



RESULTADOS Y MÉTRICAS CLAVE DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2017



UTILIDADES POR ACCIÓN DE \$1.35

UTILIDAD NETA DE \$4.1 MIL MILLONES DE DÓLARES

INGRESOS DE \$18.1 MIL MILLONES DE DÓLARES

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

RECOMPRÓ 30 MILLONES DE ACCIONES COMUNES

VALOR EN LIBROS POR ACCIÓN DE \$75.86 DÓLARES

VALOR TANGIBLE EN LIBROS POR ACCIÓN DE \$65.94 DÓLARES⁶

Nueva York, 13 de abril de 2017 – Citigroup Inc, reportó el día de hoy una utilidad neta para el primer trimestre de 2017 de \$4.1 mil millones de dólares o \$1.35 dólares por acción diluida, sobre ingresos de \$18.1 mil millones de dólares. Lo anterior en comparación con una utilidad neta de \$3.5 mil millones de dólares o \$1.10 dólares por acción diluida sobre ingresos de \$17.6 mil millones de dólares durante el primer trimestre de 2016

Los ingresos aumentaron 3% 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*, principalmente debido a la disminución continua de los activos heredados. La utilidad neta de \$4.1 mil millones de dólares aumentó 17%, impulsada por mayores ingresos y menor costo crediticio. Las utilidades por acción de \$1.35 dólares aumentaron 23% desde \$1.10 dólares por acción diluida en el periodo del año anterior, impulsadas por un aumento en la utilidad neta y por una reducción de 6% en el promedio de acciones diluidas en circulación. Estos resultados fueron impactados por rubros episódicos registrados en *Corporativo / Otros* descritos más adelante, los cuales, sobre una base neta, beneficiaron las utilidades por aproximadamente \$0.08 dólares por acción en el primer trimestre de 2017.

COMENTARIOS DEL DIRECTOR GENERAL

El Director General de Citi, Michael Corbat, dijo “el momento que vimos en nuestros negocios hacia el final del año pasado se mantuvo para el primer trimestre, resultando en un desempeño general significativamente mejor que hace un año. Los ingresos aumentaron en ambas de nuestras líneas de negocios de consumo e institucional, mayormente notable en áreas en donde hemos invertido, tales como Capitales, Tarjetas de E.U.A. y México. Crecimos nuestros créditos y depósitos y alcanzamos una razón de eficiencia de poco menos del 58%, una ROA de 91 puntos base y una ROTCE ex DTA de más de 10%, mostrando un buen progreso para alcanzar nuestros objetivos financieros en periodos cercanos.”

“A través de nuestros ingresos y la utilización de \$800 millones de dólares en Activos Por Impuestos Diferidos, hemos generado \$5.5. miles de millones de dólares de capital regulatorio total antes de otorgar rendimientos a nuestros acciones por \$2.2. miles de millones de dólares. Nuestra razón de Capital CET 1 aumentó a 12.8% y no podríamos estar más comprometidos con el continuo aumento de capital que otorgamos en rendimiento a 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 primer trimestre de 2017 en comparación con el primer trimestre de 2016, salvo que se indique algo diferente.

