

下記は、7月15日(アメリカ時間)に発表されたプレスリリースの翻訳です。

シティグループ、2011年第2四半期の決算を発表

当期利益は33億ドル

2010年第2四半期は27億ドル

一株当たり利益¹は1.09ドル

2010年第2四半期は0.90ドル

2011年第2四半期の収益は206億ドル

一株当たり有形純資産額¹は2011年第1四半期より1.88ドル増加し48.75ドルで、前年同期から16%増加

正味貸倒損失は51億ドル、前年同期から35%減少

Tier 1普通資本は1,150億ドル、Tier 1普通資本比率は11.6%

シティ・ホールディングスの資産は3,080億ドル、前年同期から34%減少

2011年7月15日ニューヨーク発： シティグループ・インクは本日、2011年第2四半期の収益は206億ドル、当期利益は33億ドル(希薄化後一株当たり1.09ドル)と発表しました。第2四半期の純収益は前年同期から7%減少し、2011年第1四半期から5%増加しましたが、当期利益は前年同期から24%増加し、2011年第1四半期から11%増加しました。

「シティはその戦略を継続して実施することにより、第2四半期も堅調な業績をあげました。シティコープでは貸出及び預金共に伸び、シティ・ホールディングスの資産を減少させました。中核事業に引き続き投資を行い、財務の健全性を改善しました。短期的なマクロ経済の見通しは不鮮明ですが、シティは黒字を維持し、顧客にサービスを提供することにより責任ある成長を遂げることに引き続き注力します。」とシティの最高経営責任者、ビクラム・パンディットは述べています。

「シティは来年、株主に対する資本の返還を開始し、来年末にはバーゼルIIIの下でのTier 1普通資本比率を8%から9%の間とする見通しです。2011年前半に、シティは、利益と繰延税金資産の利用との組合せによる相乗効果によって、バーゼルIIIに規定される自己資本を推定90億ドル追加しました。2012年末時点で、バーゼルIIIの下でのシティグループのリスク加重資産は、バーゼルIで算出した場合の135%の範囲内になり、さらに重要なことに、シティコープのリスク加重資産は、バーゼルIで算出した場合の約120%になると現時点において予想しています。」とシティの最高財務責任者、ジョン・ガスパックは述べています。

主としてシティ・ホールディングス及び本社事項、本社業務/その他の業績の低下により、シティグループの収益は前年より全体的に減少していますが、シティコープの収益は、前年同期比でほぼ横ばいでした。

シティコープの収益は、2011年第2四半期は163億ドルで、前年同期比の減少率は1%未満でした。第2四半期におけるシティコープの米国外の地域別個人向け銀行業務部門(以下「RCB」といいます。)及びトランザクション・サービスの収益の増加は、証券及び銀行業務並びに北米RCBの収益の減少により相殺されました。

シティ・ホールディングスの収益は、前年同期から18%減少し、40億ドルとなりました。シティ・ホールディングスの収益の減少は、主として継続的な資産の減少(前年同期から34%減少して3,080億ドルとなりました。)によるものです。シティ・ホールディングスの資産は、現在では、2008年第1四半期のピーク時から0.5兆ドル超減少しています。

¹ 本プレスリリースにおいて用いている一株当たり利益、一株当たり純資産額及び一株当たり有形純資産額は、それぞれ、2011年5月6日に発効した、シティグループの10株を1株とする株式併合を反映しています。一株当たり利益計算に使用する利益は、優先株式配当の控除及び従業員プランのための制限株式の調整を反映しています。一株当たり有形純資産額は、非GAAP財務指標です。この指標についての追加情報は付表Bをご参照ください。

本社事項、本社業務／その他の収益は、前年同期から400百万ドル減少し、263百万ドルとなりました。本社事項、本社業務／その他の収益の減少は、主として投資利回り及びヘッジ活動からの収益の減少を反映しています。

米国外**RCBの収益**は、アジア、ラテンアメリカ及びヨーロッパ・中東・アフリカにおいて、個人向け銀行業務の主要な分野での成長を反映して、前年同期比12%増加、合計で48億ドルに増加しました。

北米RCBの収益は、前年同期から9%減少し、34億ドルとなりました。これは主として、平均カード残高の減少並びに2009年クレジットカード説明義務、責任及び開示法(以下「CARD法」といいます。)の影響によるものです。

トランザクション・サービスの収益は、前年同期から6%増加し、27億ドルとなりました。これは、とりわけ新興市場における、キャッシュ・マネジメント、トレード・ファイナンス及び有価証券サービス商品全般の好調によるものです。

証券及び銀行業務の収益は、前年比8%減少し、55億ドルとなりました。これは、とりわけ債券市場業務において、マクロ経済の厳しさが続いたため第2四半期もトレーディング環境が思わしくなかったこと、また、顧客の取引活動水準も若干低下したことを反映しています。

シティグループの四半期の当期利益は、与信費用の大幅な減少が営業費用の増加により一部相殺され、2010年第2四半期比で24%増加して、33億ドルとなりました。第2四半期の与信費用合計は49%減少し、34億ドルとなりました。与信費用の減少は、ポートフォリオ内の損失が低いレベルにとどまったことを反映し、正味貸倒損失が35%減少して51億ドルとなり、また、20億ドルの貸倒引当金の戻入れがなされたことによります。営業費用は、実施中のリエンジニアリングによる利益やシティ・ホールディングスの費用の削減により一部相殺されたものの、外国為替の影響、シティコープの取扱高が増加したことによる費用増、法務及び関連費用並びに継続的投資支出を反映して、前年同期から9%増加し、129億ドルになりました。

シティグループの貸倒引当金の合計は、第2四半期末時点において344億ドルで、貸出金合計の5.4%でした。第2四半期中も引き続き与信の質が改善したため、貸倒引当金の正味戻入額は、前年同期比37%増の正味20億ドルとなりました。正味貸倒引当金戻入額の過半数は、シティ・ホールディングスにおけるものです。法人向け未収利息非計上貸出金が56%減少して48億ドルとなり、個人向け未収利息非計上貸出金が39%減少して84億ドルとなる一方、**特別資産プール**(以下「SAP」といいます。)を除く90日以上延滞個人向け貸出金は、前年同期から46%減少して99億ドルで、個人向け貸出金の2.3%となりました。

シティグループの資本水準及び純資産額は、第2四半期も引き続き増加しました。一株当たり純資産額は60.34ドルで前年同期から13%増加し、一株当たり有形純資産額は48.75ドルで前年同期から16%増加しました。シティグループのTier 1資本比率は13.6%で2010年第2四半期から161ベース・ポイント増加し、そのTier 1普通資本比率は11.6%で2010年第2四半期から189ベース・ポイント増加しました。

