28

UTILIDAD NETA DE \$3.9 MIL MILLONES DE DÓLARES

INGRESOS DE \$17.9 MIL MILLONES DE DÓLARES

RETORNÓ \$2.2 MIL MILLONES DE DÓLARES DE CAPITAL A ACCIONISTAS COMUNES

RECOMPRÓ 29 MILLONES DE ACCIONES COMUNES

VALOR EN LIBROS POR ACCIÓN DE \$77.36 DÓLARES

VALOR TANGIBLE EN LIBROS POR ACCIÓN DE \$67.32 DÓLARES⁶

Nueva York, 14 de julio de 2017 – Citigroup Inc, reportó el día de hoy una utilidad neta para el segundo trimestre de 2017 de \$3.9 mil millones de dólares o \$1.28 dólares por acción diluida, sobre ingresos de \$17.9 mil millones de dólares. Lo anterior en comparación con una utilidad neta de \$4.0 mil millones de dólares o \$1.24 dólares por acción diluida sobre ingresos de \$17.5 mil millones de dólares durante el segundo trimestre de 2016.

Los ingresos aumentaron 2% desde el periodo del año anterior, impulsados por crecimiento tanto en el *Grupo de Clientes Institucionales* (ICG por sus siglas en inglés), como en la *Banca de Consumo Global* (GCB por sus siglas en inglés), parcialmente compensado por menores ingresos en *Corporativo / Otros*. La utilidad neta de \$3.9 mil millones de dólares disminuyó 3%, ya que los mayores ingresos fueron más que compensados por los mayores gastos operativos y costos crediticios, así como por una tasa efectiva de impuestos más alta. Las utilidades por acción de \$1.28 dólares aumentaron 3% desde \$1.24 dólares por acción diluida en el periodo del año anterior, impulsadas por una reducción de 6% en el promedio de acciones diluidas en circulación, parcialmente compensadas por la menor utilidad neta.

COMENTARIOS DEL DIRECTOR GENERAL

El Director General de Citi, Michael Corbat, dijo “durante el trimestre, vimos un impulso continuo en nuestros negocios, con crecimiento en crédito e ingresos en ambas de nuestras líneas de negocios. Nuestra Banca de Consumo Global reportó crecimiento de ingresos en las tres regiones. Nuestro Grupo de Clientes Institucionales ha tenido un trimestre muy sólido en todos los aspectos, incluyendo su mejor rendimiento en Banca de Inversión en siete años.

“Los \$3.9 mil millones de dólares de utilidad neta ayudaron a generar capital regulatorio adicional. Nuestra razón de Capital Tier 1 creció a 13.0%, muy por encima del 11.5% que creemos necesitar para operar prudentemente la firma. Nuestro recientemente anunciado plan de capital 2017 incluye un rendimiento de \$18.9 mil millones de dólares permitiéndonos reducir el monto de capital que retenemos. Claramente estamos en el proceso de aumentar tanto el rendimiento sobre capital como de rendimiento de capital para nuestros accionistas.”, concluyó el Sr. Corbat.

En el análisis hecho en la totalidad del presente comunicado de prensa, los porcentajes comparativos son calculados para el segundo trimestre de 2017 en comparación con el segundo trimestre de 2016, salvo que se indique algo diferente.

Citigroup (\$ en millones de dólares, salvo que se indique algo diferente)	2Q'17	1Q'17	2Q'16	QoQ%	YoY%
Banca de Consumo Global	8,035	7,817	7,674	3%	5%
Grupo de Clientes Institucionales	9,213	9,126	8,689	1%	6%
Corporativo / Otros	653	1,177	1,185	(45)%	(45)%
Ingresos Totales	\$17,901	\$18,120	\$17,548	(1)%	2%
Gastos	\$10,506	\$10,477	\$10,369	-	1%
Pérdidas Crediticias Netas	1,710	1,709	1,616	-	6%
Creación / (Liberación) de Reservas Crediticias	(16)	(77)	(256)	79	94%
Reserva para Prestaciones y Reclamaciones	23	30	49	(23)%	(53)%
Costo Crediticio Total	\$1,717	\$1,662	\$1,409	3%	22%
Utilidad por Operaciones Continuas antes de Impuestos	\$5,678	\$5,981	\$5,770	(5)%	(2)%
Reserva para Impuestos a la Utilidad	1,795	1,863	1,723	(4)%	4%
Utilidad por Operaciones Continuas	\$3,883	\$4,118	\$4,047	(6)%	(4)%
Utilidad (Pérdida) Neta por Operaciones Discontinuas	(21)	(18)	(23)	NS	NS
Participación No Controladora	32	10	26	NS	23%
Utilidad neta de Citigroup	\$3,872	\$4,090	\$3,998	(5)%	(3)%
Ingresos					
América del Norte	8,512	8,399	8,102	1%	5%
EMOA	2,837	2,807	2,577	1%	10%
América Latina	2,332	2,278	2,258	2%	3%
Asia	3,567	3,459	3,426	3%	4%
Corporativo / Otros	653	1,177	1,185	(45)%	(45)%
Utilidad por Operaciones Continuas					
América del Norte	1,782	1,727	1,820	3%	(2)%
EMOA	779	855	695	(9)%	12
América Latina	469	605	565	(22)%	(17)%
Asia	879	827	820	6%	7%
Corporativo / Otros	(26)	104	147	NS	NS
Activos al Final del Periodo (\$MM)	1,864	1,821	1,819	2%	2%
Créditos al Final del Periodo (\$MM)	645	629	634	3%	2%
Depósitos al Final del Periodo (\$MM)	959	950	938	1%	2%
Razón de Capital Común Tier 1	13.0%	12.8%	12.5%		
Razón de Apalancamiento Complementario	7.2%	7.3%	7.5%		
Rendimiento sobre Capital Común Promedio	6.8%	7.4%	7.0%		
Valor en Libros por Acción	\$77.36	\$75.81	\$73.19	2%	6%
Valor Tangible en Libros por Acción	\$67.32	\$65.88	\$63.53	2%	6%

