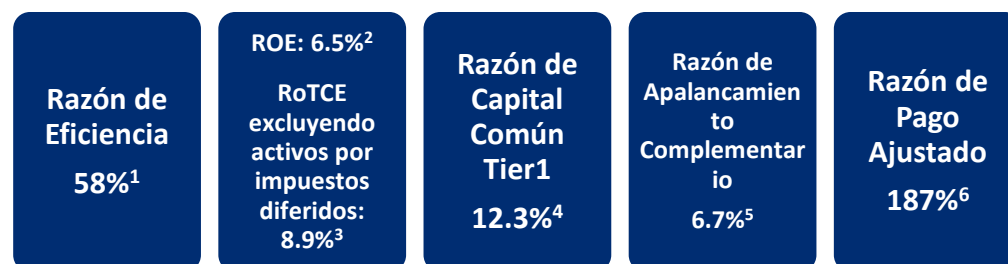


Para su publicación inmediata
Citigroup Inc. (NYSE: C; BMV: C)
16 de enero de 2018



RESULTADOS Y MÉTRICAS CLAVE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2017



PÉRDIDA NETA DE \$18.3 MIL MILLONES DE DÓLARES (\$7.15 DÓLARES POR ACCIÓN)

**EXCLUYENDO EL IMPACTO ESTIMADO DE LA REFORMA FISCAL⁷,
UTILIDAD NETA DE \$3.7 MIL MILLONES DE DÓLARES (\$1.28 DÓLARES POR ACCIÓN)**

INGRESOS POR \$17.3 MIL MILLONES DE DÓLARES

GENERÓ RENDIMIENTOS PO \$6.3 MIL MILLONES DE DÓLARES DE CAPITAL A LOS ACCIONISTAS COMUNES EN EL CUARTO TRIMESTRE Y \$17.1 MIL MILLONES DE DÓLARES EN TODO EL EJERCICIO 2017

RECOMPRÓ 74 MILLONES DE ACCIONES COMUNES EN EL CUARTO TRIMESTRE Y 214 MILLONES EN TODO EL EJERCICIO 2017

**VALOR EN LIBROS POR ACCIÓN DE \$70.85 DÓLARES
VALOR TANGIBLE EN LIBROS POR ACCIÓN DE \$60.40 DÓLARES⁸**

COMENTARIOS DEL DIRECTOR GENERAL

Michael Corbat, Director General de Citi, dijo, "Mientras nuestros resultados para el cuarto trimestre reflejaron el impacto de un cargo significativo distinto a efectivo debido a la reforma fiscal, el impacto en nuestro capital regulatorio fue mucho menos significativo. La reforma fiscal no cambia nuestras metas de rendimiento de capital ya que continuamos comprometidos con devolver al menos \$60 mil millones de dólares de capital en los ciclos de Análisis y Revisión de Capital Integral (por sus siglas en inglés, CCAR), sujeto a aprobación regulatoria. La reforma fiscal no sólo lleva a una utilidad neta más alta y mayores rendimientos, sino que también sirve para fortalecer nuestra capacidad de generación de capital en adelante.

"Cerramos este importante año con utilidades operativas sólidas de \$3.7 mil millones de dólares en el cuarto trimestre, o \$1.28 dólares por acción. Aumentamos los créditos en nuestras franquicias de Consumo e Institucional y continuamos viendo buen progreso a lo largo de los productos y regiones geográficas en los que hemos venido invirtiendo.

"Desde un punto de vista operativo para todo el año, generamos \$15.8 mil millones de dólares en utilidad neta, lo cual fue cerca de \$1 mil millones de dólares más que en 2016. Y nuestras utilidades por acción fueron por \$5.33 dólares, un aumento de 13% respecto de 2016. También conseguimos un progreso sólido hacia los objetivos que incluimos durante nuestro Día del Inversionista en julio. Los ingresos crecieron y una sólida administración del gasto nos llevó a una Razón de Eficiencia para todo el año de 57.7%, una mejora de más de 150 puntos base respecto de 2016. Y nuestro Rendimiento sobre Capital Común Tangible incluyendo y excluyendo activos por impuestos diferidos (por sus siglas en inglés, DTA) aumentó a 8.1% y 9.6%, respectivamente," concluyó el señor Corbat.

Nueva York, 16 de enero de 2018 – Citigroup Inc. reportó al día de hoy una pérdida neta para el cuarto trimestre de 2017 de \$18.3 mil millones de dólares, o \$7.15 dólares por acción diluida, sobre ingresos de \$17.3 mil millones de dólares. Lo anterior en comparación con la utilidad neta de \$3.6 mil millones de dólares, o \$1.14 dólares por acción diluida, sobre ingresos de \$17.0 mil millones de dólares para el cuarto trimestre de 2016.

La pérdida neta de \$18.3 mil millones de dólares, o \$7.15 dólares por acción, incluyó un cargo por una sola vez, no en efectivo, de \$22 mil millones de dólares, u \$8.43 dólares por acción, registrado en la línea de impuestos dentro de *Corporativo / Otros*, relacionado con la promulgación de la Ley de Recortes Fiscales y Empleos (*Tax*

Cuts and Jobs Act (Reforma Fiscal)⁷. Este cargo se compone de \$19 mil millones de dólares relacionados con la revaluación de los activos por impuestos diferidos de Citi (pro sus siglas en inglés, DTA) derivados de una menor tasa fiscal corporativa en E.U.A. y un cambio a un régimen fiscal territorial, y \$3 mil millones de dólares relacionados con la repatriación esperada de utilidades no remitidas de subsidiarias extranjeras. Excluyendo el impacto de la Reforma Fiscal, la utilidad neta por \$3.7 mil millones de dólares aumentó 4% en comparación con el periodo del ejercicio anterior. Las utilidades por acción aumentaron 12% a \$1.28 dólares, impulsadas por una mayor utilidad neta y una reducción de 7% en las acciones diluidas promedio en circulación. Estos resultados incluyen un beneficio neto combinado de casi \$0.08 dólares por acción, registrado en *Corporativo / Otros*, relacionado con conceptos distintivos que resultaron en una tasa fiscal menor a la esperada, así como una pérdida por una sola vez en operaciones discontinuadas.