シティグループ

				変動率(%)	
	2011年 第2四半期	2011年 第1四半期	2010年 第2四半期	2011年 第2四半期 vs 2011年 第1四半期	2011年 第2四半期 vs 2010年 第2四半期
<i>(単位: 百万ドル、ただし1株当たりの金額を除きます。)</i>					
シティコープ	16,348	16,504	16,489	-1%	-1%
シティ・ホールディングス	4,011	3,283	4,919	22%	-18%
本社事項、本社業務/その他	263	(61)	663	NM	-60%
収益合計	\$20,622	\$19,726	\$22,071	5%	-7%
費用	\$12,936	\$12,326	\$11,866	5%	9%
正味貸倒損失	5,147	6,269	7,962	-18%	-35%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(a)	(1,979)	(3,345)	(1,510)	-41%	31%
保険給付準備金繰入額	219	260	213	-16%	3%
与信費用合計	\$3,387	\$3,184	\$6,665	6%	-49%
法人税等控除前の継続事業からの利益(損失)	\$4,299	\$4,216	\$3,540	2%	21%
法人税等(便益)	967	1,185	812	-18%	19%
継続事業からの利益	\$3,332	\$3,031	\$2,728	10%	22%
非継続事業からの当期利益(損失)	71	40	(3)	78%	NM
非支配持分	62	72	28	-14%	NM
シティグループ当期利益	\$3,341	\$2,999	\$2,697	11%	24%
Tier 1普通資本比率	11.6%	11.3%	9.7%		
Tier 1資本比率	13.6%	13.3%	12.0%		
普通株主持分利益率	7.7%	7.3%	7.0%		
1株当たり純資産額	\$60.34	\$58.46	\$53.32		
1株当たり有形純資産額	\$48.75	\$46.87	\$41.86		

^(a)未実行貸出約定に関する貸倒引当金繰入額を含みます。

シティコープ

				変動率(%)	
	2011年	2011年	2010年	2011年	2011年
	第2四半期	第1四半期	第2四半期	第2四半期	第2四半期
				vs	vs
				2011年	2010年
	第2四半期	第1四半期	第2四半期	第1四半期	第2四半期
(単位:百万ドル)					
地域別個人向け銀行業務部門	8,214	7,942	8,032	3%	2%
証券及び銀行業務	5,471	6,012	5,955	-9%	-8%
トランザクション・サービス	2,663	2,550	2,502	4%	6%
収益合計	\$16,348	\$16,504	\$16,489	-1%	-1%
費用	\$10,062	\$9,601	\$9,176	5%	10%
正味貸倒損失	2,153	2,318	2,965	-7%	-27%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(a)	(914)	(1,254)	(665)	-27%	37%
保険給付準備金繰入額	26	44	27	-41%	-4%
与信費用合計	\$1,265	\$1,108	\$2,327	14%	-46%
当期利益	\$3,656	\$4,084	\$3,719	-10%	-2%
純収益					
北米	6,100	6,272	6,956	-3%	-12%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	2,929	3,293	2,986	-11%	-2%
ラテンアメリカ	3,529	3,299	3,032	7%	16%
アジア	3,790	3,640	3,515	4%	8%
当期利益					
北米	1,167	1,130	1,025	3%	14%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	644	1,071	706	-40%	-9%
ラテンアメリカ	860	929	826	-7%	4%
アジア	985	954	1,162	3%	-15%
EOP資産(単位:十億ドル)	1,380	1,330	1,211	4%	14%
EOP貸出金(単位:十億ドル)	440	418	379	5%	16%
EOP預金(単位:十億ドル)	788	784	719	1%	10%

(a) 未実行貸出約定に関する貸倒引当金繰入額を含みます。

シティコープ

シティコープの収益は、163億ドルで、前年同期比の減少率は1%未満でした。米国外RCB業務及びトランザクション・サービスにおける好調な収益増加は、北米RCB並びに証券及び銀行業務における収益減少によって相殺されました。トランザクション・サービスの収益は前年同期から6%増加する一方、米国外RCB(アジア、ラテンアメリカ及びヨーロッパ・中東・アフリカ)を合計した収益は、前年同期から12%増加しました。これらの増加を相殺したのは、北米RCBにおける収益の9%の減少と証券及び銀行業務における収益の8%の減少でした。

シティコープの当期利益は、与信費用の減少が営業費用の増加によって相殺されたため、前年同期から2%減少して37億ドルとなりました。北米RCBにおける増加は、米国外RCB、証券及び銀行業務並びにトランザクション・サービスにおける当期利益の減少を下回りました。

シティコープの与信費用は、2011年第2四半期において前年同期から46%減少して13億ドルとなりました。この減少は、主として正味貸倒損失額が812百万ドル減少して22億ドルとなったこと、及び正味貸倒引当金戻入額が249百万ドル増加して914百万ドルとなったことによるものです。引当金戻入額の大部分(93%)は、シティブランドのクレジットカードを主とする個人向け貸出金におけるもので、個人向けポートフォリオ全体にわたる与信の質の継続的な改善に伴うものです。前年同期比で、シティコープの90日以上延滞貸出金は26%減少して28億ドルとなり、90日以上延滞率は34%減少して貸出金の1.15%となりました。

シティコープの営業費用は、前年同期比で 10%増加して 101 億ドルとなりました。2010 年第 2 四半期の英国賞与税を考慮しなければ、費用は前年同期比で 14%増加しました。

シティコープの期末貸出金は、前年同期比で 16%増加して 4,400 億ドルとなりました。増加のほとんどは新興市場におけるものでした。前年同期比で、個人向け貸出金は 11%増加して 2,440 億ドルとなり、法人向け貸出金は 22%増加して 1,970 億ドルとなりました。

地域別個人向け銀行業務部門

(単位: 百万ドル)	変動率(%)				
	2011年 第2四半期	2011年 第1四半期	2010年 第2四半期	2011年 第2四半期	2011年 第2四半期
				vs 2011年 第1四半期	vs 2010年 第2四半期
北米	3,366	3,334	3,693	1%	-9%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	391	398	376	-2%	4%
ラテンアメリカ	2,426	2,309	2,118	5%	15%
アジア	2,031	1,901	1,845	7%	10%
収益合計	\$8,214	\$7,942	\$8,032	3%	2%
費用	\$4,774	\$4,482	\$4,039	7%	18%
正味貸倒損失	2,002	2,108	2,922	-5%	-31%
貸倒引当金繰入額／(戻入額) ^(a)	(847)	(862)	(412)	-2%	NM
保険給付準備金繰入額	26	44	27	-41%	-4%
与信費用合計	\$1,181	\$1,290	\$2,537	-8%	-53%
当期利益	\$1,606	\$1,547	\$1,139	4%	41%
当期利益					
北米	684	551	52	24%	NM
ヨーロッパ・中東・アフリカ	27	49	48	-45%	-44%
ラテンアメリカ	411	486	473	-15%	-13%
アジア	484	461	566	5%	-14%

(単位: 十億ドル)

シティブランドのカード平均貸出金	110	110	109	-	1%
リテール・バンキング平均貸出金	129	121	109	6%	18%
平均預金残高	315	307	291	2%	8%
投資商品の販売高(外国のみ)	25	25	23	-4%	5%
カード取扱高	71	65	64	10%	12%

(a) 未実行貸出約定に関する貸倒引当金繰入額を含みます。

地域別個人向け銀行業務部門

RCBの収益は82億ドルとなり、前年同期より2%増加しました。米国外RCBにおける12%の収益増加は、北米RCBにおける9%の減少によって大幅に相殺されました。逆に、北米RCBの当期利益は632百万ドル増加して684百万ドルとなったものの、米国外RCBの当期利益は前年同期から15%減少して922百万ドルとなりました。これは主に、貸倒引当金戻入れが米国外では少なく、北米では多かったことによります。

北米RCBの収益は、前年同期と比べて9%減少して34億ドルとなりました。この減少は、主にCARD法の影響及び平均

カード債権が 5%減少して 720 億ドルとなったことによるものでした。しかし、北米リテール・バンキングの平均貸出金は 9%増加して 340 億ドルとなりました。