Nota: Favor de referirse a los Apéndices y Notas al Pie al final de este comunicado de prensa para información adicional.

(a) Incluye reserve para compromisos crediticios no fondeados.

Citigroup

Los **ingresos de Citigroup** de \$17.9 mil millones de dólares durante el segundo trimestre de 2017 aumentaron 2%, impulsados por un aumento de 6% en ICG, así como un aumento de 5% en la GCB, parcialmente compensado por una disminución de 45% en Corporativo / Otros, atribuida a la disminución continua de los activos heredados. Excluyendo el impacto de la conversión de divisas extranjeras⁷, los ingresos de Citigroup aumentaron 3%.

La **utilidad neta de Citigroup** disminuyó a \$3.9 mil millones de dólares en el segundo trimestre de 2017, dado que los mayores ingresos fueron más que compensados por mayores gastos operativos y costos crediticios, así como por una tasa efectiva de impuestos más alta. La tasa efectiva de impuestos de Citigroup fue de 31.6% en el trimestre actual, en comparación con 29.9% en el segundo trimestre de 2016.

Los **gastos de operación de Citigroup** aumentaron ligeramente a \$10.5 mil millones de dólares en el segundo trimestre de 2017. En dólares constantes, los gastos de operación aumentaron en 2%, dado que los mayores gastos relacionados con volumen, mayor compensación relacionada con el desempeño e inversiones continuas fueron ampliamente compensados por ahorros de eficiencia y la disminución de activos heredados.

El **costo crediticio de Citigroup** en el segundo trimestre de 2017 fue de \$1.7 mil millones de dólares, un aumento de 22%, derivado de un aumento en pérdidas crediticias netas de \$94 millones de dólares y una liberación de reservas para pérdidas crediticias netas de \$16 millones de dólares, comparado con una liberación de \$256 millones mayormente relacionados a activos heredados en periodo del año anterior.

La **reserva para pérdidas crediticias de Citigroup** fue de \$12.0 mil millones de dólares al final del trimestre o 1.88% de los créditos totales, comparada con los \$12.3 mil millones de dólares o 1.96% del total de créditos, al final del periodo del año anterior. Los activos improductivos totales disminuyeron 19% desde el periodo del año anterior a \$5.1 mil millones de dólares. Los créditos al consumo que no devengan intereses disminuyeron 23% a \$2.8 mil millones de dólares y los créditos corporativos que no devengan intereses disminuyeron 15% a \$2.1 mil millones de dólares.

Los **créditos al final del periodo de Citigroup** eran por \$645 mil millones de dólares al final del trimestre, 2% mayores que durante el periodo del año anterior. En dólares constantes, los créditos al final del periodo de Citigroup también aumentaron 2%, mientras que el crecimiento de 4% tanto en la GCB como en el ICG, fueron parcialmente compensados por la disminución continua de los activos heredados en *Corporativo / Otros*.

Los **depósitos de Citigroup** fueron de \$959 mil millones de dólares al final del trimestre, 2% mayores. En dólares constantes, los depósitos de Citigroup también fueron 2% mayores, dado que un aumento de 3% tanto en GCB como en ICG, ligeramente compensados por una disminución en *Corporativo / Otros*.

El **valor en libros por acción de Citigroup** era de \$77.36 dólares y el valor tangible en libros por acción era de \$67.32 dólares, cada uno al final del trimestre, ambos representando un aumento de 6%. Al final del trimestre, la razón de capital común Tier 1 de Citigroup fue de 13.0%, mayor respecto de 12.5% en el periodo del año anterior, principalmente impulsada por utilidades parcialmente compensadas por rendimientos sobre capital. La razón de apalancamiento complementario de Citigroup para el segundo trimestre de 2017 fue de 7.2%, menor que el 7.5% del periodo del año anterior, mientras que un aumento en la Exposición Total de Apalancamiento fue más que compensó un aumento en el Capital Tier 1. Durante el segundo trimestre de 2017, Citigroup compró aproximadamente 29 millones de acciones ordinarias y retornó un total de aproximadamente \$2.2 mil millones de dólares a los accionistas en la forma de recompra de acciones ordinarias y dividendos.