Para el ejercicio completo de 2017, Citigroup reportó una pérdida neta por \$6.2 mil millones de dólares sobre ingresos por \$71.4 mil millones de dólares, en comparación con la utilidad neta de \$14.9 mil millones de dólares sobre ingresos de \$69.9 mil millones de dólares para el ejercicio completo de 2016. Excluyendo el impacto de la Reforma Fiscal, la utilidad neta de Citigroup de \$15.8 mil millones de dólares aumentó 6% en comparación con el ejercicio anterior.

A lo largo del resto de este comunicado, la utilidad neta de Citigroup y de *Corporativo / Otros* y la tasa fiscal efectiva de Citigroup, se presentan sobre una base reportada y ajustada, excluyendo el impacto de la Reforma Fiscal. Para información adicional sobre este ajuste así como para otras medidas financieras no conforme a GAAP que se utilizan en este comunicado, véanse los Apéndices y Notas al Pie de este comunicado. Las comparaciones en porcentajes se calcularon para el cuarto trimestre de 2017 en comparación con el cuarto trimestre de 2016, salvo que se especifique de otro modo.

Citigroup	4T'17	3T'17	4T'16	TvsT%	AvsA% 2017	2016	%
(\$ en millones de dólares, salvo que se indique algo diferente)							
Banca de Consumo Global	8,412	8,433	7,967	-	6%	32,697	31,519 4%
Grupo de Clientes Institucionales	8,097	9,231	8,184	(12)%	(1)%	35,667	33,227 7%
Corporativo / Otros	746	509	861	47%	(13)%	3,085	5,129 (40)%
Ingresos Totales	\$17,255	\$18,173	\$17,012	(5)%	1%	\$71,449	\$69,875 2%
Gastos	\$10,083	\$10,171	\$,120	(1)%	-	\$41,237	\$41,416 -
Pérdidas Crediticias Netas	1,880	1,777	1,696	6%	11%	7,076	6,561 8%
Creación / (Liberación) de Reservas Crediticias ^(a)	165	194	64	(15)%	NM	266	217 23%
Reserva para Prestaciones y Reclamaciones	28	28	32	-	(13)%	109	204 (47)%
Costo Crediticio Total	\$2,073	\$1,999	\$1,792	4%	16%	\$7,451	\$6,982 7%
Utilidad por Operaciones Continuas antes de Impuestos	\$5,099	\$6,003	\$5,100	(15)%	-	\$22,761	\$21,477 6%
Reserva para Impuestos a la Utilidad	23,270	1,866	1,509	NM	NM	28,794	6,444 NM
Utilidad (Pérdida) por Operaciones Continuas	\$(18,171)	\$4,137	\$3,591	NM	NM	\$(6,033)	\$15,033 NM
Utilidad (Pérdida) Neta por Operaciones Discontinuas	(109)	(5)	(3)	NM	NM	(111)	(58) (91)%
Participación No Controlada	19	(1)	15	NM	27%	60	63 (5)%
Utilidad (Pérdida) Neta de Citigroup	\$(18,299)	\$4,133	\$3,573	NM	NM	\$(6,204)	\$14,912 NM
Utilidad Neta Ajustada^(a)	\$3,701	\$4,133	\$3,573	(10)%	4%	\$15,796	\$14,912 6%
Ingresos							
América del Norte	8,155	8,832	8,008	(8)%	2%	33,898	32,272 5%
EMOA	2,393	2,655	2,605	(10)%	(8)%	10,692	9,855 8%
América Latina	2,329	2,429	2,206	(4)%	6%	9,368	8,899 5%
Asia	3,632	3,748	3,332	(3)%	9%	14,406	13,720 5%
Corporativo / Otros	746	509	861	47%	(13)%	3,085	5,129 (40)%
Utilidad por Operaciones Continuas							
América del Norte	1,756	1,977	1,687	(11)%	4%	7,242	6,733 8%
EMOA	424	746	647	(43)%	(34)%	2,804	2,365 19%
América Latina	485	544	497	(11)%	(2)%	2,103	2,087 1%
Asia	885	969	775	(9)%	14%	3,560	3,294 8%
Corporativo / Otros	(21,721)	(99)	(15)	NM	NM	(21,742)	554 NM
Activos al Final del Periodo (\$MM)	1,843	1,889	1,792	(2)%	3%	1,843	1,792 3%
Créditos al Final del Periodo (\$MM)	667	653	624	2%	7%	667	624 7%
Depósitos al Final del Periodo (\$MM)	960	964	929	-	3%	960	929 3%
Razón de Capital Común Tier 1	12.3%	13.0%	12.6%				
Razón de Apalancamiento Complementario	6.7%	7.1%	7.2%				
Rendimiento sobre Capital Común Promedio	36.3)%	7.3%	6.2%				
Valor en libros por Acción	\$70.85	\$78.81	\$74.26	(10)%	(5)%		
Valor Tangible en Libros por Acción	\$60.40	\$68.55	\$64.57	(12)%	(6)%		

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

(a) Incluye reserva para compromisos crediticios no fondeados.

(b) Excluye el impacto de la Reforma Fiscal en el 4T'17 y el año 2017 completo. Para información adicional, favor de consultar el Anexo A y Nota al Pie de Página 7

Citigroup

Los **ingresos de Citigroup** por \$17.3 mil millones de dólares en el cuarto trimestre de 2017 aumentaron 1%, impulsados por crecimiento agregado de 2% en *Banca de Consumo Global* (por sus siglas en inglés, GCB) y en *Grupo de Clientes Institucionales* (por sus siglas en inglés, ICG), parcialmente compensados por una disminución de 13% en *Corporativo / Otros*, principalmente debido a la continua reducción de activos heredados.

Los **gastos de operación de Citigroup** se mantuvieron principalmente sin cambios en \$10.1 mil millones de dólares en el cuarto trimestre de 2017, toda vez que gastos mayores relacionados con volumen e inversiones continuas fueron compensados por ahorros por eficiencias y la reducción de activos heredados.