北米 RCB の当期利益は、前年同期の 52 百万ドルから増加して 684 百万ドルでした。これは、貸倒引当金の戻入れによるものですが、主にマーケティング及びテクノロジーへの投資支出により営業費用が前年同期比で 17%増加して 18 億ドルとなったことにより、一部相殺されました。

北米 RCB の与信の質は継続的に改善し、延滞状況が全体的に改善したことにより、正味貸倒損失は前年同期と比較して 39%減少して 13 億ドルとなりました。与信の質の改善により、貸倒引当金戻入額は 2010 年第 2 四半期の 9 百万ドルと比較して 757 百万ドルとなりました。2011 年第 2 四半期の引当金戻入れは、シティブランドのカードにおけるものでした。

米国外 RCB の収益は、前年同期と比べて全ての地域で増加し、ヨーロッパ・中東・アフリカの収益は 4%、ラテンアメリカの収益は 15%、アジアの収益は 10%増加しました。ラテンアメリカ及びアジアでは、それぞれ平均貸出金、平均預金残高及び取扱高において前年同期比で二桁成長を記録しました。

米国外 RCB の当期利益は、しかしながら、貸倒引当金戻入額が 78% (313 百万ドル)減少して 90 百万ドルとなったこと、また、継続中の事業基盤に対する投資、外国為替取引の影響及び事業取引高の増加により、生産性向上によって一部相殺されたものの営業費用が 19%増加して 30 億ドルとなったことから、前年同期から 15%減少して 922 百万ドルとなりました。

米国外 RCB の与信の質については、基礎となる貸出金ポートフォリオが拡大を続けたことに伴い、米国外 RCB における与信の質が次第に正常化したため、前年同期からの引当金戻入れの減少を記録しました。

証券及び銀行業務

				変動率(%)	
	2011年 第2四半期	2011年 第1四半期	2010年 第2四半期	2011年 第2四半期 vs 2011年 第1四半期	2011年 第2四半期 vs 2010年 第2四半期
<i>(単位: 百万ドル)</i>					
投資銀行業務	1,085	851	674	27%	61%
貸出業務	346	244	522	42%	-34%
株式市場	812	1,070	652	-24%	25%
債券市場	3,033	3,795	3,713	-20%	-18%
プライベートバンク	555	515	512	8%	8%
その他の証券及び銀行業務	(360)	(463)	(118)	22%	NM
収益合計	\$5,471	\$6,012	\$5,955	-9%	-8%
費用	\$3,899	\$3,802	\$3,958	3%	-1%
正味貸倒損失	152	204	42	-25%	NM
貸倒引当金繰入額／(戻入額) ^(a)	(93)	(393)	(218)	-76%	-57%
与信費用合計	\$59	\$(189)	\$(176)	NM	NM
当期利益	\$1,182	\$1,696	\$1,657	-30%	-29%
CVA	\$147	\$(229)	\$255		
純収益					
北米	2,125	2,328	2,627	-9%	-19%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	1,640	2,059	1,762	-20%	-7%
ラテンアメリカ	675	582	558	16%	21%
アジア	1,031	1,043	1,008	-1%	2%
継続事業からの利益					
北米	339	458	816	-26%	-58%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	343	765	355	-55%	-3%
ラテンアメリカ	292	272	200	7%	46%
アジア	212	210	301	1%	-30%

(a)未実行貸出約定に関する貸倒引当金繰入額を含みます。

証券及び銀行業務

証券及び銀行業務の収益は、前年同期に比べ8%減少し55億ドルとなりました。当該四半期のCVA²147百万ドルを除くと、主に債券市場業務収益の低下により収益は7%減少しました。

債券業務収益は、前年同期に比べ18%減少し30億ドルとなりました。2011年第2四半期には、多くの商品においてトレーディング環境が悪化し、顧客活動がやや低下するといった事象が多々発生したため、マクロ経済的な懸念が高まりました。債券市場業務収益の前年同期比減は、主としてG10金利及び通貨によるものです。証券化商品業務の収益も減少しましたが、地方債及び与信関連商品の収益は前年同期に比べ増加しました。

株式市場業務の収益は、前年同期に比べ25%増加し812百万ドルとなりました。これは、現金・株式収益の減少を相殺するデリバティブ及びプライム・ファイナンス業務収益の好調な業績を反映しています。

投資銀行業務の収益は、前年同期に比べ61%増加し11億ドルとなりました。これは2010年第2四半期に比べ、アドバイザリー業務並びに債券及び株式引受業務の活動が活発化したことによります。

証券及び銀行業務の当期利益は、2010年第2四半期に比べ29%減少し12億ドルとなりました。これは、費用は1%減少したものの、前年同期には176百万ドルの収益であったのに対し、今期は与信費用59百万ドルを計上したことによるものです。2010年第2四半期における英国賞与税の影響を除くと、営業費用は9%の増加となりました。これは、継続的な投資支出及び取扱高に関連する費用の増加が継続的な生産性の向上により相殺されたことを反映しています。

² 付表Aをご参照ください。

トランザクション・サービス

				変動率(%)	
	2011年	2011年	2010年	2011年	2011年
	第2四半期	第1四半期	第2四半期	第2四半期	第2四半期
				vs	vs
				2011年	2010年
				第1四半期	第2四半期
(単位: 百万ドル)					
トレジャリー・アンド・トレード・ソリューション	1,922	1,832	1,805	5%	6%
証券及びファンドサービス	741	718	697	3%	6%
収益合計	\$2,663	\$2,550	\$2,502	4%	6%
費用	\$1,389	\$1,317	\$1,179	5%	18%
正味貸倒損失	(1)	6	1	NM	NM
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(a)	26	1	(35)	NM	NM
与信費用合計	\$25	\$7	\$(34)	NM	NM
当期利益	\$868	\$841	\$923	3%	-6%
平均預金残高(単位: 十億ドル)	\$365	\$355	\$320	3%	14%
EOP管理資産(単位: 兆ドル)	\$13.5	\$13.0	\$11.3	4%	19%
純収益					
北米	609	610	636	NM	-4%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	898	836	848	7%	6%
ラテンアメリカ	428	408	356	5%	20%
アジア	728	696	662	5%	10%
継続事業からの利益					
北米	137	113	158	21%	-13%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	289	278	320	4%	-10%
ラテンアメリカ	157	170	154	-8%	2%
アジア	290	284	296	2%	-2%

(a) 未実行貸出約定に関する貸倒引当金繰入額を含みます。

トランザクション・サービス

トランザクション・サービスの収益は、前年同期に比べ6%増加し27億ドルとなりました。これは主に米国外市場における取引高の増加によるものであり、当該市場における収益は10%増加しました。この増加は、取引活動の活発化並びに企業、公共部門及び金融顧客の増加によるものです。

トランザクション・サービスの当期利益は、2010年第2四半期に比べ6%減少し868百万ドルとなりました。これは、スプレッドの縮小、継続的な投資支出による費用が18%増加して14億ドルとなったこと及び取引資産の増加による貸倒引当金の増加を反映したものです。

トランザクション・サービスの平均預金残高及びその他の顧客向け負債の残高は、全ての地域で増加したため、前年同期に比べ14%増加し3,650億ドルとなりました。また、管理資産は19%増加し13.5兆ドルとなりました。これは、顧客からの純流入額の増加及びマーケティング活動の活発化を反映したものです。