Citigroup (\$ en millones de dólares, salvo que se indique algo diferente)	1T'17	4T'16	1T'16	TvsT%	AvsA%
Banca de Consumo Global	7,817	7,967	7,714	(2)%	1%
Grupo de Clientes Institucionales	9,126	8,184	7,895	12%	16%
Corporativo / Otros	1,177	861	1,946	37%	(40)%
Ingresos Totales	\$18,120	\$17,012	\$17,555	7%	3%
Gastos	\$10,477	\$10,120	\$10,523	4%	-
Pérdidas Crediticias Netas	1,709	1,696	1,724	1%	(1)%
Creación / (Liberación) de Reservas Crediticias ^(a)	(77)	64	233	NS	NS
Reserva para Prestaciones y Reclamaciones	30	32	88	(6)%	(66)%
Costo Crediticio Total	\$1,662	\$1,792	\$2,045	(7)%	(19)%
Utilidad por Operaciones Continuas antes de Impuestos	\$5,981	\$5,100	\$4,987	17%	20%
Reserva para Impuestos a la Utilidad	1,863	1,509	1,479	23%	26%
Utilidad por Operaciones Continuas	\$4,118	\$3,591	\$3,508	15%	17%
Utilidad (Pérdida) Neta por Operaciones Discontinuas	(18)	(3)	(2)	NS	NS
Participación No Controladora	10	15	5	(33)%	100%
Utilidad neta de Citigroup	\$4,090	\$3,573	\$3,501	14%	17%
Ingresos					
América del Norte	8,399	8,008	7,810	5%	8%
EMOA	2,807	2,605	2,167	8%	30%
América Latina	2,278	2,206	2,191	3%	4%
Asia	3,459	3,332	3,441	4%	1%
Corporativo / Otros	1,177	861	1,946	37%	(40)%
Utilidad por Operaciones Continuas					
América del Norte	1,727	1,687	1,379	2%	25%
EMOA	855	647	374	32%	NS
América Latina	605	497	476	22%	27%
Asia	827	775	834	7%	(1)%
Corporativo / Otros	104	(15)	445	NS	(77)%
Activos al Final del Periodo (\$MM)	1,822	1,792	1,801	2%	1%
Créditos al Final del Periodo (\$MM)	629	624	619	1%	2%
Depósitos al Final del Periodo (\$MM)	950	929	935	2%	2%
Razón de Capital Común Tier 1	12.8%	12.6%	12.3%		
Razón de Apalancamiento Complementario	7.3%	7.2%	7.4%		
Rendimiento sobre Capital Común Promedio	7.4%	6.2%	6.4%		
Valor en Libros por Acción	\$75.86	\$74.26	\$71.47	2%	6%
Valor Tangible en Libros por Acción	\$65.94	\$64.57	\$62.58	2%	5%

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 \$18.1 mil millones de dólares durante el primer trimestre de 2017 aumentaron 3%, impulsados por un aumento de 16% en ICG, así como un aumento de 1% en la GCB, parcialmente compensado por una disminución de 40% en Corporativo / Otros, atribuida a la disminución

continúa de los activos heredados. Excluyendo el impacto de la conversión de divisas extranjeras⁷, los ingresos de Citigroup aumentaron 4%.

La **utilidad neta de Citigroup** aumentó a \$4.1 mil millones de dólares en el primer trimestre de 2017, principalmente impulsada por mayores ingresos y menores costos crediticios, mientras que los gastos permanecieron en gran medida sin cambios. La tasa efectiva de impuestos de Citigroup fue de 31% en el trimestre actual, en comparación con 30% en el primer trimestre de 2016.

Los **gastos de operación de Citigroup** permanecieron en gran medida sin cambios en \$10.5 mil millones de dólares en el primer trimestre de 2017. En dólares constantes, los gastos de operación aumentaron en 1%, principalmente impulsados por una mayor compensación relacionada con el desempeño y volúmenes de negocios más altos, mayormente compensados por menores costos de reposicionamiento, mientras que las inversiones fueron principalmente fondeadas a través de ahorros de eficiencia.

El **costo crediticio de Citigroup** en el primer trimestre de 2017 fue de \$1.7 mil millones de dólares, una disminución de 19%, principalmente impulsada por una liberación de reservas para pérdidas crediticias de \$77 millones de dólares, comparado con una creación de \$233 millones de dólares en el periodo del año anterior, impulsado por exposiciones relacionadas con energía dentro de ICG. Una disminución en la reserva para prestaciones y reclamaciones y una disminución modesta en las pérdidas crediticias netas también contribuyeron a un menor costo crediticio.

La **reserva para pérdidas crediticias de Citigroup** fue de \$12.0 mil millones de dólares al final del trimestre o 1.93% del total de créditos, comparada con \$12.7 mil millones de dólares o 2.07% del total de créditos, al final del periodo del año anterior. Los activos improductivos totales disminuyeron 11% desde el periodo del año anterior a \$5.5 mil millones de dólares. Los créditos al consumo que no devengan intereses disminuyeron 18% a \$3.0 mil millones de dólares. Los créditos corporativos que no devengan intereses aumentaron 1% a \$2.3 mil millones de dólares, pero fueron 3% menores que durante el trimestre anterior.