El **costo crediticio de Citigroup** en el cuarto trimestre de 2017 fue de \$2.1 mil millones de dólares, un aumento de 16%, debido a un aumento en las pérdidas crediticias netas de \$184 millones de dólares, principalmente debido a crecimiento de volumen y estacionalidad en tarjetas y un cargo episódico en ICG, así como una constitución mayor de reservas para pérdidas crediticias.

La **pérdida neta de Citigroup** por \$18.3 mil millones de dólares en el cuarto trimestre de 2017, en comparación con la utilidad neta de \$3.6 mil millones de dólares en el periodo del ejercicio anterior, reflejó principalmente el

impacto de la Reforma Fiscal. Excluyendo el impacto de la Reforma Fiscal, la utilidad neta de Citigroup aumentó a \$3.7 mil millones de dólares, toda vez que los mayores ingresos y la tasa fiscal menor más que compensaron el mayor costo crediticio y la pérdida por una sola ocasión en operaciones discontinuadas. Incluyendo el impacto de la Reforma Fiscal, la tasa fiscal efectiva de Citigroup en el cuarto trimestre de 2017 no fue significativa. Excluyendo el impacto de la Reforma Fiscal, la tasa fiscal efectiva de Citigroup en el cuarto trimestre de 2017 fue de 24.9% en comparación con 29.6% en el cuarto trimestre de 2016.

La **reserva para pérdidas crediticias de Citigroup** fue de \$12.4 mil millones de dólares al final del trimestre, o 1.87% del total de créditos, en comparación con \$12.1 mil millones de dólares, o 1.94% del total de créditos, al final del periodo del ejercicio anterior. El total de activos no productivos disminuyó 17% respecto del periodo del ejercicio anterior a \$4.8 mil millones de dólares. Los créditos al consumo no productivos disminuyeron 15% a \$2.7 mil millones de dólares y los créditos corporativos no productivos disminuyeron 20% a \$1.9 mil millones de dólares.

Los **créditos al final del periodo de Citigroup** fueron de \$667 mil millones de dólares al final del trimestre, un aumento de 7% respecto del periodo del ejercicio anterior. Excluyendo el impacto de la conversión de moneda extranjera⁹, los créditos al final del periodo de Citigroup aumentaron 5%, toda vez que el crecimiento agregado de 7% en *ICG* y *GCB* fue parcialmente compensado por la continua disminución de activos heredados en *Corporativo / Otros*.

Los **depósitos de Citigroup al final del periodo** fueron de \$960 mil millones de dólares al final del trimestre, un aumento de 3%. En dólares constantes, los depósitos de Citigroup aumentaron 1%, toda vez que un aumento de 2% en *ICG* fue ligeramente compensado por una disminución en *Corporativo / Otros*, y *GCB* se mantuvo principalmente sin cambios.

El **valor en libros por acción de Citigroup** fue de \$70.85 dólares y el valor tangible en libros por acción fue de \$60.40 dólares, cada uno al final del trimestre, que representan disminuciones de 5% y 6%, respectivamente, reflejando principalmente el impacto estimado de la Reforma Fiscal. Al final del trimestre, la razón de Capital del Capital Común Tier 1 de Citigroup (por sus siglas en inglés, CET1) fue de 12.3%, una disminución respecto del 13.0% de manera secuencial, impulsado principalmente por el rendimiento de capital a accionistas comunes y el impacto de la Reforma Fiscal (una disminución de aproximadamente \$6 mil millones de dólares de Capital CET1 o 40 pbs a la razón de Capital CET1 Capital). La Razón de Apalancamiento Complementario de Citigroup para el cuarto trimestre de 2017 fue de 6.7%, una disminución respecto del 7.1% de manera secuencial, debido a una disminución en el Capital Tier 1 así como por un aumento en la Exposición de Apalancamiento Total. Durante el cuarto trimestre de 2017, Citigroup compró 74 millones de acciones comunes y distribuyó un total de \$6.3 mil millones de dólares a accionistas comunes en la forma de recompras de acciones comunes y dividendos.

Banca de Consumo Global	4Q'17	3Q'17	4Q'16	TvsT%	AvsA%	2017	2016	%A
(\$ en millones de dólares, salvo que se indique algo diferente)								
América del Norte	5,180	5,194	5,059	-	2%	20,262	19,759	3%
América Latina	1,341	1,370	1,212	(2)%	11%	5,152	4,922	5%
Asia ^(a)	1,891	1,869	1,696	1%	11%	7,283	6,838	7%
Ingresos Totales	\$8,412	\$8,433	\$7,967	-	6%	\$32,697	\$31,519	4%
Gastos	\$4,521	\$4,410	\$4,356	3%	4%	\$17,843	\$17,483	2%
Pérdidas Crediticias Netas	1,640	1,704	1,516	(4)%	8%	6,562	5,610	17%
Creación (liberación) de Reservas Crediticias ^(b)	175	481	161	(64)%	9%	963	711	35%
Reserva para Prestaciones y Reclamaciones	36	28	32	29%	13%	116	106	9%
Total del Costo Crediticio	\$1,851	\$2,213	\$1,709	(16)%	8%	\$7,641	\$6,427	19%
Utilidad Neta	\$1,335	\$1,172	\$1,224	14%	9%	\$4,634	\$4,947	(6)%
Utilidad por Operaciones Continuas								
América del Norte	841	655	810	28%	4%	2,793	3,238	(14)%
América Latina	160	164	154	(2)%	4%	590	633	(7)%
Asia ^(a)	336	355	261	(5)%	29%	1,260	1,083	16%
Indicadores Clave (\$MM)								
Créditos Promedio de Banca al Menudeo	145	144	138	1%	5%	143	140	2%
Depósitos Promedio de Banca al Menudeo	307	308	301	(1)%	2%	306	298	3%
Activos de Inversión Bajo Administración	161	158	138	2%	17%	161	138	17%
Créditos Promedio de Tarjetas	158	155	149	2%	6%	154	140	10%
Compraventas de Tarjetas	136	125	125	9%	9%	499	421	19%

Nota: Favor de referirse a los Apéndices y Notas al Pie de Página 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** por \$8.4 mil millones de dólares aumentaron 6%. En dólares constantes, los ingresos aumentaron 4%, debido a crecimiento en todas las regiones.