シティ・ホールディングス

	変動率(%)				
	2011年		2011年		2010年
	第2四半期	第1四半期	第2四半期	第1四半期	
				vs	vs
	2011年	2011年	2010年	2011年	2010年
	第2四半期	第1四半期	第2四半期	第1四半期	第2四半期
(単位:百万ドル)					
証券及びアセット・マネジメント	47	137	141	-66%	-67%
地域別個人向け融資業務	2,949	3,153	4,206	-6%	-30%
特別資産プール	1,015	(7)	572	NM	77%
収益合計	\$4,011	\$3,283	\$4,919	22%	-18%
費用	\$2,204	\$2,019	\$2,435	9%	-9%
正味貸倒損失	2,995	3,950	4,998	-24%	-40%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(a)	(1,065)	(2,091)	(845)	-49%	26%
保険給付準備金繰入額	193	216	185	-11%	4%
与信費用合計	\$2,123	\$2,075	\$4,338	2%	-51%
当期利益(損失)	\$(218)	\$(608)	\$(1,212)	64%	82%
当期利益(損失)					
証券及びアセット・マネジメント	(101)	(12)	(101)	NM	-
地域別個人向け融資業務	(746)	(599)	(1,233)	-25%	39%
特別資産プール	629	3	122	NM	NM
EOP資産					
証券及びアセット・マネジメント	27	27	30	-	-10%
地域別個人向け融資業務	228	237	323	-4%	-29%
特別資産プール	53	73	112	-27%	-53%
EOP貸出金(単位:十億ドル)	208	219	313	-5%	-34%
EOP預金(単位:十億ドル)	73	77	82	-5%	-11%

(a) 未実行貸出約定に関する貸倒引当金繰入額を含みます。

シティ・ホールディングス

シティ・ホールディングスの収益は、資産が34%減少して3,080億ドルとなったため、前年同期に比べ18%減少し40億ドルとなりました。収益の減少の大半は地域別個人向け融資業務部門(以下「LCL」といいます。)におけるものであり、当該部門の収益は、四半期末貸出金が31%減少して1,980億ドルとなったため、30%減少し29億ドルとなりました。SAP収益は、前年同期に比べ77%増加し10億ドルになりました。これは、プラスの収益項目及び2011年第1四半期末に満期保有目的からトレーディング勘定資産に振替えられた資産127億ドルの売却益を反映したものです。証券及びアセット・マネジメント業務の収益は47百万ドルであり、前年同期に比べ67%減少しました。これは、合弁会社モルガン・スタンレー・スミス・バーニーからの出資の減少によるものです。

シティ・ホールディングスの当期損失は、収益が908百万ドル減少したものの、前年同期に比べ10億ドル減少し218百万ドルになりました。営業費用は9%減少し22億ドルに、また与信費用は51%減少して21億ドルになりました。営業費用の減少は資産及び取引高の減少を反映したのですが、法務及び関連費用の増加により一部相殺されました。

シティ・ホールディングスの与信費用は、前年同期に比べ51%減少し21億ドルになりました。これは、正味貸倒損失が40%減少して30億ドルとなったこと及び貸倒引当金戻入額が26%増加して11億ドルとなったことによるものです。LCLにおける与信は改善し、正味貸倒損失は前年同期に比べ39%減少し28億ドルとなり、また貸倒引当金戻入額は58%増加して664百万ドルになりました。正味貸倒損失の改善はほとんどのLCLポートフォリオに反映され、中でもリテール・パートナー・カード及び北米不動産融資業務における改善が主な要因です。SAPの与信費用もまた、主に正味貸倒損失が53%減少して219百万ドルとなったことにより、改善しました。

シティ・ホールディングスの貸倒引当金の2011年第2四半期末残高は196億ドルであり、貸出金の9.5%に相当します。LCLにおける延滞債権は改善し、90日超延滞貸出金は51%減少して71億ドル(貸出金の3.8%)となりました。

本社事項、本社業務/その他

本社事項、本社業務/その他の収益は、前年同期の663百万ドルに対し、60%減少し263百万ドルになりました。収益の減少は、主としてヘッジ取引及び投資利回りの低下によるものですが、第2四半期におけるハウジング・デベロップメント・ファイナンス・コーポレーション・リミテッド社株式の売却益によって一部相殺されました。

本社事項、本社業務/その他の当期利益は、前年同期は193百万ドルの当期利益であったのに対し、168百万ドルの損失となりました。この減少は、前年同期に比べ収益が減少したこと並びに法務及び関連費用が増加したことによります。

シティグループの地域及びセグメント別の業績

(単位:百万ドル)	収益			継続事業からの利益		
	2011年 第2四半期	2011年 第1四半期	2010年 第2四半期	2011年 第2四半期	2011年 第1四半期	2010年 第2四半期
北米						
地域別個人向け銀行業務部門	3,366	3,334	3,693	684	551	52
証券及び銀行業務	2,125	2,328	2,627	339	458	816
トランザクション・サービス	609	610	636	137	113	158
北米合計	\$6,100	\$6,272	\$6,956	\$1,160	\$1,122	\$1,026
ヨーロッパ・中東・アフリカ						
地域別個人向け銀行業務部門	391	398	376	29	49	48
証券及び銀行業務	1,640	2,059	1,762	343	765	355
トランザクション・サービス	898	836	848	289	278	320
ヨーロッパ・中東・アフリカ合計	\$2,929	\$3,293	\$2,986	\$661	\$1,092	\$723
ラテンアメリカ						
地域別個人向け銀行業務部門	2,426	2,309	2,118	412	484	473
証券及び銀行業務	675	582	558	292	272	200
トランザクション・サービス	428	408	356	157	170	154
ラテンアメリカ合計	\$3,529	\$3,299	\$3,032	\$861	\$926	\$827
アジア						
地域別個人向け銀行業務部門	2,031	1,901	1,845	484	461	566
証券及び銀行業務	1,031	1,043	1,008	212	210	301
トランザクション・サービス	728	696	662	290	284	296
アジア合計	\$3,790	\$3,640	\$3,515	\$986	\$955	\$1,163
シティコープ	\$16,348	\$16,504	\$16,489	\$3,668	\$4,095	\$3,739
シティ・ホールディングス	\$4,011	\$3,283	\$4,919	\$(168)	\$(547)	\$(1,204)
本社事項、本社業務/その他	\$263	\$(61)	\$663	\$(168)	\$(517)	\$193
シティグループ	\$20,622	\$19,726	\$22,071	\$3,332	\$3,031	\$2,728

シティは、約 2 億の顧客口座を有し、世界 160 以上の国及び法域に展開する世界有数のグローバルな金融機関です。シティは、個人、企業、政府及び機関投資家を対象として、個人向け銀行業務、消費者金融、法人・投資銀行業務、証券業務、トランザクション・サービス、資産管理の分野において、幅広い金融商品やサービスを提供しています。詳しくは、www.citigroup.com をご覧ください。

追加の財務、統計及び業務関連の情報並びに業務及びセグメントのトレンドに関してはフィナンシャル・サプレメント (Financial Supplement) に含まれています。本発表及びフィナンシャル・サプレメントはシティグループのウェブサイト (www.citigroup.com) または www.citi.com にて入手することができます。

