

下記は、4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、2013年第1四半期の決算を発表
一株当たり利益は1.23ドル、
CVA/DVA¹の影響を除くと1.29ドル

当期利益は38億ドル、
CVA/DVAの影響を除くと40億ドル

収益は205億ドル、
CVA/DVAの影響を除くと208億ドル

正味利息マージンは2.94%に増加

正味貸倒損失は30億ドル、前年同期から25%減少

貸倒引当金戻入額は652百万ドル、前年同期は12億ドル

繰延税金資産を700百万ドル使用

バーゼルIのTier 1普通資本比率は、米国の新たな市場リスク規制²を反映し11.8%
バーゼルIIIのTier 1普通資本比率の試算は9.3%に増加³

一株当たり純資産額は62.51ドルに増加
一株当たり有形純資産額⁴は52.35ドルに増加

シティグループの預金残高は9,340億ドル、前年同期から3%増加

シティコープの貸出金は5,390億ドル、前年同期から5%増加

シティ・ホールディングスの資産は1,490億ドル、前年同期から29%減少
シティグループの第1四半期末の総資産の8%に相当

2013年4月15日ニューヨーク発：シティグループ・インクは本日、2013年第1四半期の収益は205億ドル、当期利益は38億ドル、希薄化後株式一株当たり1.23ドルと発表しました。これに比べて、2012年第1四半期の収益は194億ドル、当期利益は29億ドル、希薄化後株式一株当たり0.95ドルでした。

CVA/DVAは第1四半期においてマイナス319百万ドル（税引後でマイナス198百万ドル）でしたが、これは主にシティグループの信用スプレッドが改善したためです。前年同期のCVA/DVAはマイナス13億ドル（税引後でマイナス800百万ドル）でした。2012年第1四半期の業績には、少数株主持分からの477百万ドルの正味の収益（税引後で308百万ドル）が含まれています⁵。2012年及び2013年の両第1四半期におけるCVA/DVAの影響並びに2012年第1四半期の少数株主持分からの収益を除くと、2013年第1四半期の収益は前年同期から3%増加し、208億ドルでした。CVA/DVAの影響及び2012年第1四半期の少数株主持分からの収益を除くと、2013年第1四半期の希薄化後一株当たり利益は1.29ドルであり、前年同期の希薄化後一株当たり利益である1.11ドルから16%増加しました。これは、収益の増加及び正味貸倒損失の減少が、法務関連費用の増加、貸倒引当金の戻入額の減少及び実効税率の上昇により一部相殺されたためです。

「質の高い収益を維持することは私の最優先事項のひとつであり、当四半期の業績は明るい展望をもたらしています。シティは、当四半期において、市場関連ビジネスがこの時期例年通りに堅調な業績を挙げたこと、投資銀行業務が勢いを維持したこと、シティコープの貸出金及び預金が前年同期比で引き続き増加したこと、並びに与信環境がより有利になったことから恩恵を受けました。しかし、依然として環境は厳しく、今年度を通してシティの実力が試されることになるでしょう。」とシティの最高経営責任者、マイケル・コルバットは述べています。

「全事業の業績に加えて、進展のあった分野がいくつかあります。シティ・ホールディングスによる業績への負担を軽減させ、また、若干の金額の繰延税金資産を使用しました。シティの資本水準は、当四半期において再び改善しており、バーゼル III における Tier 1 普通資本比率の試算は、9.3%に増加しました。シティが誰の目から見ても強固で安定した金融機関であると評価されることが重要であり、シティはその目標に向けて前進しました。」とコルバット氏は締めくくっています。

シティグループの収益は、CVA/DVA の影響及び 2012 年第 1 四半期の少数株主持分からの収益を除いて前年同期から 3%増加し、2013 年第 1 四半期は 208 億ドルです。これはシティコープの収益が 2%増加したこと及びシティ・ホールディングスの収益が 15%増加したことによるものです。

シティコープの収益は、証券及び銀行業務において計上されたマイナス 310 百万ドルの CVA/DVA の影響を含め、2013 年第 1 四半期は 196 億ドルとなりました。CVA/DVA の影響及び 2012 年第 1 四半期の少数株主持分の影響を除くと、シティコープの収益は前年同期から 2%増加して 199 億ドルでした。前年同期比で、証券及び銀行業務の収益は、CVA/DVA の影響を除いて 8%増加し、グローバル個人向け銀行業務(GCB)の収益は変わらず、トランザクション・サービス(CTS)の収益は 4%減少しました。