Banca de Consumo Global	2T'17	1T'17	2T'16	TvsT%	AvsA%
<i>\$ en millones de dólares, salvo que si indique algo diferente)</i>					
América del Norte	4,944	4,944	4,709	-	5%
América Latina	1,290	1,151	1,236	12%	4%
Asia ^(a)	1,801	1,722	1,729	5%	4%
Ingresos Totales	\$8,035	\$7,817	\$7,674	3%	5%
Gastos	\$4,497	\$4,415	\$4,297	2%	5%
Pérdidas Crediticias Netas	1,615	1,603	1,374	1%	18%
Creación/ (liberación) de Reservas Crediticias ^(b)	124	183	31	(32)%	NS
Reserva para Prestaciones y Reclamaciones	23	29	20	(21)%	15%
Total de Costo Crediticio	\$1,762	\$1,815	\$1,425	(3)%	24%
Utilidad Neta	\$1,125	\$1,002	\$1,284	12%	(12)%
Utilidad por Operaciones Continuas					
América del Norte	670	627	815	7%	(18)%
América Latina	136	130	173	5%	(21)%
Asia ^(a)	323	246	297	31%	9%
Indicadores Clave (\$MM)					
Créditos Promedio de Banca al Menudeo	142	139	141	3%	1%
Depósitos Promedio de Banca al Menudeo	307	304	297	1%	3%
Inversiones Activos Bajo Administración	153	147	140	4%	9%
Créditos Promedio de Tarjetas	152	151	132	-	15%
Compraventas de Tarjetas	125	112	96	12%	31%

Nota: Favor de referirse a los Apéndices y Notas al Pie al final de este comunicado de prensa para información adicional.

(a) LA GCB de Asia incluye los resultados de operaciones de actividades de la GCB en ciertos países de EMOA para todos los periodos presentados.

(b) Incluye reserva para compromisos crediticios no fondeados.

Banca de Consumo Global

Los **ingresos de GCB** de \$8.0 mil millones de dólares aumentaron 5%. En dólares constantes, los ingresos también aumentaron 5%, impulsados tanto por un aumento de 5% tanto en la *GCB de América del Norte* como en la *GCB internacional*

La **utilidad neta de GCB** disminuyó 12% a \$1.1 mil millones de dólares, dado que los mayores ingresos fueron más que compensados por mayores costos crediticios y mayores gastos operativos. Los gastos operativos fueron de \$4.5 mil millones de dólares, un aumento de 5% tanto en base reportada como en base de dólares constantes, impulsado por la adición de la cartera de Costco, crecimiento en el volumen e inversiones continuas, parcialmente compensado por ahorros de eficiencia en curso.

Los ingresos de la GCB de América del Norte de \$4.9 mil millones de dólares aumentaron 5%, dado que los mayores ingresos de las tarjetas de marca Citi y los servicios al menudeo de Citi fueron parcialmente compensados por menores ingresos en la banca al menudeo, impulsados por menores ingresos hipotecarios. Los ingresos por tarjetas marca Citi de \$2.1 mil millones de dólares aumentaron 10%, reflejando el impacto de la adquisición de la cartera de Costco, así como un modesto crecimiento orgánico en carteras esenciales, parcialmente compensado por el salida de carteras no esenciales. Los ingresos por servicios al menudeo de Citi de \$1.6 mil millones de dólares aumentaron un 4%, reflejando un crecimiento crediticio continuo y una comparación favorable del período anterior. Los ingresos de la banca al menudeo disminuyeron 2% principalmente debido a los menores ingresos hipotecarios. Excluyendo hipotecas, los ingresos de la banca al menudeo aumentaron un 7%, impulsado por el crecimiento continuo en créditos promedio, depósitos promedio y activos en custodia promedio, así como un beneficio por tasas de interés más altas

La utilidad neta de la GCB de América del Norte fue de \$670 millones de dólares, un 18% menores, derivado de un mayor costo crediticio así como de mayores gastos de operación, parcialmente compensados por los mayores ingresos. Los gastos de operación aumentaron 6% hasta \$2.6 mil millones

de dólares, principalmente derivado de la incorporación de la cartera Costco, el crecimiento del volumen así como las inversiones continuas, parcialmente compensados por ahorros por eficiencia.

El costo crediticio de la GCB de América del Norte aumentó 27% hasta \$1.3 mil millones de dólares. La creación de reservas para pérdidas crediticias neta en el segundo trimestre de 2017 fue de \$103 millones de dólares, comparado con una creación de \$56 millones de dólares en el periodo del año anterior, apoyando en gran medida el crecimiento en volúmenes y el impacto en los cambios en la actividad de cobranza de tarjetas. Las pérdidas crediticias netas por \$1.2 mil millones de dólares aumentaron 28%, impulsadas por la adquisición de la cartera Costco, el crecimiento orgánico de volúmenes y la temporada, así como por el impacto de los cambios en las actividades de cobranza en los negocios de tarjetas

Los ingresos de la GCB Internacional aumentaron 4% a \$3.1 mil millones de dólares. En dólares constantes, los ingresos aumentaron 5%. Sobre esta base, los ingresos en *GCB de América Latina* de \$1.3 mil millones de dólares aumentaron 8%, impulsado por un crecimiento en créditos y depósitos al menudeo, así como por márgenes por depósitos mejorados, parcialmente compensados por una modesta disminución de ingresos de tarjetas. Los ingresos de la *GCB de Asia* de \$1.8 mil millones de dólares aumentaron 3%, impulsados por una mejora en tarjetas e ingresos por administración patrimonial, parcialmente compensado por menores ingresos en créditos al menudeo

La utilidad neta de la GCB Internacional disminuyó 3% hasta \$455 millones de dólares. En dólares constantes, la utilidad neta disminuyó 2%, dado que los ingresos fueron compensados por mayores costos crediticios y mayores gastos. Los gastos de operación aumentaron 3% tanto en una base reportada como en una base de dólares constantes respecto del periodo del año anterior. Los costos crediticios aumentaron 15% en una base reportada y aumentaron 18% en dólares constantes. Sobre esta base, la creación neta de reservas para pérdidas crediticias fue de \$21 millones de dólares, en comparación con una liberación de \$25 millones de dólares en el periodo del año anterior, las pérdidas crediticias netas aumentaron en 5% y la tasa de pérdidas crediticias netas fue de 1.58% del promedio de créditos, la cual aumentó de 1.52% en el periodo del año anterior.