本書には、米国証券取引委員会の規則及び規制に定める「将来の見通しに関する記述」が含まれています。こうした記述は、経営陣の現在の予測に基づくものであり、不確定要素や状況の変化により影響を受けます。様々な要因により、実際に生じる結果並びに資本及びその他の財務状況は、こうした記述に含まれる情報と大きく異なる可能性があります。様々な要因には、本書に含まれる注意喚起のための記述及びシティグループが米国証券取引委員会に提出する文書に含まれる注意喚起のための記述 (シティグループの 2010 年のフォーム 10-K による年次報告におけるリスク・ファクターを含みますが、これらに限られません。) が含まれます。

本発表に関する日本国内の連絡先：
シティグループ・インク代理人
長島・大野・常松法律事務所
弁護士 杉本文秀
電話: 03-3511-6133 (直通)

付表A: CVA

(単位:百万ドル)	2011年 第2四半期	2011年 第1四半期	2010年 第2四半期
証券及び銀行業務			
公正価値オプションによるシティの負債のCVA	240	(111)	447
デリバティブCVA ^(1,2)	(93)	(118)	(193)
証券及び銀行業務CVA合計	\$ 147	\$ (229)	\$ 255
特別資産プール			
公正価値オプションによるシティの負債のCVA	1	(2)	8
デリバティブCVA ⁽¹⁾	16	(25)	(54)
特別資産プールCVA合計	\$ 17	\$ (27)	\$ (45)
シティグループCVA合計	\$ 164	\$ (256)	\$ 209

(1) ヘッジを控除しています。(2)プライベートバンクを含みます。
注: 四捨五入により、合計が一致しない場合があります。

付表B: 非GAAP財務指標

(単位:百万ドル、ただし、1株当たりの金額を除きます。)	暫定値 2011年 6月30日
シティグループ株主持分合計	\$176,364
控除: 優先株式	312
普通株主持分	176,052
控除:	
のれん	26,621
無形資産(抵当貸付サービシング権を除きます。)	7,136
のれん及び無形資産に係る正味繰延税金資産	50
有形普通株式株主資本 (TCE)	\$142,245
四半期末発行済普通株式数	2,917.9
1株当たり有形純資産額	\$48.75

(有形普通株式株主資本を発行済普通株式数で除したもの)



**CITIGROUP REPORTS SECOND QUARTER 2011 NET INCOME OF \$3.3 BILLION, COMPARED TO
\$2.7 BILLION IN SECOND QUARTER 2010**

EARNINGS PER SHARE¹ OF \$1.09 VERSUS \$0.90 IN SECOND QUARTER 2010

SECOND QUARTER 2011 REVENUES OF \$20.6 BILLION

**TANGIBLE BOOK VALUE PER SHARE¹ UP \$1.88 FROM FIRST QUARTER 2011 TO \$48.75 AND
16% OVER THE PRIOR YEAR PERIOD**

NET CREDIT LOSSES DECLINED 35% FROM PRIOR YEAR PERIOD TO \$5.1 BILLION

TIER 1 COMMON OF \$115 BILLION, TIER 1 COMMON RATIO OF 11.6%

CITI HOLDINGS ASSETS OF \$308 BILLION, 34% LOWER THAN PRIOR YEAR PERIOD

New York, July 15, 2011 – Citigroup Inc. today reported second quarter 2011 net income of \$3.3 billion, or \$1.09 per diluted share, on revenues of \$20.6 billion. Second quarter net income grew 24% from the prior year period and 11% from the first quarter 2011, while net revenues were 7% lower versus the prior year period and 5% higher than the first quarter 2011.

Vikram Pandit, Citi's Chief Executive Officer, said, "Citi achieved another solid quarter of operating performance as we continue to execute our strategy. We produced growth in both loans and deposits in Citicorp, reduced assets in Citi Holdings, continued to invest in our core businesses, and improved our financial strength. Although the near-term macroeconomic outlook is uneven, Citi is consistently profitable and we remain focused on producing responsible growth by serving our clients."

John Gerspach, Citi's Chief Financial Officer, said, "We expect to begin returning capital to shareholders next year and end that year with an 8%-9% Tier 1 Common Capital Ratio under Basel III. During the first half of 2011, we added an estimated \$9 billion in Basel III regulatory capital through the 'multiplier effect' created by the combined impact of earnings and the utilization of our deferred tax assets. In addition, at the end of 2012, we currently expect Citigroup's risk weighted assets under Basel III to be in the range of 135% of what they would be under Basel I and, more importantly, Citicorp's risk weighted assets to be approximately 120% of what they would be under Basel I."

Citicorp revenues were essentially flat from the prior year period, while the overall decline in Citigroup revenues from the prior year largely reflected lower results in Citi Holdings and *Corporate/Other*.

¹ Earnings per share, book value per share and tangible book value per share, each as used throughout this release, reflect Citigroup's 1-for-10 reverse stock split, which was effective May 6, 2011. Income available for EPS purposes reflects deductions for preferred stock dividends and restricted stock adjustments for employee plans. Tangible book value per share is a non-GAAP financial measure. See Appendix B for additional information on this metric.

Citicorp revenues of \$16.3 billion in the second quarter 2011 decreased less than 1% from the prior year period. Revenue growth in Citicorp's international *Regional Consumer Banking (RCB)* businesses and in *Transaction Services* during the quarter was offset by declines in *Securities and Banking* and *North America RCB*.

Citi Holdings revenues declined 18% from the prior year period to \$4.0 billion. The decline in Citi Holdings revenues was principally due to the ongoing declines in assets, which fell 34% from the prior year period to \$308 billion. Since reaching its peak in the first quarter of 2008, Citi Holdings assets are now over half-a-trillion dollars lower.

Corporate/Other revenues fell \$400 million from the prior year period to \$263 million. The decline in *Corporate/Other* revenues largely reflects lower revenues from investment yields and hedging activities.

International RCB revenues in Asia, Latin America and EMEA increased 12% year-over-year in aggregate to \$4.8 billion, reflecting growth in virtually all significant consumer banking drivers.

North America RCB revenues declined 9% from the prior year period to \$3.4 billion, principally caused by lower average card balances and the impact of the Credit Card Accountability Responsibility and Disclosure (CARD) Act.

Transaction Services revenues grew 6% from the prior year period to \$2.7 billion, as a result of strength across cash, trade and securities services products, particularly in the emerging markets.

Securities and Banking revenues fell 8% year-over-year to \$5.5 billion reflecting the ongoing challenging macro environment that led to difficult trading conditions in the second quarter and slightly lower customer activity levels, particularly in Fixed Income Markets.

Citigroup's quarterly net income increased 24%, compared to the second quarter 2010, to \$3.3 billion as a significant improvement in the cost of credit was partially offset by higher operating costs. Total cost of credit in the second quarter fell 49% to \$3.4 billion. The improvement in credit costs was driven by a 35% decline in net credit losses to \$5.1 billion and a \$2.0 billion release of credit reserves, reflecting a lower level of inherent losses remaining in the portfolio. Operating expenses grew 9% from the prior year period to \$12.9 billion, reflecting the impact of foreign exchange translation, volume-related expenses in Citicorp, legal and related expenses and ongoing investment spending, which were partially offset by ongoing reengineering benefits and lower expenses in Citi Holdings.

Citigroup's total allowance for loan losses was \$34.4 billion at quarter end, or 5.4% of total loans. The \$2.0 billion net release of credit reserves was 37% higher than the prior year period as credit quality continued to improve during the second quarter. More than half of the net credit reserve release was attributable to Citi Holdings. Consumer loans that were 90+ days delinquent, excluding the *Special Asset Pool (SAP)*, fell 46% versus the prior year period to \$9.9 billion, or 2.3% of consumer loans, while corporate non-accrual loans fell 56% to \$4.8 billion and consumer non-accrual loans fell 39% to \$8.4 billion.