シティ・ホールディングスの収益は、マイナス 9 百万ドルの CVA/DVA の影響を含めて、2013 年第 1 四半期は 901 百万ドルとなりました。CVA/DVA の影響を除くと、シティ・ホールディングスの収益は、前年同期から 15%増加して 910 百万ドルでした。資産項目の減少及び資金調達コストの減少により特別資産プールの収益が増加し、シティ・ホールディングスの収益は前年同期から増加しました。特別資産プールの収益の増加は、主に現在継続中の資産の圧縮による地域別個人向け融資業務の収益の減少により一部相殺されました。シティ・ホールディングスの総資産は 2012 年第 1 四半期から 600 億ドル (29%) 減少して 1,490 億ドルとなりました。シティ・ホールディングスの 2013 年第 1 四半期末における資産はシティグループの総資産の約 8%相当でした。

シティグループの当期利益は、前年同期の 29 億ドルから増加し、2013 年第 1 四半期は 38 億ドルとなりました。CVA/DVA の影響及び 2012 年第 1 四半期の少数株主持分からの収益を除くと、シティグループの当期利益は 17%増加して 40 億ドルでした。当該増加は、収益の増加及び正味貸倒損失の減少によるもので、費用の増加、貸倒引当金戻入額の減少及び実効税率の上昇により一部相殺されました。営業費用は、前年同期から 1%増加して 124 億ドルであり、主として法務関連費用及び人員削減費用の増加を反映しています。シティグループの 2013 年第 1 四半期における与信費用は前年同期から 16%減少して 25 億ドルでした。これは 994 百万ドルの正味貸倒損失の改善を反映していますが、513 百万ドルの貸倒引当金の正味戻入額の減少によって一部相殺されています。実効税率の上昇は、北米における収益が増加したこと、及び 2013 年第 1 四半期における、一定の米国外の事業体の収益が恒久的に米国外で再投資されているとの主張の変更に起因した米国外の事業にかかる税率が上昇したことを反映しています。

シティグループの貸倒引当金は、当四半期末において 237 億ドルで、貸出金総額の 3.7%でした。これに対して前年同期末は 290 億ドル(貸出金総額の 4.5%)でした。当四半期の貸倒引当金戻入額は、前年同期より 44%減少し、652 百万ドルでした。シティコープの貸倒引当金戻入額は、2012 年第 1 四半期が 589 百万ドルであったのに対し、301 百万ドルでした。これは、主にシティブランドのカードに関する北米グローバル個人金融部門における戻入額の減少によるものです。シティ・ホールディングスは、前年同期の貸倒引当金の正味戻入額が 576 百万ドルであったのに対し、2013 年第 1 四半期の貸倒引当金の正味戻入額が 351 百万ドルでした。これは、条件が変更された抵当貸付にかかる従前支払期限を延長した元本の残高に関連する約 350 百万ドルの貸倒引当金戻入額を含んでいます。当四半期の未収利息非計上資産の総額は 2012 年第 1 四半期から 9%減少して 111 億ドルとなり、シティグループの資産の質は、2013 年第 1 四半期に概ね安定して改善に向かいました。法人向け未収利息非計上貸出金は 2012 年第 1 四半期から 16%減少して 25 億ドル、個人向け未収利息非計上貸出金は 5%減少して 81 億ドルとなりました。借り手が米連邦破産法第 7 章の破産手続きを行った場合の抵当貸付の処理に関する 2012 年第 3 四半期における OCC の指針により個人向け未収利息非計上貸出金は 15 億ドル増加しましたが、当四半期における個人向け未収利息非計上貸出金は減少しています。90 日以上延滞している個人向け貸出金は、特別資産プールを除き、前年同期から 26%減少して 66 億ドル(個人向け貸出金の 1.7%)となりました。

シティグループの資本水準及び一株当たり純資産額は、前年同期に比べて増加しました。当四半期末の一株当たり純資産額は前年同期末から 1%増加して 62.51 ドル、一株当たり有形純資産額は前年同期から 3%増加