Los **créditos al final del periodo de Citigroup** eran por \$629 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 8% en la GCB y de 3% en el ICG, fueron parcialmente compensados por la disminución continua de los activos heredados en Corporativo / Otros.

Los **depósitos de Citigroup** fueron de \$950 mil millones de dólares al final del trimestre, 2% mayores. En dólares constantes, los depósitos de Citigroup fueron 3% mayores, impulsados por un aumento de 4% en los depósitos GCB y de 3% en los depósitos ICG, ligeramente compensados por una disminución en los depósitos en Corporativo / Otros.

El **valor en libros por acción de Citigroup** era de \$75.86 dólares y el valor tangible en libros por acción era de \$65.94 dólares, cada uno al final del trimestre, representando un aumento de 6% y 5%, respectivamente. Al final del trimestre, la razón de capital común Tier 1 de Citigroup fue de 12.8%, mayor respecto de 12.3% 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 primer trimestre de 2017 fue de 7.3%, menor que el 7.4% del periodo del año anterior, mientras que un aumento en la razón de capital Tier 1 fue compensado por un aumento en la Exposición de Apalancamiento Total. Durante el primer trimestre de 2017, Citigroup recompró aproximadamente 30 millones de acciones comunes y retornó un total de aproximadamente \$2.2 mil millones de dólares a los accionistas comunes en la forma de recompra de acciones comunes y dividendos.

Banca de Consumo Global	1T'17	4T'16	1T'16	TvsT%	AvsA%
(\$ en millones de dólares, salvo que se indique algo diferente)					
América del Norte	4,944	5,059	4,830	(2)%	2%
América Latina	1,151	1,212	1,229	(5)%	(6)%
Asia ^(a)	1,722	1,696	1,655	2%	4%
Ingresos Totales	\$7,817	\$7,967	\$7,714	(2)%	1%
Gastos	\$4,415	\$4,356	\$4,401	1%	-
Pérdidas Crediticias Netas	1,603	1,516	1,371	6%	17%
Creación / (Liberación) de Reser ^(b) vas Crediticias	183	161	86	14%	NS
Reserva para Prestaciones y Reclamaciones	29	32	28	(9)%	4%
Total de Costo Crediticio	\$1,815	\$1,709	\$1,485	6%	22%
Utilidad Neta	\$1,002	\$1,224	\$1,192	(18)%	(16)%
Utilidad por Operaciones Continuas					
América del Norte	627	810	833	(23)%	(25)%
América Latina	130	154	146	(16)%	(11)%
Asia ^(a)	246	261	215	(6)%	14%
Indicadores Clave (\$MM)					
Promedio de Créditos de Banca al Menudeo	139	138	140	1%	(1)%
Promedio de Depósitos de Banca al Menudeo	304	301	294	1%	3%
Inversiones Activos Bajo Administración	147	138	140	7%	5%
Promedio de créditos de tarjetas	151	149	131	1%	15%
Ventas por Adquisición de Tarjetas	112	125	85	(10)%	33%

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 las actividades de la GCB en algunos países de Europa, para todos los periodos

(b) Incluye reserva para compromisos crediticios no fondeados.

Banca de Consumo Global

Los **ingresos de GCB** de \$7.8 mil millones de dólares aumentaron 1%. En dólares constantes, los ingresos aumentaron 3%, impulsados por un aumento de 2% en la *GCB de América del Norte* y un aumento de 3% en la *GCB internacional*.

La **utilidad neta de GCB** disminuyó 16% a \$1.0 mil millones de dólares, mientras que los mayores ingresos fueron más que compensados por mayores costos crediticios. Los gastos operativos permanecieron principalmente estables en \$4.4 mil millones de dólares, y aumentaron 1% en dólares constantes, impulsados por la adición de la cartera de Costco, crecimiento en el volumen e inversiones continuas, parcialmente compensado por ahorros de eficiencia en curso y menores costos de reposicionamiento.