La **utilidad neta de GCB** aumentó 9% a \$1.3 mil millones de dólares. En dólares constantes, la utilidad neta aumentó 8%, toda vez que los mayores ingresos fueron parcialmente compensados por mayores gastos y un mayor costo crediticio. Los gastos operativos fueron de \$4.5 mil millones de dólares, un aumento de 2% en dólares constantes, toda vez que gastos relacionados con mayor volumen e inversiones fueron parcialmente compensados por ahorros por eficiencias.

Los **ingresos de GCB de América del Norte** por \$5.2 mil millones de dólares aumentaron 2%, debido a mayores ingresos a lo largo de todos los negocios. Los ingresos de banca al menudeo de \$1.3 mil millones de dólares aumentaron 7%. Excluyendo ingresos por hipotecas, los ingresos de banca al menudeo aumentaron 14%, debido a crecimiento continuo en depósitos de cheques y margen de depósito, crecimiento en inversiones y créditos y una mayor actividad en banca comercial. Los ingresos por servicios al menudeo de Citi de \$1.6 mil millones de dólares aumentaron 2%, reflejando principalmente crecimiento crediticio continuo. Los ingresos por tarjetas con la marca Citi de \$2.2 mil millones de dólares aumentaron 1%, toda vez que el crecimiento en balances generadores de intereses disminuyó ligeramente el continuo decremento de carteras no principales así como el mayor costo para fondear crecimiento en balances transaccionales y promocionales, debido a tasas de interés más altas.

La **utilidad neta de GCB de América del Norte** fue de \$842 millones de dólares, un aumento de 4%, toda vez que los mayores ingresos y una tasa fiscal más baja fueron parcialmente compensados por mayores costos crediticios. Los gastos de operación se mantuvieron principalmente sin cambios en \$2.5 mil millones de dólares, toda vez que gastos relacionados con mayor volumen e inversiones fueron compensados por ahorros por eficiencias.

El **costo crediticio de GCB de América del Norte** aumentó 10% a \$1.3 mil millones de dólares. Las pérdidas crediticias netas de \$1.2 mil millones de dólares aumentaron 7%, reflejando mayor volumen y estacionalidad. La constitución de la reserva para pérdidas crediticias en el cuarto trimestre de 2017 fue de \$151 millones de dólares, en comparación con una constitución de \$116 millones de dólares en el periodo del ejercicio anterior, también debido a crecimiento de volumen y estacionalidad.

La **utilidad neta de la GCB Internacional** aumentó 19% hasta \$493 millones de dólares. En dólares constantes, la utilidad neta aumentó 16%, dado que los mayores ingresos fueron parcialmente compensados por mayores gastos y mayor costo crediticio. Los gastos de operación aumentaron 9% sobre una base reportada y 5% en dólares constantes respecto del periodo del ejercicio anterior, principalmente debido a mayores inversiones y gastos relacionados con volumen, parcialmente compensado por ahorros por eficiencias. Los costos crediticios aumentaron 5% sobre una base reportada y aumentaron 1% en dólares constantes. En dólares constantes, la constitución de reservas neta para pérdidas crediticias fue de \$24 millones de dólares, en comparación con \$48 millones de dólares en el periodo del ejercicio anterior, las pérdidas crediticias netas aumentaron en 6% y la tasa de pérdidas crediticias netas fue de 1.59% del promedio de créditos, la cual aumentó de 1.56% en el periodo del ejercicio anterior.

Grupo de Clientes Institucionales (\$ en millones de dólares)	4T'17	3T'17	4T'16	QoQ%	YoY%	2017	2016	%A
Soluciones de Tesorería e Intermediación	2,189	2,144	2,009	2%	9%	8,473	7,897	7%
Banca de Inversión	1,241	1,231	1,131	1%	10%	5,172	4,302	20%
Banca Privada	771	785	671	(2)%	15%	3,088	2,709	14%
Créditos Corporativos ^(a)	509	502	448	1%	14%	1,922	1,718	12%
Banca Total	4,710	4,662	4,259	1%	11%	18,655	16,626	12%
Mercados de Renta Fija	2,413	2,877	2,957	(16)%	(18)%	12,127	12,853	(6)%
Mercados de Capitales	530	757	685	(30)%	(23)%	2,747	2,812	(2)%
Servicios de Valores	603	599	529	1%	14%	2,329	2,152	8%
Otros ^(b)	(180)	384	(139)	NS	(29)%	(58)	(622)	91%
Total de Servicios de Mercado y Valores	3,366	4,617	4,032	(27)%	(17)%	17,145	17,195	-
Ingresos de Productos^(c)	\$8,076	\$9,279	\$8,291	(13)%	(3)%	\$35,800	\$33,821	6%
Ganancia/ (Pérdida) en Coberturas Crediticias	21	(48)	(107)	NS	NS	(133)	(594)	78%
Total de Ingresos	\$8,097	\$9,231	\$8,184	(12)%	(1)%	\$35,667	\$33,227	7%
Gastos	\$4,705	\$4,939	\$4,634	(5)%	2%	\$19,608	\$18,956	3%
Pérdidas Crediticias Netas	225	44	119	NS	89%	365	516	(29)%
Creación (Liberación) de Reservas Crediticias ^(c)	42	(208)	(15)	NS	NS	(380)	(30)	NS
Total de Costo Crediticio	\$267	\$(164)	\$104	NS	NS	\$(15)	\$486	NS
Utilidad Neta	\$2,203	\$3,048	\$2,369	(28)%	(7)%	\$11,009	\$9,467	16%
Ingresos								
América del Norte	2,975	3,638	2,949	(18)%	1%	13,636	12,513	9%
EMOA	2,393	2,655	2,605	(10)%	(8)%	10,692	9,855	8%
América Latina	988	1,059	994	(7)%	(1)%	4,216	3,977	6%
Asia	1,741	1,879	1,636	(7)%	6%	7,123	6,882	4%
Utilidad Ajustada por Ops. Continuas								
América del Norte	915	1,322	877	(31)%	4%	4,449	3,495	27%
EMOA	424	746	647	(43)%	(34)%	2,804	2,365	19%
América Latina	325	380	343	(14)%	(5)%	1,513	1,454	4%
Asia	549	614	514	(11)%	7%	2,300	2,211	4%

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 la ganancia / (pérdida) en derivados crediticios. Para mayor información, favor de referirse a la Nota al Pie de Página 8.