して 52.35 ドルでした。当四半期末において、シティグループのバーゼル I における Tier 1 資本比率は 13.1%、バーゼル I における Tier 1 普通資本比率は 11.8%でした。これらはいずれも 2013 年 1 月 1 日に発効した米国の市場リスク自己資本規制（バーゼル II.5）の最終版を反映したものです。また、シティグループの 2013 年第 1 四半期末のバーゼル III における Tier 1 普通資本比率の試算は 9.3%でした。

シティグループ

	変動率(%)				
	2013年 第1四半期	2012年 第4四半期	2012年 第1四半期	2013年 第1四半期 vs 2012年 第4四半期	2013年 第1四半期 vs 2012年 第1四半期
<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	19,590	17,107	18,524	15%	6%
シティ・ホールディングス	901	1,067	882	-16%	2%
収益合計	\$20,491	\$18,174	\$19,406	13%	6%
収益合計 (CVA/DVA及び少数株主持分利益(損失)を除きます)	\$20,810	\$18,659	\$20,217	12%	3%
費用	\$12,398	\$13,845	\$12,319	-10%	1%
正味貸倒損失	2,961	3,066	3,955	-3%	-25%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(a)	(652)	(86)	(1,165)	NM	44%
保険給付準備金繰入額	231	219	229	5%	1%
与信費用合計	\$2,540	\$3,199	\$3,019	-21%	-16%
法人税等控除前の継続事業からの利益(損失)	\$5,553	\$1,130	\$4,068	NM	37%
法人税等	1,588	(206)	1,006	NM	58%
継続事業からの利益	\$3,965	\$1,336	\$3,062	NM	29%
非継続事業からの当期利益(損失)	(67)	(112)	(5)	40%	NM
非支配持分	90	28	126	NM	-29%
シティグループ当期利益	\$3,808	\$1,196	\$2,931	NM	30%
当期利益 (CVA/DVA、少数株主持分利益(損失)及び第4四半期の人員削減を除きます)	\$4,006	\$2,150	\$3,423	86%	17%
Tier 1 普通資本比率^(b)	11.8%	12.7%	12.5%		
Tier 1 資本比率^(b)	13.1%	14.1%	14.3%		
普通株主持分利益率	8.2%	2.5%	6.5%		
1株当たり純資産額	\$62.51	\$61.57	\$61.90	2%	1%
1株当たり有形純資産額	\$52.35	\$51.19	\$50.90	2%	3%

注:追加情報として、本プレスリリース末尾の付表及び注をご参照下さい。

(a) 未実行貸出約定に関する貸倒引当金を含みます。

(b) 2013年第1四半期については、バーゼルIIにおけるTier1資本比率及びTier1普通資本比率は米国の市場リスク自己資本規制(バーゼルII.5)の最終改訂版を反映しています。

シティコープ

			変動率(%)	
	2013年 第1四半期	2012年 第4四半期	2012年 第1四半期	2013年 第1四半期
	vs		2012年 第4四半期	2012年 第1四半期
(単位:百万ドル)				
グローバル個人向け銀行業務	10,013	10,234	10,006	-2%
証券及び銀行業務	6,978	4,362	5,342	60%
トランザクション・サービス	2,606	2,617	2,705	0%
本社事項、本社業務/その他	(7)	(106)	471	93%
収益合計	\$19,590	\$17,107	\$18,524	15%
収益合計(CVA/DVA及び少数株主持分利益(損失)を除きます)	\$19,900	\$17,617	\$19,423	13%
費用	\$10,896	\$12,241	\$11,102	-11%
正味貸倒損失	2,031	2,094	2,221	-3%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(a)	(301)	(137)	(589)	NM
保険給付準備金繰入額	63	64	58	-2%
与信費用合計	\$1,793	\$2,021	\$1,690	-11%
当期利益	\$4,602	\$2,245	\$3,950	NM
収益				
北米	8,706	7,427	7,247	17%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	3,102	2,596	3,201	19%
ラテンアメリカ	3,792	3,662	3,638	4%
アジア	3,997	3,528	3,967	13%
本社事項、本社業務/その他	(7)	(106)	471	93%
当期利益				
北米	2,377	1,291	1,578	84%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	639	373	773	71%
ラテンアメリカ	889	811	890	10%
アジア	1,116	735	1,108	52%
本社事項、本社業務/その他	(419)	(965)	(399)	57%
EOP資産(単位:十億ドル)	1,733	1,709	1,735	1%
EOP貸出金(単位:十億ドル)	539	540	514	0%
EOP預金(単位:十億ドル)	868	863	843	1%