Grupo de Clientes Institucionales (\$ en millones de dólares)	2T'17	1T'17	2T'16	TvsT%	AvsA%
Soluciones de Tesorería e Intermediación	2,065	2,075	1,999	-	3%
Banca de Inversión	1,486	1,214	1,215	22%	22%
Banca Privada	788	744	674	6%	17%
Crédito Corporativo ^(a)	477	434	383	10%	25%
Banca Total	4,816	4,467	4,271	8%	13%
Mercados de Renta Fija	3,215	3,622	3,432	(11)%	(6)%
Mercados de Capitales	691	769	776	(10)%	(11)%
Servicios de Valores	584	543	529	8%	10%
Otros	(102)	(160)	(116)	36%	12%
Total de Servicios de Mercados y Valores	4,388	4,774	4,621	(8)%	(5)%
Ingresos de Productos^(a)	\$9,204	\$9,241	\$8,892	-	4%
Ganancia / (pérdida) en Coberturas Crediticias	9	(115)	(203)	NM	NM
Ingresos Totales	\$9,213	\$9,126	\$8,689	1%	6%
Gastos	\$5,019	\$4,945	\$4,763	1%	5%
Pérdidas Crediticias Netas	71	25	141	NM	(50)%
Creación/ (liberación) de Reservas ^(b) Crediticias	16	(230)	(59)	NM	NM
Total de Costos Crediticios	\$87	\$(205)	\$82	NM	6%
Utilidad Neta	\$2,762	\$2,996	\$2,598	(8)%	6%
Ingresos					
América del Norte	3,568	3,455	3,393	3%	5%
EMOA	2,837	2,807	2,577	1%	10%
América Latina	1,042	1,127	1,022	(8)%	2%
Asia	1,766	1,737	1,697	2%	4%
Utilidad por Operaciones Continuas					
América del Norte	1,112	1,100	1,005	1%	11%
EMOA	779	855	695	(9)%	12%
América Latina	333	475	392	(30)%	(15)%
Asia	556	581	523	(4)%	6%

Nota: Favor de referirse a los Apéndices y Notas al Pie de Página al final de este comunicado de prensa para información adicional.

(a) Excluye ganancias / (pérdidas) en coberturas relacionadas con créditos que devengan intereses. Para mayor información, favor de referirse a la Nota al Pie de Página 8.

b) Incluye reserva para compromisos crediticios no fondeados.

Grupo de Clientes Institucionales

Ingresos del ICG de \$9.2 mil millones de dólares aumentaron 6%, impulsado por el crecimiento de todos los productos de la *Banca*, particularmente el de *Banca de Inversión*, parcialmente compensado por una disminución de los ingresos de *Mercados* respecto al período del año anterior.

Ingresos de la Banca de \$4.8 mil millones de dólares aumentaron 19% (incluyendo ganancia / (pérdida) en las coberturas crediticias⁸. Excluyendo ganancias / (pérdidas) en coberturas crediticias *Créditos Corporativos*, *Banca* aumentaron 13%. Los ingresos de *Soluciones de Tesorería e Intermediación* (por sus siglas en inglés, TTS) de \$2.1 mil millones de dólares aumentaron 3%, reflejando el continuo crecimiento de volumen y márgenes de depósito mejorados. Los ingresos de la *Banca de Inversión* de \$1.5 mil millones de dólares llegaron hasta 22% en comparación con el periodo del año anterior, reflejando fortaleza en la suscripción de capital y asesoría, así como el momento continuo en la suscripción de deuda. Los ingresos por asesoría aumentaron un 32% a \$314 millones de dólares, los ingresos de suscripción de capital aumentaron un 70% a \$295 millones de dólares y los ingresos por suscripción de deuda aumentaron un 9% a \$877 millones de dólares. Los ingresos de la *Banca Privada* aumentaron un 17% a \$788 millones de dólares, impulsados por el crecimiento de los créditos y depósitos, márgenes mejorados y el aumento de la actividad de inversión. Los ingresos de los *Créditos Corporativos* de \$477 millones de

dólares aumentaron 25% (excluyendo ganancia / (pérdida) en coberturas crediticias) reflejando menores costos de cobertura, así como la ausencia de un ajuste de período anterior al valor residual de un financiamiento de arrendamiento.

Los ingresos de Servicios de Mercados y Valores de \$4.4 mil millones de dólares disminuyeron 5%, dado que la disminución de los ingresos de *Mercados* fue parcialmente compensada por mayores ingresos en los *Servicios de Valores*. Los ingresos de los *Mercados de Renta Fija* de \$3.2 mil millones de dólares en el segundo trimestre de 2017 disminuyeron un 6%, reflejando principalmente menores ingresos por divisas del G10, dada la baja volatilidad en el trimestre actual en comparación con la mayor actividad relacionada con el Brexit hace un año. Los ingresos de *Mercados de Capitales* de \$691 millones de dólares disminuyeron 11%, reflejando la actividad episódica en el período del año anterior, así como a baja volatilidad en el trimestre actual. Los ingresos de *Servicios de Valores* de \$584 millones de dólares aumentaron 10% impulsados por el crecimiento de los volúmenes de clientes en todo el negocio global de custodia.