(b) Incluye la ganancia antes de impuestos de \$580 millones de dólares, relacionada con la venta de negocio de análisis de renta fija. En 3T'17 y todo el año 2017.

(c) Incluye reserva para compromisos no fondeados.

Grupo de Clientes Institucionales

Los **ingresos ICG** por \$8.1 mil millones de dólares disminuyeron 1%, debido a que el impulso continuo en **Servicios de Banca y Valores** fue parcialmente compensado por una disminución en los ingresos en **Mercados**.

Los **ingresos en Banca** por \$4.7 mil millones de dólares aumentaron 14% (incluyendo ganancias / (pérdidas) en coberturas crediticias)¹⁰. Excluyendo las ganancias / (pérdidas) en coberturas crediticias en **Financiamiento Corporativos**, los ingresos de **Banca** aumentaron 11%. En Tesorería y soluciones de intermediación (por sus siglas en inglés, TTS) los ingresos por \$2.2 mil millones de dólares aumentaron 9%, reflejando tanto un crecimiento en volumen como mejores márgenes de depósitos, con crecimiento en utilidades netas y utilidades por comisiones. Los ingresos en **Banca de Inversión** por \$1.2 mil millones de dólares aumentaron 10% en comparación con el periodo del ejercicio anterior, reflejando ganancias en la participación del mercado para todo el año 2017, en colocación de deuda y acciones y en M&A. Los ingresos por consultoría aumentaron 5% a \$311 millones de dólares, los ingresos por colocación de acciones aumentaron 23% a \$233 millones de dólares y los ingresos por colocación de deuda aumentaron 8% a \$697 millones de dólares. Los ingresos en **Banca Privada** aumentaron 15% a \$771 millones de dólares, debido a un crecimiento en clientes, créditos, inversiones y depósitos, así como mejores márgenes de depósitos. Los ingresos por **Financiamiento Corporativo** por \$509

millones de dólares aumentaron 14% (excluyendo ganancias / (pérdidas) en coberturas crediticias), reflejando menores costos de cobertura así como un crecimiento en los créditos.

Los **ingresos de Mercados y Servicios de Valores** por \$3.4 mil millones de dólares disminuyeron 17%, debido a que una disminución en los ingresos de *Mercados* fue parcialmente compensada por mayores ingresos en *Servicios de Valores*. Los ingresos de *Mercados de Renta Fija* por \$2.4 mil millones de dólares en el cuarto trimestre de 2017 disminuyeron 18%, reflejando una baja volatilidad continua, así como en comparación a un ambiente de intermediación más robusto en el periodo del ejercicio anterior como resultado de las elecciones en los E.U.A. Los ingresos en *Mercados de Capitales* por \$530 millones de dólares disminuyeron 23%, debido principalmente a una pérdida episódica en derivados por aproximadamente \$130 millones de dólares, relacionados con un evento único de cliente. Los ingresos de *Servicios de Valores* por \$603 millones de dólares aumentaron 14%, debido a una mayor actividad en volúmenes de clientes y mayores ingresos por intereses.

La **utilidad neta de ICG** por \$2.2 mil millones de dólares disminuyó 7%, debido a un mayor costo de crédito, menores ingresos y mayores gastos. Los gastos de operación *ICG* aumentaron 2% a \$4.7 mil millones de dólares, principalmente reflejando el impacto de conversión de moneda extranjera. El costo crediticio de *ICG* de \$267 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2017 se debió principalmente al anteriormente mencionado evento único de cliente.

El **promedio de créditos ICG** aumentó 8% a \$328 mil millones de dólares. En dólares constantes, el promedio de créditos aumentó 6%.

Los **Depósitos al final del periodo ICG** aumentaron 5% a \$640 mil millones de dólares. En dólares constantes, los depósitos al final del periodo aumentaron 2%.

Corporativo/Otros (\$ en millones de dólares, salvo que se indique lo contrario)	4Q'17	3Q'17	4Q'16	TvsT%	AvsA%	2017	2016	%Δ
Ingresos	\$746	\$509	\$861	47%	(13)%	\$3,085	\$5,129	(40)%
Gastos	\$857	\$822	\$1,130	4%	(24)%	\$3,786	\$4,977	(24)%
Pérdidas Crediticias Netas		29	61	(48)%	(75)%	149	435	(66)%
Creación/Liberación de Reservas Crediticias ^(a)	(52)	(79)	(82)	34%	37%	(317)	(464)	32%
Reserva para Prestaciones y Reclamaciones	(8)	-	-	NS	NS	(7)	98	NS
Total del Costo Crediticio	\$(45)	\$(50)	\$(21)	10%	NS	\$(175)	\$69	NS
Utilidad (Pérdida)/Neta	\$(21,837)	\$(87)	\$(20)	NS	NS	\$(21,847)	\$498	NS
Ingresos Ajustados Netos (Pérdida)^(b)	\$163	\$(87)	\$(20)	NS	NS	\$153	\$498	(69)%
Activos al Final del Periodo (en miles de millones de dólares)	75	100	103	(25)%	(27)%	75	103	(27)%
Créditos al Final del Periodo (en miles de millones de dólares)	23	25	33	(8)%	(31)%	23	33	(31)%
Depósitos al Final del Periodo (en miles de millones de dólares)	13	14	18	(10)%	(27)%	13	18	(27)%

(a) Incluye reserva para compromisos crediticios no fondeados.

(b) Excluye el impacto la Reforma Fiscal en el cuarto trimestre de 2017 y el año completo 2017. Para mayor información, favor de referirse al Apéndice A y a la Nota al Pie de Página 7.

Corporativo / Otros

Los **ingresos de Corporativo /Otros** por \$746 mil millones de dólares disminuyeron 13% en comparación con el periodo del ejercicio anterior, debido a una disminución de activos heredados. Al final del cuarto trimestre de 2017, los activos de *Corporativo /Otros* fueron de \$75 mil millones de dólares, 27% menos que en el mismo período del ejercicio anterior, debido principalmente a la continua disminución de los activos que fueron heredados.