Citigroup's capital levels and book value continued to increase in the quarter. Book value per share was \$60.34 and tangible book value per share was \$48.75, 13% and 16% increases, respectively, versus the prior year period. Citigroup's Tier 1 Capital Ratio was 13.6% and its Tier 1 Common Ratio was 11.6%, an increase of 161 bps and 189 bps, respectively, from the second quarter 2010.

CITIGROUP

<i>(in millions of dollars, except per share amounts)</i>	2Q'11	1Q'11	2Q'10	QoQ%	YoY%
Citicorp	16,348	16,504	16,489	-1%	-1%
Citi Holdings	4,011	3,283	4,919	22%	-18%
Corporate/Other	263	(61)	663	NM	-60%
Total Revenues	\$20,622	\$19,726	\$22,071	5%	-7%
Expenses	\$12,936	\$12,326	\$11,866	5%	9%
Net Credit Losses	5,147	6,269	7,962	-18%	-35%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(a)	(1,979)	(3,345)	(1,510)	-41%	31%
Provision for Benefits and Claims	219	260	213	-16%	3%
Total Cost of Credit	\$3,387	\$3,184	\$6,665	6%	-49%
Income from Cont. Ops. Before Taxes	\$4,299	\$4,216	\$3,540	2%	21%
Provision (benefit) for Income Taxes	967	1,185	812	-18%	19%
Income from Continuing Operations	\$3,332	\$3,031	\$2,728	10%	22%
Net income (loss) from Disc. Ops.	71	40	(3)	78%	NM
Non-Controlling Interest	62	72	28	-14%	NM
Citigroup Net Income	\$3,341	\$2,999	\$2,697	11%	24%
Tier 1 Common Ratio	11.6%	11.3%	9.7%		
Tier 1 Capital Ratio	13.6%	13.3%	12.0%		
Return on Common Equity	7.7%	7.3%	7.0%		
Book Value per Share	\$60.34	\$58.46	\$53.32		
Tangible Book Value per Share	\$48.75	\$46.87	\$41.86		

(a) Includes provision for unfunded lending commitments

CITICORP

<i>(in millions of dollars)</i>	2Q'11	1Q'11	2Q'10	QoQ%	YoY%
Regional Consumer Banking	8,214	7,942	8,032	3%	2%
Securities and Banking	5,471	6,012	5,955	-9%	-8%
Transaction Services	2,663	2,550	2,502	4%	6%
Total Revenues	\$16,348	\$16,504	\$16,489	-1%	-1%
Expenses	\$10,062	\$9,601	\$9,176	5%	10%
Net Credit Losses	2,153	2,318	2,965	-7%	-27%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(a)	(914)	(1,254)	(665)	-27%	37%
Provision for Benefits and Claims	26	44	27	-41%	-4%
Total Cost of Credit	\$1,265	\$1,108	\$2,327	14%	-46%
Net Income	\$3,656	\$4,084	\$3,719	-10%	-2%
Net Revenues					
North America	6,100	6,272	6,956	-3%	-12%
EMEA	2,929	3,293	2,986	-11%	-2%
LATAM	3,529	3,299	3,032	7%	16%
Asia	3,790	3,640	3,515	4%	8%
Net Income					
North America	1,167	1,130	1,025	3%	14%
EMEA	644	1,071	706	-40%	-9%
LATAM	860	929	826	-7%	4%
Asia	985	954	1,162	3%	-15%
EOP Assets (\$B)	1,380	1,330	1,211	4%	14%
EOP Loans (\$B)	440	418	379	5%	16%
EOP Deposits (\$B)	788	784	719	1%	10%

(a) Includes provision for unfunded lending commitments

Citicorp

Citicorp revenues decreased less than 1% from the prior year period to \$16.3 billion. Strong revenue growth in the international *RCB* businesses and in *Transaction Services* was offset by revenue declines in *North America RCB* and *Securities and Banking*. The combined revenues of the international *RCB* (Asia, Latin America and EMEA) grew 12% from the prior year period, while *Transaction Services* revenues grew 6%. Offsetting that growth was a 9% decline in *North America RCB* revenues and an 8% decline in *Securities and Banking* revenues.

Citicorp net income decreased 2% to \$3.7 billion from the prior year period as declines in the cost of credit were offset by higher operating expenses. Increases in *North America RCB* were more than offset by net income declines in international *RCB*, *Securities and Banking* and *Transaction Services*.

Citicorp cost of credit in the second quarter 2011 fell 46% to \$1.3 billion from the prior year period. The decline was largely driven by an \$812 million decline in net credit losses to \$2.2 billion and a \$249 million increase in the release of credit reserves to \$914 million. The substantial majority of the reserve release (93%) was attributed to consumer loans, largely Citi-branded cards, as credit quality across the consumer portfolio continued to improve. Citicorp's loans 90+ days delinquent fell 26% from the prior year period to \$2.8 billion, and the 90+ days delinquent ratio fell 34% to 1.15% of loans.

Citicorp operating expenses increased 10% year-over-year to \$10.1 billion. Excluding the UK bonus tax in the second quarter of 2010, expenses were up 14% year-over-year.

Citicorp end of period loans grew 16% versus the prior year period, to \$440 billion with most of the growth coming from the emerging markets. Consumer loans grew 11% to \$244 billion and corporate loans grew 22% to \$197 billion versus the prior year period.

Regional Consumer Banking

<i>(in millions of dollars)</i>	2Q'11	1Q'11	2Q'10	QoQ%	YoY%
North America	3,366	3,334	3,693	1%	-9%
EMEA	391	398	376	-2%	4%
LATAM	2,426	2,309	2,118	5%	15%
Asia	2,031	1,901	1,845	7%	10%
Total Revenues	\$8,214	\$7,942	\$8,032	3%	2%
Expenses	\$4,774	\$4,482	\$4,039	7%	18%
Net Credit Losses	2,002	2,108	2,922	-5%	-31%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(a)	(847)	(862)	(412)	-2%	NM
Provision for Benefits and Claims	26	44	27	-41%	-4%
Total Cost of Credit	\$1,181	\$1,290	\$2,537	-8%	-53%
Net Income	\$1,606	\$1,547	\$1,139	4%	41%
Net Income					
North America	684	551	52	24%	NM
EMEA	27	49	48	-45%	-44%
LATAM	411	486	473	-15%	-13%
Asia	484	461	566	5%	-14%

(in billions of dollars)

Avg. Citi-branded Card Loans	110	110	109	-	1%
Avg. Retail Banking Loans	129	121	109	6%	18%
Avg. Deposits	315	307	291	2%	8%
Investment Sales (Int'l Only)	25	25	23	-4%	5%
Cards Purchase Sales	71	65	64	10%	12%

(a) Includes provision for unfunded lending commitments

Regional Consumer Banking

RCB revenues of \$8.2 billion grew 2% year over year. Revenue growth of 12% in the international RCB was significantly offset by a 9% decline in North America RCB. Conversely, net income in international RCB declined 15% from the prior year period to \$922 million, while North America RCB net income increased \$632 million to \$684 million, largely as a result of lower credit reserve releases internationally and higher releases in North America.