注:追加情報として、本プレスリリース末尾の付表及び注をご参照下さい。

(a) 未実行貸出約定に関する貸倒引当金を含みます。

シティコープ

シティコープの収益は、2013年第1四半期において、前年同期から6%増加して196億ドルでした。証券及び銀行業務において計上されたCVA/DVAは、2013年第1四半期にはマイナス310百万ドルでした。これに対して、前年同期のCVA/DVAはマイナス14億ドルでした。CVA/DVAの影響及び2012年第1四半期の少数株主持分からの収益を除くと、シティコープの収益は2012年第1四半期から2%増加して199億ドルでした。これは、前年同期比で、証券及び銀行業務における収益が8%増加して73億ドルとなったものの、GCBの収益が100億ドルで横ばいとなり、CTSの収益が4%減少して26億ドルとなったことによるものです。本社事項、本社業務/その他の収益は、2012年第1四半期の少数株主持分からの収益を除くと、前年同期からほぼ横ばいでマイナス7百万ドルとなりました。

シティコープの当期利益は、前年同期から17%増加して46億ドルとなりました。これは、収益の増加、営業費用の減少及び正味貸倒損失の減少が、貸倒引当金戻入額の減少及び実効税率の上昇により一部相殺されたためです。

シティコープの営業費用は、前年同期比で2%減少して109億ドルとなりましたが、これは主に法務関連費用の減少を反映しています。

シティコープの与信費用は、2013年第1四半期において、前年同期から6%増加して18億ドルとなりました。この増加は、貸倒引当金戻入額が49%減少して301百万ドルとなったことを反映していますが、正味貸倒損失が前年同期比で9%減少して20億ドルとなったことにより一部相殺されました。引当金戻入額の減少は、

大半が北米 GCB におけるものであり、主にシティブランドのカードに関するものです。前年同期比で、シティコープの 90 日以上延滞個人向け貸出金は 12%減少して 29 億ドルとなり、90 日以上延滞率は 15 ベーシス・ポイント低下して貸出金の 1.02%となりました。

シティコープの期末貸出金は、前年同期比で 5%増加して 5,390 億ドルとなりましたが、これは法人向け貸出金及びラテンアメリカにおける個人向け貸出金の増加を反映しています。前年同期比で、個人向け貸出金は 1%増加して 2,900 億ドルとなり、法人向け貸出金は 9%増加して 2,490 億ドルとなりました。

グローバル個人向け銀行業務

(単位:百万ドル)				変動率(%)	
	2013年	2012年	2012年	2013年	2013年
	第1四半期	第4四半期	第1四半期	第1四半期	第1四半期
				vs	vs
				2012年	2012年
				第4四半期	第1四半期
北米	5,110	5,313	5,166	-4%	-1%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	368	384	369	-4%	0%
ラテンアメリカ	2,575	2,542	2,473	1%	4%
アジア	1,960	1,995	1,998	-2%	-2%
収益合計	\$10,013	\$10,234	\$10,006	-2%	0%
費用	\$5,340	\$5,918	\$5,220	-10%	2%
正味貸倒損失	1,992	2,020	2,278	-1%	-13%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(a)	(327)	(147)	(735)	NM	56%
保険給付準備金繰入額	63	64	58	-2%	9%
与信費用合計	\$1,728	\$1,937	\$1,601	-11%	8%
当期利益	\$1,946	\$1,744	\$2,176	12%	-11%
当期利益					
北米	1,113	980	1,297	14%	-14%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	4	(43)	(14)	NM	NM
ラテンアメリカ	412	411	392	0%	5%
アジア	417	396	501	5%	-17%

(単位:十億ドル)

カード平均貸出金	144	145	148	-1%	-3%
リテール・バンキング平均貸出金	147	145	139	2%	6%
平均預金残高	330	328	319	1%	4%
投資商品の販売高	28	23	22	21%	30%
カード取扱高	86	97	85	-11%	1%