La **pérdida neta de Corporativo /Otros** fue de \$21.8 millones de dólares, comparada con una pérdida neta de \$20 millones de dólares en el periodo del ejercicio anterior, principalmente reflejando el impacto de la Reforma Fiscal. En una base ajustada, la utilidad neta de *Corporativo / Otros* aumentó a \$163 millones de dólares, comparado con una pérdida neta de \$20 millones de dólares, principalmente impulsados por asuntos fiscales que, combinados con gastos menores, más que compensados por menores ingresos y la pérdida por una única vez en operaciones discontinuadas. Los gastos operativos de *Corporativo / Otros* disminuyeron 24% a \$857 millones de dólares, reflejando la disminución de activos heredados y menores gastos legales.

El Costo Crédito de Corporativo /Otros fue un beneficio por \$45 millones de dólares, comparado con un beneficio de \$21 millones de dólares en el periodo del ejercicio anterior. Las pérdidas crediticias netas disminuyeron 75% a \$15 millones de dólares, reflejando el impacto de las desinversiones en curso y mejoras en la cartera hipotecaria heredada. La liberación de pérdidas crediticias neta fue de \$52 millones de dólares, principalmente relacionada con la cartera hipotecaria heredada, en comparación con una liberación de \$82 millones de dólares en el período del ejercicio anterior.

Citigroup llevará a cabo una conferencia telefónica el día de hoy a las 10:00 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 83773629.

Se incluye información adicional financiera, estadística y relativa a negocios, así como tendencias por segmento y negocios, en el Suplemento Trimestral de Información Financiera. Tanto este comunicado de utilidades como el Suplemento Trimestral de Información Financiera de Citigroup correspondiente al Cuarto 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 +1 (212) 559-4114 Inversionistas: Susan Kendall +1 (212) 559-2718

Inversionistas de Renta Fija: Thomas Rogers +1 (212) 559-5091

Apéndice A

Citigroup (\$ en millones de dólares)	4T'17	3T'17	4T'16	2017	2016
Utilidad (pérdida) Neta Reportada	\$(18,299)	\$4,133	\$3,573	\$(6,204)	\$14,912
Impacto de:					
Reforma de Impuestos	(22,000)	-	-	(22,000)	-
Utilidad Neta Ajustada	\$3,701	\$4,133	\$3,573	\$15,796	\$14,912
Menos: dividendos preferentes	320	272	320	1,213	1,077
Utilidad Neta Disponible a Accionistas Comunes	\$3,381	\$3,861	\$3,253	\$14,583	\$13,835
EPS reportados	\$(7.15)	\$1.42	\$1.14	\$(2.76)	\$4.72
Impacto de:					
Reforma de Impuestos	(8.43)	-	-	(8.09)	-
EPS Ajustados	\$1.28	\$1.42	\$1.14	\$5.33	\$4.72
Recompras de Acciones Comunes	5,485	5,490	4,284	14,539	9,451
Dividendos Comunes	840	865	454	2,595	1,214
Total de Capital Retornado a Accionistas Comunes	\$6,325	\$6,355	\$4,738	\$17,134	\$10,665
Razón de Pago Ajustada	187%	165%	146%	117%	77%
Capital Común Promedio Ajustado	\$205,747	\$209,764	\$208,965		
ROE Ajustado	6.5%	7.3%	6.2%		
TCE Reportado	\$155,205	\$181,256	\$179,022	\$155,205	\$179,022
Impacto de:					
Reforma de impuestos	(22,000)	-	-	(22,000)	-
TCE Ajustado	\$177,205	\$181,256	\$179,022	\$177,205	\$179,022
TCE Promedio	\$179,231	\$182,333	\$181,709	\$180,458	\$182,135
Menos: DTAs promedio netos excluidos de Capital CET1	28,353	28,085	28,532	28,569	29,013
TCE Promedio excepto DTAs netos excluidos de Capital CET1	\$150,878	\$154,248	\$153,177	\$151,889	\$153,122
RoTCE	7.5%	8.4%	7.1%	8.1%	7.6%
RoTCE excepto DTAs	8.9%	9.9%	8.4%	9.6%	9.0%

Corporativo / Otros (\$ en millones de dólares)	4T'17	3T'17	4T'16	2017	2016
Utilidad (pérdida) Neta Reportada	\$(21,837)	\$(87)	\$(20)	\$(21,847)	\$498
Impacto de:					
Reforma de Impuestos	(22,000)	-	-	(22,000)	-
Utilidad (pérdida) Neta Ajustada	\$163	\$(87)	\$(20)	\$153	\$498

)

Apéndice B

Citigroup (\$ en miles de millones de dólares)	4Q'17	3Q'17	4Q'16	2017	2016
Créditos EOP Reportados	\$667	\$653	\$624	\$667	\$624
Impacto de la Conversión F-X	-	0	12	-	12
Créditos EOP en Dólares Constantes	\$667	\$653	\$637	\$667	\$637
Depósitos EOP Reportados	\$960	\$964	\$929	\$960	\$929
Impacto de la Conversión F-X	-	1	23	-	23
Depósitos EOP en Dólares Constantes	\$960	\$965	\$953	\$960	\$953
Nota: Los totales pueden no sumar debido al redondeo					
Banca de Consumo Global (\$ en miles de millones de dólares)	4Q'17	3Q'17	4Q'16	2017	2016
Créditos EOP Reportados	\$311	\$301	\$292	\$311	\$292
Impacto de la Conversión F-X	-	0	7	-	7
Créditos EOP en Dólares Constantes	\$311	\$301	\$299	\$311	\$299
Depósitos EOP Reportados	\$307	\$310	\$300	\$307	\$300
Impacto de la Conversión F-X	-	(1)	6	-	6
Depósitos EOP en Dólares Constantes	\$307	\$309	\$306	\$307	\$306
Nota: Los totales pueden no sumar debido al redondeo					
Grupo Institucional de Clientes (\$ en miles de millones de dólares)	4Q'17	3Q'17	4Q'16	2017	2016
Créditos Promedio Reportados	\$328	\$321	\$304	\$316	\$303
Impacto de la Conversión FX	-	(1)	4	-	1
Créditos Promedio Reportados en Dólares Constantes	\$328	\$320	\$308	\$316	\$304
Depósitos EOP Reportados	\$640	\$640	\$612	\$640	\$612
Impacto de la Conversión FX	-	2	17	-	17
Depósitos EOP en Dólares Constantes	\$640	\$642	\$629	\$640	\$629
Nota: Los totales pueden no sumar debido al redondeo					