Los **ingresos de la GCB de América del Norte** de \$4.9 mil millones de dólares aumentaron 2%, con mayores ingresos en las tarjetas marca Citi, parcialmente compensado por disminuciones en los servicios al menudeo y la banca al menudeo. Los ingresos de tarjetas marca Citi de \$2.1 mil millones de dólares aumentaron 13%, reflejando la incorporación de la cartera Costco y un modesto crecimiento orgánico, compensado por el impacto de las cuentas del día. Los ingresos de los servicios al menudeo de Citi de \$1.6 mil millones de dólares disminuyeron 5% impulsado por la ausencia de ganancias en las ventas de dos carteras en el primer trimestre de 2016. Los ingresos de la banca al menudeo disminuyeron 3% principalmente debido a menores ingresos hipotecarios parcialmente compensados por el crecimiento en créditos, depósitos y activos en custodia promedio.

La **utilidad neta de la GCB de América del Norte** fue de \$627 millones de dólares, un 25% 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 3% 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 y menores costos de reposicionamiento.

El costo crediticio de la GCB de América del Norte aumentó 33% hasta \$1.4 mil millones de dólares. La creación de reservas para pérdidas crediticias neta en el primer trimestre de 2017 fue de \$159 millones de dólares, comparado con una creación de \$79 millones de dólares en el periodo del año anterior, apoyando en gran medida el crecimiento en volúmenes. 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 los procesos de cobranza en los negocios de tarjetas.

Los ingresos de la GCB Internacional se mantuvieron prácticamente sin cambios en \$2.9 mil millones de dólares. En dólares constantes, los ingresos aumentaron 3%. Sobre dicha base, los ingresos en *GCB de América Latina* de \$1.2 mil millones de dólares aumentaron 4%, impulsado por un crecimiento en créditos y depósitos al menudeo, así como por márgenes por depósitos mejorados, parcialmente compensados por menores ingresos de tarjetas. Los ingresos de la *GCB de Asia* de \$1.7 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 aumentó 4% hasta \$375 millones de dólares. En dólares constantes, la utilidad neta aumentó 12%, impulsado por mayores ingresos y menores gastos, parcialmente compensados por mayores costos crediticios. Los gastos de operación disminuyeron 3% en una base reportada y fueron 1% menores respecto del periodo del año anterior en dólares constantes. Los costos crediticios disminuyeron 1% en una base reportada y aumentaron 6% en dólares constantes. Sobre dicha base, la creación neta de reservas para pérdidas crediticias fue de \$24 millones de dólares, en comparación con \$2 millones de dólares en el periodo del año anterior, las pérdidas crediticias netas disminuyeron en 1% y la tasa de pérdidas crediticias netas fue de 1.58% del promedio de créditos, la cual aumentó de 1.55% en el periodo del año anterior.

Grupo de Clientes Institucionales (\$ en millones de dólares)	1T'17	4T'16	1T'16	TvsT%	AvsA%
Soluciones de Tesorería e Intermediación	2,075	2,009	1,903	3%	9%
Banca de Inversión	1,214	1,131	873	7%	39%
Banca Privada	744	671	684	11%	9%
Crédito Corporativo ^(a)	434	448	448	(3)%	(3)%
Total de Banca	4,467	4,259	3,908	5%	14%
Mercados de Renta Fija	3,622	2,957	3,051	22%	19%
Mercado de Capitales	769	685	697	12%	10%
Servicios de Valores	543	529	561	3%	(3)%
Otros	(160)	(139)	(256)	(15)%	38%
Total de Servicios de Mercados y Valores	4,774	4,032	4,053	18%	18%
Ingresos de Productos ^(a)	\$9,241	\$8,291	\$7,961	11%	16%
Ganancia / (Pérdida) en Coberturas Crediticias	(115)	(107)	(66)	(7)%	(74)%
Total de Ingresos	\$9,126	\$8,184	\$7,895	12%	16%
Gastos	\$4,945	\$4,634	\$4,872	7%	1%
Pérdidas Crediticias Netas	25	119	211	(79)%	(88)%
Creación / (Liberación) de Reservas Crediticias ^(b)	(230)	(15)	179	NM	NM
Total de Costos Crediticios	\$(205)	\$104	\$390	NM	NM
Utilidad Neta	\$2,996	\$2,369	\$1,859	26%	61%
Ingresos					
América del Norte	3,455	2,949	2,980	17%	16%
EMOA	2,807	2,605	2,167	8%	30%
América Latina	1,127	994	962	13%	17%
Asia	1,737	1,636	1,786	6%	(3)%
Utilidad por Operaciones Continuas					
América del Norte	1,100	877	546	25%	NM
EMOA	855	647	374	32%	NM
América Latina	475	343	330	38%	44%
Asia	581	514	619	13%	(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 \$9.1 mil millones de dólares aumentaron 16%, impulsado tanto por los ingresos de *Banca* y de *Servicios de Mercados y Valores*.