La utilidad neta de ICG de \$2.8 mil millones de dólares aumentó 6%, impulsado por los mayores ingresos, parcialmente compensados por mayores gastos operativos. Los gastos operativos del *ICG* aumentaron 5% a \$5.0 mil millones de dólares, dado que la mayor compensación por incentivos, mayores inversiones y mayores gastos relacionados con el volumen fueron compensados parcialmente por ahorros de eficiencia. El costo crediticio de *ICG* incluyó pérdidas crediticias netas de \$71 millones de dólares (\$141 millones de dólares en el período del año anterior) y una creación de reserva para pérdidas crediticias netas de \$16 millones de dólares (liberación de reservas para pérdidas crediticias netas de \$59 millones de dólares en el periodo del año anterior).

El promedio de créditos de ICG creció 3% a \$312 mil millones de dólares. En dólares constantes, los créditos promedio también aumentaron 3%.

El promedio de créditos de ICG aumentó 2% a \$624 mil millones de dólares. En dólares constantes, los depósitos al final del periodo aumentaron 3%.

Corporativo / Otro	2T'17	1T'17	2T'16	TvsT%	AvsA%
(\$ en millones de dólares, salvo que se indique lo contrario)					
Ingresos	\$653	\$1,177	\$1,185	(45)%	(45)%
Gastos	\$990	\$1,117	\$1,309	(11)%	(24)%
Pérdidas Crediticias Netas	24	81	101	(70)%	(76)%
Creación / (liberación) de Reservas Crediticias ^(a)	(156)	(30)	(228)	NM	32%
Reserva para Prestaciones y Reclamaciones	-	1	29	NM	NM
Total de Costo Crediticio	\$(132)	\$52	\$(98)	NM	(35)%
Utilidad / (pérdida) neta	\$(15)	\$92	\$116	NM	NM
Activos al Final del Periodo (\$MM)	92	95	117	(3)%	(21)%
Créditos al Final del Periodo (\$MM)	27	29	41	(9)%	(35)%
D al Final del Periodo (\$MM)	26	19	29	35%	(11)%

(a) Incluye reserve para compromisos no fondeados.

Corporativo / Otro

Los ingresos de Corporativo /Otro de \$653 mil millones de dólares disminuyeron 45% del periodo del año anterior, releyando una disminución de activos heredados, actividad de desinversión y la ausencia de ganancias relacionadas con las deudas *buybacks* del periodo del año anterior. Al final del segundo trimestre de 2017, los activos de *Corporativos/Otro* fueron de \$92 mil millones de dólares, un 21% menos

que en el mismo período del año anterior, debido principalmente a la continua disminución de los activos que fueron heredados

La pérdida neta de Corporativo /Otro fue de \$15 millones de dólares, comparada con la utilidad de \$116 millones de dólares en el periodo del año anterior, reflejó menores ingresos, parcialmente compensados por menores gastos operativos y menores costos crediticios. Los gastos operativos de *Corporativo/Otro* disminuyeron un 24% a \$990 millones de dólares, relegando la disminución de activos heredados.

Costo Crediticio de Corporativo /Otro fue una prestación de \$132 millones de dólares, comparado con una prestación de \$98 millones de dólares en el periodo del año anterior. Las pérdidas crediticias netas disminuyeron 76% a \$24 millones de dólares, reflejando el impacto de las desinversiones en curso, así como la reserva para prestaciones y reclamaciones disminuyó en \$29 millones de dólares a \$0, reflejando la ausencia de actividades de negocios relacionadas con seguros. La liberación neta de pérdidas crediticias fue de \$156 millones de dólares, principalmente relacionada con la cartera hipotecaria heredada, en comparación con una liberación de \$228 millones de dólares en el período del año anterior.

Citigroup llevará a cabo una conferencia telefónica el día de hoy a las 11:30 AM (Hora del Este). Una presentación en vivo a través de la red, así como los resultados financieros y los materiales de la presentación, estarán disponibles en <http://www.citigroup.com/citi/investor>. Los números para la conferencia telefónica son los siguientes: (866) 516-9582 en los E.U.A. y Canadá; (973) 409-9210 fuera de los E.U.A. y Canadá. La clave para la conferencia telefónica para todos los números es 12260944.

Información adicional financiera, estadística y relativa a negocios, así como tendencias por segmento y negocios, es incluida en el Suplemento Trimestral de Información Financiera. Ambos, esta emisión de utilidades y el Suplemento Trimestral de Información Financiera de Citigroup correspondiente al Segundo Trimestre de 2017, están disponibles en la página de Internet de Citigroup en www.citigroup.com

Citigroup, la compañía global líder en banca, tiene aproximadamente 200 millones de cuentas y realiza negocios en más de 160 países y jurisdicciones. Citigroup proporciona un amplio margen de productos y servicios financieros a clientes, empresas, gobiernos e instituciones, incluyendo financiamiento y banca de consumo, corporativo y banca de inversión, corretaje de valores, y administración patrimonial.