注:追加情報として、本プレスリリース末尾の付表及び注をご参照下さい。

(a) 未実行貸出約定に関する貸倒引当金を含みます。

グローバル個人向け銀行業務

GCB の収益は、前年同期から横ばいで 100 億ドルとなりました。これは、大半の部門における取引高の増加が、世界的なスプレッドの縮小及び北米における消費者によるデレバレッジの継続的な影響により相殺されたためです。米国外 GCB の収益は、実質ドルベース（米ドル換算の際の外国為替相場の影響を除きます⁶。2013 年第 1 四半期における米国外 GCB の業績に対する外国為替相場の影響はマイナスであり、報告ベースでは 1%のみ収益が増加します。）で 3%増加して 49 億ドルとなり、北米 GCB の収益が 1%減少して 51 億ドルとなったことにより相殺されました。

GCB の当期利益は、前年同期から 11%減少して 19 億ドルとなりました。これは主に、貸倒引当金戻入額の減少、営業費用の増加及び実効税率の上昇によるものですが、正味貸倒損失の減少により一部相殺されました。費用は前年同期から 2%増加して 53 億ドルでした。これは、取引高に関連する費用の増加及び人員削減費用

の増加によるものですが、法務関連費用の減少及び効率性の向上により一部相殺されました。

北米 GCB の収益は、1%減少して 51 億ドルとなりました。これは、主にリテール・バンキングの収益の減少に加え、カード事業（シティブランドのカード及びシティ・リテール・サービス）の収益総額が前年同期から横ばいであったことによるものです。リテール・バンキングの収益は、2012 年第 1 四半期から 3%減少して 16 億ドルとなりました。これは主にスプレッドの縮小の継続的な影響を反映したのですが、取引高の増加により一部相殺されました。抵当貸付業務の取引高は、マージンが前年同期から減少したものの、引き続き堅調でした。シティブランドのカードの収益は前年同期比で 1%減少して 20 億ドルとなりました。これは、正味利息スプレッドの拡大により一部相殺されたものの、前年同期に比べシティブランドのカードローンの残高が 5%減少したことにより平均貸出金残高が減少したことを反映しています。シティ・リテール・サービスの収益は 1%増加して 15 億ドルとなりました。これは、正味利息スプレッドの拡大によるものですが、前年同期比で平均貸出金残高が 2%減少したことにより一部相殺されました。また、シティ・リテール・サービスの収益は、与信動向の改善の影響に伴い契約パートナーへの支払が増加したことによってマイナスの影響を受けました。

北米 GCB の当期利益は、2012 年第 1 四半期から 14%減少して 11 億ドルでした。この当期利益の減少は、収益の微減、営業費用の増加及び貸倒引当金戻入額の減少によるものですが、正味貸倒損失の減少により一部相殺されました。第 1 四半期の営業費用は前年同期から 4%増加して 24 億ドルとなりました。これは取引高に関連する増加及び人員削減費用の増加を反映していますが、効率性の向上によって一部相殺されました。

北米 GCB の与信の質は引き続き改善し、正味貸倒損失は前年同期比で 23%減少して 13 億ドルとなりました。正味貸倒損失は、前年同期比で改善し、シティブランドのカードで 23%減少して 692 百万ドルとなり、シティ・リテール・サービスで 24%減少して 508 百万ドルとなり、リテール・バンキングで 11%減少して 55 百万ドルとなりました。

米国外 GCB の収益は、2012 年第 1 四半期から 1%増加して 49 億ドルとなり、実質ドルベースで 3%増加しました。この収益は、ラテンアメリカにおいて 6%増加して 26 億ドルとなり、ヨーロッパ・中東・アフリカにおいて 2%増加して 368 百万ドルとなり、アジアにおいて 1%減少して 20 億ドルとなりました。アジアにおける収益の減少は、継続的な低金利環境及び当該地域において継続している規制の変更を反映しています。

米国外 GCB の当期利益は、前年同期から 5%減少し 833 百万ドルとなりましたが、これは収益の増加がこれを上回る営業費用及び与信費用の増加並びに実効税率の上昇により相殺されてマイナスとなったことによるものです。2013 年第 1 四半期の営業費用は、1%増加して 29 億ドル（実質ドルベースで 3%の増加）となりましたが、これは与信費用が前年比で 4%（実質ドルベースで 6%）増加したものの、取引高の増加が効率性の向上により一部相殺されたことによるものです。