North America RCB revenues declined 9% to \$3.4 billion versus the prior year period. The decline was principally driven by the impact of the CARD Act and a 5% decline in average cards receivables to \$72 billion. However, North America retail banking average loans grew 9% to \$34 billion.

North America RCB net income was \$684 million, up from \$52 million in the prior year period, driven by the release of credit reserves that was partially offset by higher operating expenses, which grew 17% year-over-year to \$1.8 billion mostly due to investment spending in marketing and technology.

North America RCB credit quality continued to improve as net credit losses fell 39% to \$1.3 billion as compared to the prior year period, as there was broad improvement in delinquencies. The improving credit quality led to a

credit reserve release of \$757 million, compared to \$9 million in the second quarter 2010. The second quarter 2011 reserve release was for Citi-branded cards.

International RCB revenues grew across all regions versus the prior year period with EMEA revenues growing 4%, Latin America 15% and Asia 10%. Latin America and Asia each saw double digit growth year-over-year in average loans, average deposits, and purchase sales.

International RCB net income, however, fell 15% from the prior year period to \$922 million as credit reserve releases fell 78%, or \$313 million, to \$90 million, and operating expenses increased 19% to \$3.0 billion due to ongoing investments in the franchise, the impact of foreign exchange translation and higher business volumes, partially offset by productivity gains.

International RCB credit quality saw a decline in the reserve releases year-over-year as credit quality in our international RCB increasingly normalized as the underlying loan portfolios continued to grow.

Securities and Banking					
<i>(in millions of dollars)</i>	2Q'11	1Q'11	2Q'10	QoQ%	YoY%
Investment Banking	1,085	851	674	27%	61%
Lending	346	244	522	42%	-34%
Equity Markets	812	1,070	652	-24%	25%
Fixed Income Markets	3,033	3,795	3,713	-20%	-18%
Private Bank	555	515	512	8%	8%
Other Securities and Banking	(360)	(463)	(118)	22%	NM
Total Revenues	\$5,471	\$6,012	\$5,955	-9%	-8%
Expenses	\$3,899	\$3,802	\$3,958	3%	-1%
Net Credit Losses	152	204	42	-25%	NM
Credit Reserve Build/(Release) ^(a)	(93)	(393)	(218)	-76%	-57%
Total Cost of Credit	\$59	\$(189)	\$(176)	NM	NM
Net Income	\$1,182	\$1,696	\$1,657	-30%	-29%
CVA	\$147	\$(229)	\$255		
Net Revenues					
North America	2,125	2,328	2,627	-9%	-19%
EMEA	1,640	2,059	1,762	-20%	-7%
LATAM	675	582	558	16%	21%
Asia	1,031	1,043	1,008	-1%	2%
Income from Continuing Ops.					
North America	339	458	816	-26%	-58%
EMEA	343	765	355	-55%	-3%
LATAM	292	272	200	7%	46%
Asia	212	210	301	1%	-30%

(a) Includes provision for unfunded lending commitments

Securities and Banking

Securities and Banking revenues fell 8% from the prior year period to \$5.5 billion. Excluding CVA in the quarter of \$147 million², revenues were down 7% mainly due to lower results in Fixed Income Markets.

² See Appendix A.

Fixed Income revenues fell 18% from the prior year period to \$3.0 billion. Macroeconomic concerns were exacerbated during the second quarter 2011 by a number of events that led to difficult trading conditions and slightly lower client activity in many products. The decline in Fixed Income Markets revenues year-over-year was largely in G10 rates and currencies. Revenues also declined in securitized products, while municipals and credit products produced revenue growth year-over-year.

Equity Markets revenues grew 25% year-over-year to \$812 million reflecting stronger results in derivatives and prime finance that offset weaker results in cash equities.

Investment Banking revenues grew 61% year-over-year to \$1.1 billion as activity levels across advisory and debt and equity underwriting increased from the second quarter 2010.

Securities and Banking net income declined 29% from the second quarter 2010 to \$1.2 billion, as expenses declined 1% but cost of credit increased to \$59 million from a \$176 million benefit in the prior year period. Excluding the impact of the UK bonus tax in the second quarter 2010, operating expenses grew 9%, reflecting the cost of continued investment spending and volume related costs offset by ongoing productivity savings.

Transaction Services					
<i>(in millions of dollars)</i>	2Q'11	1Q'11	2Q'10	QoQ%	YoY%
Treasury and Trade Solutions	1,922	1,832	1,805	5%	6%
Securities and Fund Services	741	718	697	3%	6%
Total Revenues	\$2,663	\$2,550	\$2,502	4%	6%
Expenses	\$1,389	\$1,317	\$1,179	5%	18%
Net Credit Losses	(1)	6	1	NM	NM
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(a)	26	1	(35)	NM	NM
Total Cost of Credit	\$25	\$7	\$(34)	NM	NM
Net Income	\$868	\$841	\$923	3%	-6%
Average Deposits (\$ in billions)	\$365	\$355	\$320	3%	14%
EOP Assets Under Custody (\$ in trillions)	\$13.5	\$13.0	\$11.3	4%	19%
Net Revenues					
North America	609	610	636	NM	-4%
EMEA	898	836	848	7%	6%
LATAM	428	408	356	5%	20%
Asia	728	696	662	5%	10%
Income from Continuing Ops.					
North America	137	113	158	21%	-13%
EMEA	289	278	320	4%	-10%
LATAM	157	170	154	-8%	2%
Asia	290	284	296	2%	-2%

(a) Includes provision for unfunded lending commitments

Transaction Services

Transaction Services revenues were \$2.7 billion, up 6% from the prior year period, driven largely by volume in the international markets, where revenues grew 10%. This growth resulted from improved transaction activity and additions of corporate, public sector and financial clients.

Transaction Services net income of \$868 million fell 6% compared to the second quarter 2010, reflecting spread compression, an 18% increase in expenses to \$1.4 billion from continued investment spending and an increase in loan loss reserves due to trade asset growth.

Transaction Services average deposits and other customer liabilities balances grew 14% year-over-year to \$365 billion with growth across all regions and assets under custody grew 19% to \$13.5 trillion, reflecting increased customer inflows and higher marketing activity.

CITI HOLDINGS

<i>(in millions of dollars)</i>	2Q'11	1Q'11	2Q'10	QoQ%	YoY%
Brokerage and Asset Management	47	137	141	-66%	-67%
Local Consumer Lending	2,949	3,153	4,206	-6%	-30%
Special Asset Pool	1,015	(7)	572	NM	77%
Total Revenues	\$4,011	\$3,283	\$4,919	22%	-18%
Expenses	\$2,204	\$2,019	\$2,435	9%	-9%
Net Credit Losses	2,995	3,950	4,998	-24%	-40%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(a)	(1,065)	(2,091)	(845)	-49%	26%
Provision for Benefits and Claims	193	216	185	-11%	4%
Total Cost of Credit	\$2,123	\$2,075	\$4,338	2%	-51%
Net Income (Loss)	\$(218)	\$(608)	\$(1,212)	64%	82%
Net Income (Loss)					
Brokerage and Asset Management	(101)	(12)	(101)	NM	-
Local Consumer Lending	(746)	(599)	(1,233)	-25%	39%
Special Asset Pool	629	3	122	NM	NM
EOP Assets					
Brokerage and Asset Management	27	27	30	-	-10%
Local Consumer Lending	228	237	323	-4%	-29%
Special Asset Pool	53	73	112	-27%	-53%
EOP Loans (\$B)	208	219	313	-5%	-34%
EOP Deposits (\$B)	73	77	82	-5%	-11%

(a) Includes provision for unfunded lending commitments

Citi Holdings

Citi Holdings revenues decreased 18% from the prior year period to \$4.0 billion as assets declined 34% to \$308 billion. Most of the revenue decline was in *Local Consumer Lending (LCL)* where revenues decreased 30% to \$2.9 billion as end of period loans fell 31% to \$198 billion. *SAP* revenues increased 77% year-over-year to \$1.0 billion, reflecting positive revenue marks and the gains on selling \$12.7 billion of assets that were transferred to trading from held-to-maturity at the end of the first quarter 2011. *Brokerage and Asset Management* revenues were \$47 million, a decrease of 67% compared to the prior year period, due to a lower equity contribution from the Morgan Stanley Smith Barney joint venture.