Información adicional se encuentra en www.citigroup.com | Twitter: @Citi | YouTube: www.youtube.com/citi | Blog: <http://blog.citigroup.com> | Facebook: www.facebook.com/citi | LinkedIn: www.linkedin.com/company/citi

Ciertas declaraciones en este comunicado, son “declaraciones a futuro”, dentro del significado de las reglas y regulación de la Comisión de Valores e intercambio de los E.U.A. (por sus siglas en inglés, SEC). Estas declaraciones se basan en las expectativas actuales de la administración, y están sujetas a incertidumbre y cambios en las circunstancias. Los resultados actuales y el capital y otras condiciones financieras pueden diferir materialmente de aquellos incluidos en estas declaraciones debido a una diversidad de factores, incluyendo las declaraciones precautorias incluidas en éste comunicado y aquellas que estén contenidas en las presentaciones de Citigroup ante la SEC, incluyendo sin limitación la sección de los “Factores de Riesgo” del Reporte Anual de 2016 en la Forma 10-K. Cualquier declaración a futuro realizada por o en nombre de Citigroup se refiere sólo a la fecha en que se hizo, y Citigroup no asume obligación alguna de actualizar las declaraciones a futuro para reflejar el impacto de las circunstancias o eventos que surjan después de la fecha en que se formularon las declaraciones.

Contactos:

Prensa: Mark Costiglio (212) 559-4114 Inversionistas: Susan Kendall (212) 559-2718

559-5091 Inversionistas de Renta Fija: Thomas Rogers (212)

Apéndice A

Citigroup	2T'17	1T'17	2T'16
(\$ en millones de dólares)			
Ingresos Reportados	\$17,901	\$18,120	\$17,548
Impacto de Conversión FX	-	130	(117)
Ingresos en Dólares Constantes	\$17,901	\$18,250	\$17,431
Utilidad Neta Reportada	\$3,872	\$4,090	\$3,998
Menos: dividendos preferentes	320	301	322
Utilidad Neta Disponible a Accionistas Comunes	\$3,552	\$3,789	\$3,676
Recompras de Acciones Comunes	1,780	1,784	1,322
Dividendos Comunes	445	445	147
Total de Capital Retornado a Accionistas Comunes	\$2,225	\$2,229	\$1,469
Razón de Pago	63%	59%	40%
TCE Promedio	\$182,404	\$180,210	\$184,130
Menos: DTAs promedio netos excluidos de Capital CET1	28,448	28,959	28,503
TCE Promedio excepto DTAs netos excluidos de Capital CET1	\$153,956	\$151,251	\$155,627
RoTCE	7.8%	8.5%	8.0%
RoTCE excepto DTAs netos excluidos de Capital CET1	9.3%	10.2%	9.5%

Nota: Los totales pueden no sumar debido a redondeo.

Apéndice B

Citigroup	2T'17	1T'17	2T'16
(\$ en miles de millones de dólares)			
Créditos Reportados al Final del Periodo	\$645	\$629	\$634
Impacto de la Conversión FX	-	3	1
Créditos al Final del Periodo en Dólares Constantes	\$645	\$632	\$635
Depósitos Reportados al Final del Periodo	\$959	\$950	\$938
Impacto de la Conversión FX	-	7	1
Depósitos al Final del Periodo en Dólares Constantes	\$959	\$957	\$939

Nota: Los totales pueden no sumar debido a su redondeo.

Banca de Consumo Global	2T'17	1T'17	2T'16
(\$ en miles de millones de dólares)			
Créditos Reportados al Final del Periodo	\$299	\$291	\$285
Impacto de la Conversión FX	-	1	1
Créditos al Final del Periodo en Dólares Constantes	\$299	\$292	\$286
Depósitos Reportados al Final del Periodo	\$309	\$311	\$300
Impacto de la Conversión FX	-	2	1
Depósitos al Final del Periodo en Dólares Constantes	\$309	\$313	\$301

Nota: los totales pueden no sumar debido a su redondeo.

Grupo de Clientes Institucionales	2T'17	1T'17	2T'16
(\$ en miles de millones de dólares)			
Créditos Promedio Reportados	\$312	\$302	\$304
Impacto de la Conversión FX	-	1	(2)
Créditos Promedio en Dólares Constantes	\$312	\$303	\$302
Depósitos Reportados al Final del Periodo	\$624	\$620	\$609
Impacto de la Conversión FX	-	5	(0)
Depósitos al Final del Periodo en Dólares Constantes	\$624	\$625	\$608

Nota: Los totales pueden no sumar debido a su redondeo.

Apéndice B (Cont.)

Banca de Consumo Internacional	2T'17	1T'17	2T'16
(\$ en millones de dólares)			
Ingresos Reportados	\$3,091	\$2,873	\$2,965
Impacto de la Conversión FX	-	88	(23)
Ingresos en Dólares Constantes	\$3,091	\$2,961	\$2,942
Gastos Reportados	\$1,920	\$1,839	\$1,871
Impacto de la Conversión FX	-	46	(9)
Gastos en Dólares Constantes	\$1,920	\$1,885	\$1,862
Costos Crediticios Reportados	\$470	\$460	\$407
Impacto de la Conversión FX	-	21	(7)
Costos Crediticios en Dólares Constantes	\$470	\$481	\$400
Utilidad Neta Reportada	\$455	\$375	\$468
Impacto de la Conversión FX	-	13	(6)
Utilidad Neta en Dólares Constantes	\$455	\$388	\$462

Nota: Los totales pueden no sumar debido a redondeo.