米国外 GCB の与信の質は、貸出金ポートフォリオの拡大及び長期保有化が続いたにもかかわらず、引き続き十分な安定性を示しました。正味貸倒損失は、前年同期から 14%増加して 737 百万ドルとなりましたが、第 4 四半期の 755 百万ドルの正味貸倒損失からは 2%減少しました。米国外正味貸倒損失率は、2013 年第 1 四半期において平均貸出金の 2.12%で、2012 年第 4 四半期における 2.15%から若干改善し、前年同期の 1.92%からは増加しました。

証券及び銀行業務

(単位:百万ドル)	変動率(%)				
	2013年	2012年	2012年	2013年	2013年
	第1四半期	第4四半期	第1四半期	第1四半期	第1四半期
				vs	vs
				2012年	2012年
				第4四半期	第1四半期
投資銀行業務	1,063	1,003	872	6%	22%
株式市場業務	826	465	916	78%	-10%
債券市場業務	4,623	2,741	4,781	69%	-3%
貸出業務	309	119	12	NM	NM
プライベートバンク	629	596	598	6%	5%
その他の証券及び銀行業務	(162)	(52)	(461)	NM	65%
収益合計 (CVA/DVAを除きます)	\$7,288	\$4,872	\$6,718	50%	8%
CVA/DVA	(310)	(510)	(1,376)	39%	77%
収益合計	\$6,978	\$4,362	\$5,342	60%	31%
費用	\$3,564	\$3,668	\$3,701	-3%	-4%
正味貸倒損失	35	75	(60)	-53%	NM
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(a)	37	3	118	NM	-69%
与信費用合計	\$72	\$78	\$58	-8%	24%
当期利益	\$2,311	\$679	\$1,280	NM	81%
収益					
北米	2,970	1,481	1,442	101%	106%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	1,873	1,349	1,959	39%	-4%
ラテンアメリカ	770	680	723	13%	7%
アジア	1,365	852	1,218	60%	12%
継続事業からの利益					
北米	1,152	222	187	NM	NM
ヨーロッパ・中東・アフリカ	445	133	514	NM	-13%
ラテンアメリカ	312	264	324	18%	-4%
アジア	446	78	311	NM	43%

注:追加情報として、本プレスリリース末尾の付表及び注をご参照下さい。

(a) 未実行貸出約定に関する貸倒引当金を含みます。

証券及び銀行業務

証券及び銀行業務の収益は、前年同期から 31%増加し 70 億ドルとなりました。2013 年第 1 四半期の CVA/DVA のマイナス 310 百万ドル（前年同期はマイナス 14 億ドル）の影響を除くと、証券及び銀行業務の収益は前年同期から 8%増加して 73 億ドルとなりました。

投資銀行業務の収益は、全ての主要業務における増収により、前年同期から 22%増加して 11 億ドルとなりました。債券引受の収益は 5%増加して 634 百万ドルとなり、株式引受の収益は 45%増加して 225 百万ドルとなりました。アドバイザー業務の収益は前年同期から 84%増加して 204 百万ドルとなりました。

株式市場業務の収益は、前年同期に比べ 10%減少して 2013 年第 1 四半期は（CVA/DVA のマイナス 16 百万ドルを除くと）826 百万ドルとなりました。これは、デリバティブの収益におけるボラティリティの低下が一部影響したことによるものです。

債券市場業務の収益は、前年から 3%減少して 2013 年第 1 四半期は（CVA/DVA のマイナス 293 百万ドルを除くと）46 億ドルとなりました。これは、金利・通貨関連業務の収益が、好調であった前年同期に比して減少したことによるものですが、証券化商品における増収により一部相殺されました。

貸出業務の収益は、前年同期に比べ増加して 309 百万ドルとなりました。これは、2013 年第 1 四半期の信用スプレッドが縮小したことにより、未収利息計上貸出金に関連するヘッジの時価評価損失が 24 百万ドル（前年同期は 344 百万ドルの損失）だったことを反映しています⁷。未収利息計上貸出金に関連するヘッジの時価評価の影響を除くと、貸出業務の収益は前年同期から 7%減少して 333 百万ドルとなりました。これは、主に貸出のセールス業務に関連したものです。