Ingresos de la Banca de \$4.4 mil millones de dólares aumentaron 13% (incluyendo ganancia / (pérdida) en coberturas crediticias)⁸. Excluyendo ganancia / (pérdida) en coberturas crediticias de *Crédito Corporativo*, los ingresos de *Banca* de \$4.5 mil millones de dólares aumentaron 14%. Los ingresos de *Soluciones de Tesorería e Intermediación* (por sus siglas en inglés, *TTS*) de \$2.1 mil millones de dólares aumentaron 9%, reflejando un fuerte crecimiento de tasas, mayores volúmenes y márgenes mejorados. Los ingresos por *Banca de Inversión* de \$1.2 mil millones de dólares aumentaron 39% en comparación con el período del año anterior. Los ingresos por consultoría aumentaron un 8% a 246 millones de dólares, los ingresos por suscripción de deuda aumentaron un 39% a \$733 millones de dólares y los ingresos de suscripción de capital casi se duplicaron a \$235 millones de dólares. Los ingresos de la *Banca Privada* aumentaron un 9% a \$744 millones de dólares, impulsados por el crecimiento de los créditos y depósitos y debido a márgenes mejorados. Los ingresos de *Crédito Corporativo* de \$434 millones de dólares disminuyeron 3% (excluyendo ganancia / (pérdida) en coberturas crediticias) en menores volúmenes promedio.

Los ingresos de Servicios de Mercados y Valores de \$4.8 mil millones de dólares aumentaron 18%. Los ingresos de *Mercados de Renta Fija* de \$3.6 mil millones de dólares en el primer trimestre de 2017 aumentaron 19%, impulsado tanto por las tasas y las divisas, así como por los productos de márgenes. Los ingresos de *Mercados de Capitales* de \$769 millones de dólares aumentaron 10%, impulsados por una mejora en los derivados. Los ingresos de *Servicios de Valores* de \$543 millones de dólares disminuyeron 3% impulsados por desinversiones de períodos anteriores; sin embargo, excluyendo las desinversiones, los ingresos aumentaron un 12% debido a mayores saldos de depósitos y al crecimiento de los activos bajo custodia.

La utilidad neta de ICG de \$3.0 mil millones de dólares aumentó 61%, impulsado por los mayores ingresos y menor costo crediticio, parcialmente compensado por mayores gastos de operación. Los gastos de operación del *ICG* aumentaron 1% a \$4.9 mil millones de dólares, ya que la mayor compensación basada en el desempeño se compensó parcialmente con menores costos de reposicionamiento y por el beneficio de la conversión de divisas. El costo crediticio del *ICG* fue un beneficio neto de \$205 millones de dólares, en comparación con un costo de \$390 millones de dólares en el período del año anterior. El costo crediticio del *ICG* incluyó pérdidas crediticias netas de \$25 millones de dólares (\$211 millones de dólares en el período del año anterior) y una liberación de reservas de pérdidas crediticias netas de \$230 millones de dólares (la creación de reserva para pérdidas crediticias netas de \$179 millones de dólares en el periodo del año anterior para exposiciones relacionadas con energía). La mejora del costo crediticio se debió a la mejora de las calificaciones netas y a la continua estabilidad de los precios de mercancías básicas.

El promedio de créditos de ICG creció 2% a \$302 mil millones de dólares. En dólares constantes, los créditos promedio aumentaron 3%.

El promedio de depósitos de ICG aumentó 2% a \$620 mil millones de dólares. En dólares constantes, los depósitos al final del periodo aumentaron 3%.