Apéndice B (Continuación)

Banca de Consumo Internacional (\$ en millones de dólares)	4T'17	3T'17	4T'16	2017	2016
Ingresos Reportados	\$3,232	\$3,239	\$2,908	\$12,435	\$11,760
Impacto de la Conversión FX	-	(78)	108	-	66
Ingresos en Dólares Constantes	\$3,232	\$3,161	\$3,016	\$12,435	\$11,826
Gastos Reportados	\$1,974	\$1,950	\$1,819	\$7,683	\$7,425
Impacto de la Conversión FX	-	(30)	68	-	54
Gastos en Dólares Constantes	\$1,974	\$1,920	\$1,887	\$7,683	\$7,479
Costos Crediticios Reportados	\$504	\$505	\$479	\$1,939	\$1,815
Impacto de la Conversión FX	-	(22)	21	-	(1)
Costos Crediticios en Dólares Constantes	\$504	\$483	\$500	\$1,939	\$1,814
Utilidad Neta Reportada	\$493	\$517	\$413	\$1,840	\$1,707
Impacto de la Conversión FX	-	(14)	13	-	7
Utilidad Neta en Dólares Constantes	\$493	\$503	\$426	\$1,840	\$1,714

Nota: Los totales pueden no sumar debido a redondeo.

Banca de Consumo de América Latina (\$ en millones de dólares)	4T'17	3T'17	4T'16	2017	2016
Ingresos Reportados	\$1,341	\$1,370	\$1,212	\$5,152	\$4,922
Impacto de la Conversión FX	-	(85)	49	-	(45)
Ingresos en Dólares Constantes	\$1,341	\$1,285	\$1,261	\$5,152	\$4,877
Ingresos por Banca al Menudeo Reportados	\$955	\$976	\$857	\$3,690	\$3,447
Impacto de la Conversión FX	-	(61)	34	-	(32)
Ingresos por Banca al Menudeo en Dólares Constantes	\$955	\$915	\$891	\$3,690	\$3,415
Ingresos por Tarjetas de Marca Reportados	\$386	\$394	\$355	\$1,462	\$1,475
Impacto de la Conversión FX	-	(24)	15	-	(13)
Ingresos por Tarjetas de Marca en Dólares Constantes	\$386	\$370	\$370	\$1,462	\$1,462
Gastos Reportados	\$758	\$768	\$688	\$2,920	\$2,838
Impacto de la Conversión FX	-	(38)	24	-	(21)
Gastos en Dólares Constantes	\$758	\$730	\$712	\$2,920	\$2,817

Nota: Los totales pueden no sumar debido a redondeo.

Banca de Consumo en Asia ⁽¹⁾ (\$ en millones de dólares)	4T'17	3T'17	4T'16	2017	2016
Ingresos Reportados	\$1,891	\$1,869	\$1,696	\$7,283	\$6,838
Impacto de la Conversión FX	-	7	59	-	111
Ingresos en Dólares Constantes	\$1,891	\$1,876	\$1,755	\$7,283	\$6,949
Ingresos por Banca al Menudeo Reportados	\$1,129	\$1,154	\$1,037	\$4,431	\$4,247
Impacto de la Conversión FX	-	5	34	-	70
Ingresos por Banca al Menudeo en Dólares Constantes	\$1,129	\$1,159	\$1,071	\$4,431	\$4,317
Ingresos por Tarjetas de Marca Reportados	\$762	\$715	\$659	\$2,852	\$2,591
Impacto de la Conversión FX	-	2	25	-	41
Ingresos por Tarjetas de Marca en Dólares Constantes	\$762	\$717	\$684	\$2,852	\$2,632
Gastos Reportados	\$1,216	\$1,182	\$1,131	\$4,763	\$4,587
Impacto de la Conversión FX	-	8	44	-	75
Gastos en Dólares Constantes	\$1,216	\$1,190	\$1,175	\$4,763	\$4,662

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

(\$ en millones de dólares)

	31/12/17 ⁽¹⁾	30/09/2017	31/12/2016
Capital Común de los Accionistas de Citigroup ⁽²⁾	\$182,265	\$208,565	\$206,051
Más: Participaciones no controladoras Calificadas	153	144	129
Deducciones y Ajustes de Capital Regulatorio			
Menos:			
Pérdidas netas acumuladas no realizadas en coberturas de flujo de efectivo, netas de Impuestos ⁽³⁾	(584)	(437)	(560)
Ganancia (pérdida) neta acumulada no realizada relacionada con cambios en el valor razonable de los pasivos financieros atribuibles a su solvencia crediticia, neta de impuestos ⁽⁴⁾	(582)	(416)	(61)
Activos Intangibles:			
Crédito Mercantil, neto de pasivos por impuestos diferidos relacionados (por sus siglas en inglés, DTLs) ⁽⁵⁾	22,231	21,532	20,858
Activos Intangibles identificables distintos de los derechos por servicio hipotecario (por sus siglas en inglés, MSRs), neto de DTLs relacionados	4,265	4,410	4,876
Activos netos de planes de pensión de beneficios definidos	896	720	857
Activos por impuesto diferido (por sus siglas en inglés, DTAs) resultantes de pérdidas operativas netas, impuestos sobre créditos extranjeros y amortizaciones de créditos de negocios generales	13,382	20,068	21,337
Excedente de las limitaciones del 10% / 15% para otros DTAs, ciertas inversiones en capital común y MSRs ⁽⁶⁾	-	9,298	9,357
Capital Común Tier 1 (por sus siglas en inglés, CET1)	\$142,810	\$153,534	\$149,516
Activos Ponderados al Riesgo (por su siglas en inglés, RWA)	\$1,160,282	\$1,182,918	\$1,189,680
Razón de Capital Común Tier 1 (CET1 / RWA)	12.3%	13.0%	12.6%

Nota: Las razones Capitales de Citi CET1 se derivan del Enfoque Estandarizado de Basilea III para el 31 de diciembre de 2017 y el 30 de septiembre de 2017 y los Enfoques Avanzados de Basilea III para los periodos previos al 31 de diciembre de 2016. Esto refleja menores razones de Capital Común Tier 1 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) 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 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 anteriores al 31 de diciembre de 2017, la deducción se relacionó solamente con los DTAs resultantes de diferencias temporales que excedieron el límite de 10%.