Banca de Consumo de América Latina	2T'17	1T'17	2T'16
(\$ en millones de dólares)			
Ingresos Reportados	\$1,290	\$1,151	\$1,236
Impacto de la Conversión FX	-	74	(37)
Ingresos en Dólares Constantes	\$1,290	\$1,225	\$1,199
Gastos Reportados	\$735	\$659	\$725
Impacto de la Conversión FX	-	35	(18)
Gastos en Dólares Constantes	\$735	\$694	\$707

Nota: Los totales pueden no sumar debido a redondeo.

Banca de Consumo en Asia⁽¹⁾	2T'17	1T'17	2T'16
(\$ en millones de dólares)			
Ingresos Reportados	\$1,801	\$1,722	\$1,729
Impacto de la Conversión FX	-	14	14
Ingresos en Dólares Constantes	\$1,801	\$1,736	\$1,743
Gastos Reportados	\$1,185	\$1,180	\$1,146
Impacto de la Conversión FX	-	11	9
Gastos en Dólares Constantes	\$1,185	\$1,191	\$1,155

Nota: Los totales pueden no sumar debido a redondeo..

(1) Asia GCB incluye los resultados de operaciones de la GCB de EMOA para todos los periodos presentados.

Apéndice C

(\$ in millones de dólares)

	30/06/2017 ⁽¹⁾	31/03/2017 ⁽²⁾	30/06/2016
Capital Común de los Accionistas de Citigroup ⁽³⁾	\$210,950	\$208,907	\$212,819
Más: Participaciones no Controladoras Calificadas	143	133	134
Ajustes de Capital Regulatorio y Deducciones:			
Menos:			
Pérdidas netas acumuladas no realizadas en coberturas de flujo de efectivo, netas de impuestos ⁽⁴⁾	(445)	(562)	(149)
Ganancia (pérdida) neta acumulada no realizada relacionada con cambios en el valor razonable de los pasivos financieros atribuible a su solvencia crediticia, neta de impuestos ⁽⁵⁾	(291)	(173)	574
Activos Intangibles:			
Crédito Mercanti, neto de pasivos por impuestos diferidos relacionados (por sus siglas en inglés DTLs) (6)	21,589	21,448	21,854
Activos intangibles identificables distintos de derechos por servicios hipotecarios, (por sus siglas en inglés, MSRs) netos de DTLs relacionados	4,587	4,738	5,358
Activos netos de planes de pensión de beneficios definidos	796	836	964
Activos por impuestos diferidos (por sus siglas en inglés DTAs) resultantes de pérdidas operativas netas, impuestos sobre créditos extranjeros y amortizaciones de créditos de negocios generales	20,832	21,077	22,942
Excedente de las limitaciones del 10%/15% para otros DTAs, ciertas inversiones en capital común y MSRs ⁽⁷⁾	8,851	9,012	6,876
Capital Común Tier 1 (por sus siglas en inglés, CET1)	\$155,174	\$152,664	\$154,534
Activos Ponderados al Riesgo (por sus siglas en inglés, RWA)	\$1,189,490	\$1,191,463	\$1,232,856
Razón de Capital Común Tier 1 (CET1 / RWA)	13.0%	12.8%	12.5%

Nota: Las razones Capitales de Citi CET1 se derivan del Enfoque Estandarizado de Basilea III para el 30 de junio de 2017 y los Enfoques Avanzados de Basilea III para los periodos previos al 30 de junio de 2017. Esto refleja razones menores del Capital CET1 bajo el Enfoque Estandarizado y el Enfoque Avanzado bajo la Ratificación Collins. Las razones de capital basadas en riesgos de Citi, que reflejan una completa implementación de las reglas de Basilea III, son medidas financieras no conforme a GAAP.

- (1) Preliminar.
- (2) En marzo de 2017, la FASB emitió la Actualización de los Estándares Contables 2017-08, *Primas de Amortización en Valores de Deuda Amortizables Adquiridos* (ASU 2017-08), que revisa las U.S. GAAP existentes, reduciendo el periodo de amortización para primas en ciertos valores de deuda amortizables adquiridos, a la primera fecha de convocatoria, en lugar de la vida contractual del valor. Durante el segundo trimestre de 2017, Citi adoptó anticipadamente la ASU 2017-08 en una base retrospectiva modificada efectiva al 1 de enero de 2017, resultando en una reducción neta de \$156 millones de dólares en el Capital Contable de Citi. Las razones de capital regulatorio, el valor en libros y el valor tangible en libros por acción de los periodos anteriores han sido ratificados, a pesar de que la aplicación retrospectiva fue inmaterial para dichas razones y cantidades.
- (3) Excluye costos de emisión relacionados con acciones preferentes en circulación, de conformidad con los requisitos de reporte de la Junta de la Reserva Federal..
- (4) El Capital Común Tier 1 es ajustado para ganancias (pérdidas) acumuladas netas no realizadas sobre coberturas de flujo de efectivo incluidas en otra que se relacionan con la cobertura de partidas no reconocidas a valor razonable en el balance general.
- (5) El impacto acumulativo de cambios en la solvencia crediticia propia de Citigroup en la valuación de pasivos para los cuales la opción de valor razonable ha sido elegida y los ajustes de valuación crediticia propia sobre derivados se excluye del Capital Común Tier 1 de conformidad con las Reglas de Basilea III de E.U.A.
- (6) Incluye crédito mercantil "añadido" en la valuación de inversiones de capital común significativas en instituciones financieras no consolidadas.
- (7) Activos sujetos a las limitaciones de 10%/15% incluyen MSRs, DTAs, resultantes de diferencias temporales e inversiones de capital común significativas en instituciones financieras no consolidadas. Para todos los periodos presentados, la deducción se relacionó solamente con los DTAs resultantes de diferencias temporales que excedieron el límite de 10%.