Corporativo / Otro (\$ en millones de dólares, salvo que se indique lo contrario)	1T'17	4T'16	1T'16	TvsT%	Avs%
Ingresos	\$1,177	\$861	\$1,946	37%	(40)%
Gastos	\$1,117	\$1,130	\$1,250	(1)%	(11)%
Pérdidas Crediticias Netas	81	61	142	33%	(43)%
Creación / (Liberación) de Reservas Crediticias ^(a)	(30)	(82)	(32)	63%	6%
Reserva para Prestaciones y Reclamaciones	1	-	60	100%	(98)%
Total de Costos Crediticios	\$52	\$(21)	\$170	NM	(69)%
Ingresos Netos	\$92	\$(20)	\$450	NM	(80)%
Activos Al Final del Periodo (\$MM)	96	103	124	(7)%	(23)%
Créditos Al Final del Periodo (\$MM)	29	33	45	(12)%	(35)%
Depósitos Al Final del Periodo (\$MM)	19	18	25	7%	(23)%

(a) Incluye reserva para compromisos crediticios no fondeados

Corporativo / Otro

Los ingresos de Corporativo /Otro de \$1.2 mil millones de dólares disminuyeron 40% desde el periodo del año anterior, impulsado por la escasez de activos y la actividad de desinversión, así como por un menor ingreso de la actividad de cobertura relacionada con la tesorería. Los ingresos del trimestre actual incluyeron aproximadamente \$750 millones de dólares de ganancias por ventas de activos que más que compensaron un cargo de aproximadamente \$300 millones de dólares relacionado con la ya anunciada salida de operaciones del servicio hipotecario de Citigroup en los Estados Unidos. Al final del primer trimestre de 2017, los activos de *Corporativos/Otro* fueron de \$96 mil millones de dólares, un 23% menos que en el mismo período del año anterior y un 7% menos que en el trimestre anterior, debido principalmente a la continua disminución de los activos que fueron heredados.

La utilidad neta de Corporativo /Otro fue de \$92 millones de dólares, comparada con los \$450 millones de dólares en el periodo del año anterior, reflejando menores ingresos, parcialmente compensados por menores gastos operativos y menores costos crediticios. Los gastos operativos de *Corporativo/Otro* disminuyeron un 11% a \$1.1 mil millones de dólares, debido principalmente a la liquidación de los activos heredados, parcialmente compensados por aproximadamente \$100 millones de dólares de gastos episódicos relacionados con la salida de las operaciones del servicio hipotecario de Citigroup en los Estados Unidos.

Costo Crediticio de Corporativo /Otro fue de \$52 millones de dólares, comparado con \$170 millones de dólares en el periodo del año anterior. Las pérdidas crediticias netas disminuyeron 43% a \$81 millones de dólares, reflejando el impacto de la actividad de desinversión continua así como una mejora continua en la cartera hipotecaria de América del Norte, y las reservas para prestaciones y reclamaciones disminuyeron en \$59 millones de dólares a \$1 millón de dólares, relegando menores activos relacionados con seguros. La liberación de la reserva para pérdidas crediticias netas permaneció prácticamente sin cambios.

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 32140614.

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

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 Cuarto Trimestre de 2016, están disponibles en la página de Internet de Citigroup en www.citigroup.com

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	1T'17	4T'16	1T'16
(\$ en millones de dólares)			
Ingresos Reportados	\$18,120	\$17,012	\$17,555
Impacto de la Conversión FX	-	55	(157)
Ingresos en Dólares Constantes	\$18,120	\$17,067	\$17,399
Utilidad Neta Reportada	\$4,090	\$3,573	\$3,501
Menos: dividendos preferentes	301	320	210
Utilidad Neta Disponible a Accionistas Comunes	\$3,789	\$3,253	\$3,291
Recompra de Acciones Comunes	1,784	4,284	1,312
Dividendos Comunes	444	454	149
Total de Capital Retornado a Accionistas comunes	\$2,228	\$4,738	\$1,461
Razón de pago	59%	146%	44%
TCE Promedio	\$180,288	\$181,709	\$181,336
Menos: DTAs promedio netos excluidos de Capital CET1	28,951	28,532	29,988
TCE Promedio excluyendo DTAs netos excluidos de Capital CET1	\$151,337	\$153,177	\$151,348
RoTCE	8.5%	7.1%	7.3%
RoTCE excluyendo DTAs netos excluidos de Capital CET1	10.2%	8.4%	8.7%

Nota: Los totales pueden no sumar debido a redondeo.