Citi Holdings net loss of \$218 million decreased by \$1.0 billion from the prior year period, despite a \$908 million decline in revenues. Operating expenses decreased 9% to \$2.2 billion and credit costs fell 51% to \$2.1 billion. The decline in operating expenses reflected lower assets and volumes partially offset by higher legal and related expenses.

Citi Holdings cost of credit decreased by 51% year-over-year to \$2.1 billion, driven by a 40% reduction in net credit losses to \$3.0 billion and a 26% increase in the credit reserve release to \$1.1 billion. Credit improved in *LCL* with net credit losses declining 39% from the prior year period to \$2.8 billion, combined with a 58% increase in the credit reserve release to \$664 million. Improvement in net credit losses was reflected across most *LCL* portfolios, with retail partner cards and North America real estate lending being the leading contributors. Cost of credit in *SAP* also improved primarily due to a 53% reduction in net credit losses to \$219 million.

Citi Holdings allowance for credit losses was \$19.6 billion at the end of the second quarter 2011, or 9.5% of loans. Delinquencies for *LCL* improved, as 90+ day delinquent loans decreased 51% to \$7.1 billion, or 3.8% of loans.

Corporate/Other

Corporate/Other revenues decreased 60% to \$263 million, compared to \$663 million in the prior year period. The decline in revenues was mainly driven by hedging activities and lower investment yields, partially offset by the gain on the sale of Housing Development Finance Corporation Ltd. shares during the second quarter.

Corporate/Other net income was a loss of \$168 million, compared to net income of \$193 million in the prior year period. The decline was due to the decline in revenues year-over-year, as well as higher legal and related expenses.

RESULTS BY REGION AND SEGMENT

<i>(in millions of dollars)</i>	Revenues			Income from Continuing Ops.		
	2Q'11	1Q'11	2Q'10	2Q'11	1Q'11	2Q'10
North America						
Regional Consumer Banking	3,366	3,334	3,693	684	551	52
Securities and Banking	2,125	2,328	2,627	339	458	816
Transaction Services	609	610	636	137	113	158
Total North America	\$6,100	\$6,272	\$6,956	\$1,160	\$1,122	\$1,026
EMEA						
Regional Consumer Banking	391	398	376	29	49	48
Securities and Banking	1,640	2,059	1,762	343	765	355
Transaction Services	898	836	848	289	278	320
Total EMEA	\$2,929	\$3,293	\$2,986	\$661	\$1,092	\$723
Latin America						
Regional Consumer Banking	2,426	2,309	2,118	412	484	473
Securities and Banking	675	582	558	292	272	200
Transaction Services	428	408	356	157	170	154
Total Latin America	\$3,529	\$3,299	\$3,032	\$861	\$926	\$827
Asia						
Regional Consumer Banking	2,031	1,901	1,845	484	461	566
Securities and Banking	1,031	1,043	1,008	212	210	301
Transaction Services	728	696	662	290	284	296
Total Asia	\$3,790	\$3,640	\$3,515	\$986	\$955	\$1,163
Citicorp	\$16,348	\$16,504	\$16,489	\$3,668	\$4,095	\$3,739
Citi Holdings	\$4,011	\$3,283	\$4,919	\$(168)	\$(547)	\$(1,204)
Corporate / Other	\$263	\$(61)	\$663	\$(168)	\$(517)	\$193
Citigroup	\$20,622	\$19,726	\$22,071	\$3,332	\$3,031	\$2,728

Citi will host a conference call today at 11:00 AM (EDT). A live webcast of the presentation, as well as financial results and presentation materials, will be available at <http://www.citigroup.com/citi/fin>. Dial-in numbers for the conference call are as follows: (866) 516-9582 in the U.S.; (973) 409-9210 outside of the U.S. The conference code for both numbers is 74168196.

Citi, the leading global financial services company, has approximately 200 million customer accounts and does business in more than 160 countries and jurisdictions. Citi provides consumers, corporations, governments and institutions with a broad range of financial products and services, including consumer banking and credit, corporate and investment banking, securities brokerage, transaction services, and wealth management. Additional information may be found at www.citigroup.com.

Additional financial, statistical, and business-related information, as well as business and segment trends, is included in a Quarterly Financial Data Supplement. Both this earnings release and the Second Quarter 2011 Quarterly Financial Data Supplement are available on Citigroup's website at www.citigroup.com or www.citi.com.

Certain statements in this release are "forward-looking statements" within the meaning of the rules and regulations of the U.S. Securities and Exchange Commission. These statements are based on management's current expectations and are subject to uncertainty and changes in circumstances. Actual results and capital and other financial condition may differ materially from those included in these statements due to a variety of factors, including the precautionary statements included in this document and those contained in Citigroup's filings with the U.S. Securities and Exchange Commission, including without limitation the "Risk Factors" section of Citigroup's 2010 Annual Report on Form 10-K.

Contacts:

Press:	Jon Diat	(212) 793-5462	Equity Investors:	John Andrews	(212) 559-2718
	Shannon Bell	(212) 793-6206	Fixed Income Investors:	Ilene Fiszler Bieler	(212) 559-5091
	Anu Ahluwalia	(212) 559-4114			

Appendix A: CVA

<i>(In millions of dollars)</i>	2Q'11	1Q'11	2Q'10
Securities and Banking			
CVA on Citi Liabilities at Fair Value Option	240	(111)	447
Derivatives CVA ^(1,2)	(93)	(118)	(193)
Total Securities and Banking CVA	\$147	\$(229)	\$255
Special Asset Pool			
CVA on Citi Liabilities at Fair Value Option	1	(2)	8
Derivatives CVA ⁽¹⁾	16	(25)	(54)
Total Special Asset Pool CVA	\$17	\$(27)	\$(45)
Total Citigroup CVA	\$164	\$(256)	\$209

(1) Net of hedges. (2) Includes Private Bank.

Note: Totals may not sum due to rounding

Appendix B: Non-GAAP Financial Measures

<i>(in millions, except per share amounts)</i>	Preliminary June 30, 2011
Citigroup's Total Stockholders' Equity	\$176,364
Less: Preferred Stock	312
Common Stockholders' Equity	176,052
Less:	
Goodwill	26,621
Intangible Assets (other than Mortgage Servicing Rights)	7,136
Net Deferred Tax Assets Related to Goodwill and Intangible Assets	50
Tangible Common Equity (TCE)	\$142,245
Common Shares Outstanding at Quarter-end	2,917.9
Tangible Book Value Per Share	\$48.75
(Tangible Common Equity / Common Shares Outstanding)	