Apéndice D

(\$ en millones de dólares)

	30/06/2017 ⁽¹⁾	31/03/2017 ⁽²⁾	30/06/2016
Capital Común Tier 1 (por sus siglas en inglés CET1)	\$155,174	\$152,664	\$154,534
Capital Adicional Tier 1 (por sus siglas en inglés AT1) (3)	19,913	19,791	19,493
Capital Total Tier 1 (por sus siglas en inglés T1C) (CET1 + AT1)	\$175,087	\$172,455	\$174,027
Exposición de Apalancamiento Total (por sus siglas en inglés TLE)	\$2,418,375	\$2,372,333	\$2,326,929
Razón de Apalancamiento Complementaria (T1C / TLE)	7.2%	7.3%	7.5%

Nota: La razón de apalancamiento complementaria de Citi y sus componentes relacionados reflejan una implementación total de las reglas del Comité de Basilea III.

(1) Preliminar.

(2) Ver la nota al pie de página 2 del Apéndice C

(3) El Capital Tier 1 Adicional incluye principalmente acciones preferentes perpetuas no acumulativas calificadas y valores fiduciarios preferentes calificadas

Apéndice E

(\$ y acciones en millones, excepto montos por acción)

	30/06/2017 ⁽¹⁾	31/03/2017 ⁽²⁾	30/06/2016
Total de Capital Contable de Citigroup	\$230,019	\$227,976	\$231,888
Menos: Acciones Preferentes	19,253	19,253	19,253
Capital Común	\$210,766	\$208,723	\$212,635
Menos:			
Crédito Mercantil	22,349	22,265	22,496
Activos Intangibles (distintos de MSRs)	4,887	5,013	5,521
Crédito Mercantil y Activos Intangibles (distintos de MSRs) relacionados con Activos Conservados para su Venta	120	48	30
Capital Común Tangible (por sus siglas en inglés, TCE)	\$183,410	\$181,397	\$184,588
Acciones Comunes en Circulación (por sus siglas en inglés, CSO)	2,725	2,753	2,905
Valor Tangible en Libros por Acción (TCE / CSO)	\$67.32	\$65.88	\$63.53

(1) Preliminar.

(2) Ver nota al pie 2 de página del Apéndice C.

¹ El total de ingresos de Citigroup dividido entre el total de gastos.

² Preliminar. El rendimiento del capital común tangible promedio (por sus siglas en inglés RoTCE) de Citigroup y el RoTCE excluyendo los activos de impuestos diferidos (DTA) son medidas financieras no conforme a GAAP. RoTCE representa la utilidad neta anualizada disponible a los accionistas comunes como un porcentaje de TCE promedio. El monto que se excluye del capital común tangible promedio representa el neto de DTAs promedio, excluido para fines del cálculo del capital común Tier 1 de Citigroup (CET1, por sus siglas en inglés). Capital bajo implementación total de las reglas finales de Basilea III de E.U.A. Para los componentes de este cálculo véase Apéndice A.

³ Preliminar. La Razón del CET1 de Citigroup, la cual refleja una implementación total de las reglas finales de Basilea III de E.U.A., es una medida financiera no conforme a GAAP. Para la composición de la razón de Capital CET1 de Citigroup, véase el Apéndice C.

⁴ Preliminar. La Razón de Apalancamiento Suplementaria de Citigroup (por sus siglas en inglés SLR), la cual refleja una implementación total de las reglas finales de Basilea III de E.U.A., es una medida financiera no conforme a GAAP. Para la composición de la Razón SLR de Citigroup, véase el Apéndice D.

⁵ La razón de pago de Citigroup es la suma de los dividendos comunes y el dividendo de recompras de capital común dividido entre el ingreso neto disponible a los accionistas. Para los componentes de este cálculo, véase Apéndice A.

⁶ Preliminar. El valor por acción tangible en libros de Citigroup es una medida financiera no conforme a GAAP. Para una reconciliación entre esta medida y los resultados reportados, véase el Apéndice E.

⁷ Los resultados operativos, excluyendo el impacto de la conversión de divisas extranjeras (constante en términos de dólares) son medidas financieras no conforme a GAAP. Para una reconciliación entre estas medidas y los resultados reportados, véanse los Apéndices A y B.

⁸ Las coberturas sobre créditos que devengan intereses reflejan los derivados crediticios mercado-a-mercado utilizados para cubrir la cartera crediticia corporativa que devenga intereses. Los costos de primas fijas de estas coberturas se incluye en (y se netea con) los principales ingresos por otorgamiento de créditos. Los resultados operativos, excluyendo el impacto de ganancias/(pérdidas) derivadas de coberturas crediticias son medidas financieras no conforme a GAAP.