Apéndice B

Citigroup	1T'17	4T'16	1T'16
(\$ en miles de millones de dólares)			
Créditos Reportados al Final del Periodo	\$629	\$624	\$619
Impacto de la Conversión FX	-	8	(5)
Créditos al Final del Periodo en Dólares Constantes	\$629	\$632	\$614
Depósitos Reportados al Final del Periodo	\$950	\$929	\$935
Impacto de la Conversión FX	-	10	(11)
Depósitos al Final del Periodo en Dólares Constantes	\$950	\$940	\$924
Nota: Los totales pueden no sumar debido a redondeo			
Banca de Consumo Global	1T'17	4T'16	1T'16
(\$ en miles de millones de dólares)			
Créditos Reportados al Final del Periodo	\$291	\$292	\$272
Impacto de la Conversión FX	-	5	(2)
Créditos al Final del Periodo en Dólares Constantes	\$291	\$297	\$270
Depósitos Reportados al Final del Periodo	\$311	\$300	\$301
Impacto de la Conversión FX	-	5	(3)
Depósitos al Final del Periodo en Dólares Constantes	\$311	\$305	\$298
Nota: Los totales pueden no sumar debido a redondeo			
Grupo de Clientes Institucionales	1T'17	4T'16	1T'16
(\$ en miles de millones de dólares)			
Promedio de Créditos Reportados	\$302	\$304	\$295
Impacto de la Conversión FX	-	0	(2)
Promedio de Créditos en Dólares Constantes	\$302	\$304	\$293
Depósitos Reportados al Final del Periodo	\$620	\$612	\$609
Impacto de la Conversión FX	-	5	(8)
Depósitos al Final del Periodo en Dólares Constantes	\$620	\$617	\$601
Nota: Los totales pueden no sumar debido a redondeo			

Apéndice B (Cont.)

Banca de Consumo Internacional	1T'17	4T'16	1T'16
(\$ en millones de dólares)			
Ingresos Reportados	\$2,873	\$2,908	\$2,884
Impacto de la Conversión FX	-	29	(103)
Ingresos en Dólares Constantes	\$2,873	\$2,937	\$2,781
Gastos Reportados	\$1,839	\$1,819	\$1,901
Impacto de la Conversión FX	-	19	(42)
Gastos en Dólares Constantes	\$1,839	\$1,838	\$1,859
Costos Crediticios Reportados	\$460	\$479	\$464
Impacto de la Conversión FX	-	6	(30)
Costos Crediticios en Dólares Constantes	\$460	\$485	\$434
Utilidad Neta Reportada	\$375	\$413	\$359
Impacto de la Conversión FX	-	3	(25)
Utilidad Neta en dólares Constantes	\$375	\$416	\$334

Nota: Los totales pueden no sumar debido a redondeo.

Banca de Consumo de Latinoamérica	1T'17	4T'16	1T'16
(\$ en millones de dólares)			
Ingresos Reportados	\$1,151	\$1,212	\$1,229
Impacto de la Conversión FX	-	8	(122)
Ingresos en Dólares Constantes	\$1,151	\$1,220	\$1,107
Gastos Reportados	\$659	\$688	\$718
Impacto de la Conversión FX	-	4	(57)
Gastos en Dólares Constantes	\$659	\$692	\$661

Nota: Los totales pueden no sumar debido a redondeo.

Banca de Consumo de Asia	1T'17	4T'16	1T'16
(\$ en millones de dólares)			
Ingresos Reportados	\$1,722	\$1,696	\$1,655
Impacto de la Conversión FX	-	21	19
Ingresos en Dólares Constantes	\$1,722	\$1,717	\$1,674
Gastos Reportados	\$1,180	\$1,131	\$1,183
Impacto de la Conversión FX	-	15	15
Gastos en Dólares Constantes	\$1,180	\$1,146	\$1,198

Nota: Los totales pueden no sumar debido a redondeo.