Apéndice D

(\$ en millones de dólares)

	31/12/2017 ⁽¹⁾	30/09/2017	31/12/2016
Capital Común Tier 1 (por sus siglas en inglés, CET1)	\$142,810	\$153,534	\$149,516
Capital Adicional Tier 1 (por sus siglas en inglés, AT1) ⁽²⁾	19,509	19,315	19,874
Capital Total Tier 1 (por sus siglas en inglés, T1C) (CET1 + AT1)	\$162,319	\$172,849	\$169,390
Exposición de Apalancamiento Total (por sus siglas en inglés, TLE)	\$2,433,623	\$2,430,582	\$2,345,391
Razón de Apalancamiento Complementario (T1C / TLE)	6.7%	7.1%	7.2%

Nota: La Razón de Apalancamiento Complementaria de Citi y sus 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 no acumulativas calificadas y valores fiduciarios preferentes.

Apéndice E

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

	31/12/2017 ⁽¹⁾	30/09/2017	31/12/2016
Total de Capital Contable de Citigroup	\$201,334	\$227,634	\$225,120
Menos: Acciones Preferentes	19,253	19,253	19,253
Capital Común	\$182,081	\$208,381	\$205,867
Menos:			
Crédito Mercantil	22,256	22,345	21,659
Activos Intangibles (distintos de MSR's)	4,588	4,732	5,114
Crédito Mercantil y Activos Intangibles (distintos de MSR's) relacionados con Activos Conservados para su Venta	32	48	72
Capital Común Tangible (por sus siglas en inglés, TCE)	\$155,205	\$181,256	\$179,022
Acciones Comunes en Circulación (por sus siglas en inglés, CSO)	2,570	2,644	2,772
Valor Tangible en Libros por Acción (TCE / CSO)	\$60.40	\$68.55	\$64.57

(1) Preliminar.

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

² Preliminar. El retorno de capital ajustado (por sus siglas en inglés, ROE) de Citigroup es una medida financiera no conforme a GAAP y excluye el impacto estimado de la Reforma Fiscal de la utilidad neta y capital común promedio. El retorno de capital de Citigroup reportado para el cuarto trimestre de 2017 fue (36.3)% y por lo tanto, no significativo. Para los componentes de este cálculo, véase Apéndice A. Para información adicional, véase la Nota al Pie 7.

³ Preliminar. El rendimiento de capital común tangible promedio (por sus siglas en inglés, RoTCE) de Citigroup y el RoTCE excluyendo los activos de impuestos diferidos (por sus siglas en inglés, DTAs) son medidas financieras no conforme a GAAP y excluye el impacto estimado de la Reforma Fiscal de la utilidad neta y capital común tangible promedio (por sus siglas en inglés, TCE). RoTCE representa la utilidad neta anualizada disponible para los accionistas comunes como un porcentaje del capital común tangible promedio (por sus siglas en inglés, TCE). El monto que se excluye del TCE promedio representa el neto de DTAs promedio, excluido para fines del cálculo del Capital Común Tier 1 (por sus siglas en inglés, CET1) de Citigroup bajo una implementación total de las reglas de Basilea III de E.U.A. Para los componentes de este cálculo, véase Apéndice A. Para información adicional, véase la Nota al Pie 7.

⁴ Preliminar. La razón del Capital CET1 de Citigroup, la cual refleja una implementación total de las reglas de Basilea III de E.U.A., es una medida financiera no conforme a GAAP. Para la composición de la razón del Capital CET1 de Citigroup, véase el Apéndice C.

⁵ Preliminar. La Razón de Apalancamiento Complementaria (por sus siglas en inglés, SLR) de Citigroup, la cual refleja una implementación total de las reglas de Basilea III de E.U.A., es una medida financiera no conforme a GAAP. Para la composición de la SLR de Citigroup, véase el Apéndice D.

⁶ La razón de pago de Citigroup, una medida financiera no conforme a GAAP, es la suma de los dividendos comunes y las recompras de capital común divididas entre la utilidad neta disponible para los accionistas comunes excluyendo el impacto estimado de la Reforma Fiscal. Para los componentes de este cálculo, véase Apéndice A. Para información adicional, véase la Nota al Pie 7.

⁷ Preliminar. Representa el impacto estimado en el cuarto trimestre 2017 y por todo el año 2017, de la promulgación de la Ley de Recortes Fiscales y Empleos (*Tax Cuts and Jobs Act*) (Reforma Fiscal), que se promulgó como ley el 22 de diciembre de 2017. El impacto final de la Reforma Fiscal puede diferir de estos estimados, debido a, entre otras cosas, cambios en las interpretaciones y asunciones de Citigroup, guía adicional que puede ser emitida por el Departamento del Tesoro de los E.U.A., y acciones que Citigroup pueda tomar. Para los componentes de este cálculo, véase el Apéndice A.

⁸ 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.

⁹ Los resultados operativos, excluyendo el impacto de la conversión de moneda extranjera (sobre una base de dólares constantes) son medidas financieras no conforme a GAAP. Para una reconciliación entre estas medidas y los resultados reportados, véase el Apéndice B.

¹⁰ Los derivados crediticios son utilizados para cubrir económicamente una parte de la cartera crediticia corporativa que incluye tanto créditos que no devengan intereses como créditos a valor razonable. Ganancias / (pérdidas) en créditos que devengan intereses incluyen condiciones de precio mercado en los créditos en la cartera a valor razonable. Los costos de primas fijas de estas coberturas se compensan contra los ingresos por otorgamiento de créditos corporativos para reflejar el costo de protección crediticia. Los resultados de operación de Citigroup, excluyendo el impacto de ganancias/(pérdidas) derivadas de coberturas crediticias son medidas financieras no conforme a GAAP.