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

Apéndice C

(\$ en millones de dólares)	31/03/2017 ⁽¹⁾	31/12/2016	31/03/2016
Capital Común de los Accionistas de Citigroup ⁽²⁾	\$209,063	\$206,051	\$209,947
Más: Participaciones no Controladoras Calificadas.	133	129	143
Ajustes de Capital Regulatorio y Deducciones:			
Menos:			
Pérdidas netas acumuladas no realizadas en coberturas de flujo de efectivo, netas de impuestos ⁽³⁾	(562)	(560)	(300)
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 ⁽⁴⁾	(173)	(61)	562
Activos Intangibles:			
Crédito Mercantil, neto de pasivos por impuestos diferidos relacionados (DTLs) ⁽⁵⁾	21,448	20,858	21,935
Activos intangibles identificables distintos de derechos por servicios hipotecarios, (por sus siglas en inglés, MSRs) netos de DTLs relacionados	4,738	4,876	3,332
Activos netos de planes de pensión de beneficios definidos	836	857	870
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	21,077	21,337	23,414
Excedente de 10%/15% limitaciones para otros DTAs, ciertas inversiones en capital común y MSRs ⁽⁶⁾	8,997	9,357	7,254
Capital Común Tier 1 (por sus siglas en inglés, CET1)	\$152,835	\$149,516	\$153,023
Activos Ponderados al Riesgo (por sus siglas en inglés, RWA)	\$1,193,983	\$1,189,680	\$1,239,575
Razón de Capital Común Tier 1 (CET1 / RWA)	12.8%	12.6%	12.3%

Nota: La razón de Capital Común Tier 1 de Citi y componentes relacionados refleja una implementación total de las Reglas de Basilea III de los E.U.A. Los Activos Ponderados al Riesgo están basados en los Enfoques Avanzados de Basilea III para determinar los activos ponderados al riesgo totales.

- (1) Preliminar.
- (2) Excluye costos de emisión relacionados con acciones preferentes en circulación, de conformidad con los requisitos de reporte de la Junta de la Reserva Federal.
- (3) El Capital Común Tier 1 es ajustado para ganancias (pérdidas) acumuladas netas no realizadas sobre coberturas de flujo de efectivo incluidas en otra utilidad integral acumulada que se relacionan con la cobertura de partidas no reconocidas a valor razonable en el balance general.
- (4) 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.
- (5) Incluye crédito mercantil "añadido" en la valuación de inversiones de capital común significativas en instituciones financieras no consolidadas.
- (6) 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)	31/03/2017 ⁽¹⁾	31/12/2016	31/03/2016
Capital Común Tier 1 (por sus siglas en inglés, CET1)	\$152,835	\$149,516	\$153,023
Capital Tier 1 Adicional (por sus siglas en inglés, AT1) ⁽²⁾	19,756	19,874	18,119
Total de Capital Tier 1 (T1C) (CET1 + AT1)	\$172,591	\$169,390	\$171,142
Exposición Total de Apalancamiento (TLE)	\$2,364,242	\$2,345,391	\$2,300,427
Razón de Apalancamiento Complementario (T1C / TLE)	7.3%	7.2%	7.4%

Nota: La razón de apalancamiento complementario de Citi y los componentes relacionados, reflejan una implementación total de las Reglas de Basilea III de E.U.A.

- (1) Preliminar.
- (2) El Capital Tier 1 Adicional incluye principalmente acciones preferentes perpetuas calificadas y valores fiduciarios preferentes calificados.

Apéndice E

(\$ en millones, excepto montos por acción)

	31/03/2017 ⁽¹⁾	31/12/2016	31/03/2016
Total de Capital Contable de Citigroup	\$228,132	\$225,120	\$227,522
Menos: Acciones Preferentes	19,253	19,253	17,753
Capital Común	\$208,879	\$205,867	\$209,769
Menos:			
Crédito Mercantil	22,265	21,659	22,575
Activos Intangibles (distintos de MSRs)	5,013	5,114	3,493
Crédito Mercantil y Activos Intangibles (distintos de MSRs) relacionados con Activos Conservados para su Venta	48	72	30
Capital Común Tangible (por sus siglas en inglés, TCE)	\$181,553	\$179,022	\$183,671
Acciones Comunes en Circulación (por sus siglas en inglés, CSO)	2,753	2,772	2,935
Valor Tangible en Libros por Acción (TCE / CSO)	\$65.94	\$64.57	\$62.58

(1) Preliminar.

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) excluyendo los activos de impuestos diferidos (DTA) son medidas financieras no conforme a GAAP. 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