プライベートバンクの収益は、前年同期に比べ 5%増加し（CVA/DVA のマイナス 1 百万ドルを除くと）629 百

万ドルとなりました。これは、北米及びアジアにおける増収によるものです。

証券及び銀行業務の当期利益は、2013年第1四半期は23億ドルとなりました。CVA/DVAの影響を除くと、当期利益は前年同期から17%増加し25億ドルとなりました。これは主として収益の増加及び営業費用の減少を反映していますが、実効税率の上昇により一部相殺されました。

トランザクション・サービス					
				変動率(%)	
				2013年 第1四半期	2013年 第1四半期
				vs 2012年 第4四半期	vs 2012年 第1四半期
(単位:百万ドル)	2013年 第1四半期	2012年 第4四半期	2012年 第1四半期	2012年 第4四半期	2012年 第1四半期
トレジャリー・アンド・トレード・ソリューション	1,922	1,962	2,017	-2%	-5%
証券及びファンドサービス	684	655	688	4%	-1%
収益合計	\$2,606	\$2,617	\$2,705	0%	-4%
費用	\$1,424	\$1,596	\$1,386	-11%	3%
正味貸倒損失	4	0	2	NM	100%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(a)	(11)	6	29	NM	NM
与信費用合計	\$(7)	\$6	\$31	NM	NM
当期利益	\$764	\$787	\$893	-3%	-14%
平均預金残高(単位:十億ドル) ^(b)	\$415	\$428	\$377	-3%	10%
EOP管理資産(単位:兆ドル)	\$13.5	\$13.2	\$12.5	2%	8%
収益					
北米	626	633	639	-1%	-2%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	861	863	873	0%	-1%
ラテンアメリカ	447	440	442	2%	1%
アジア	672	681	751	-1%	-11%
継続事業からの利益					
北米	129	98	126	32%	2%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	223	299	300	-25%	-26%
ラテンアメリカ	164	133	174	23%	-6%
アジア	254	262	297	-3%	-14%

(a) 未実行貸出約定に関する貸倒引当金を含みます。

(b) 平均預金残高及びその他の対顧客債務の残高。

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、前年同期から4%減少(実質ドルベースで2%減少)し、26億ドルとなりました。これはトレジャリー・アンド・トレード・ソリューション(TTS)並びに証券及びファンドサービス(SFS)の双方の収益の減少を反映しています⁶。TTSの収益は前年同期から5%減少(実質ドルベースで3%減少)し、19億ドルとなりました。これは、貸出金及び預金の増加よりも、世界的なスプレッド縮小の影響が上回ったためです。SFSの収益は前年同期から1%減少して684百万ドルでしたが、実質ドルベースでは2%増加しました。これは、決済残高及び手数料の増加が正味利息スプレッドの減少の相殺を上回ったためです。

トランザクション・サービスの当期利益は、2012年第1四半期から14%減少して764百万ドルでした。これは、収益が減少したこと、取引高の増加により営業費用が3%増加(実質ドルベースで4%増加)したこと及び実効税率が上昇したことを反映しています。

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対顧客債務の残高は、前年同期から10%増加して4,150億ドルとなりました。管理資産は2012年第1四半期から8%増加して13.5兆ドルとなりました。

シティ・ホールディングス

	変動率(%)				
				2013年 第1四半期	2013年 第1四半期
	2013年 第1四半期	2012年 第4四半期	2012年 第1四半期	vs 2012年 第4四半期	vs 2012年 第1四半期
(単位:百万ドル)					
証券及びアセット・マネジメント	(17)	64	(48)	NM	65%
地域別個人向け融資業務	1,056	1,005	1,324	5%	-20%
特別資産プール	(138)	(2)	(394)	NM	65%
収益合計	\$901	\$1,067	\$882	-16%	2%
収益合計(CVA/DVAを除きます)	\$910	\$1,042	\$794	-13%	15%
費用	\$1,502	\$1,604	\$1,217	-6%	23%
正味貸倒損失	930	972	1,734	-4%	-46%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(a)	(351)	51	(576)	NM	-39%
保険給付準備金繰入額	168	155	171	8%	-2%
与信費用合計	\$747	\$1,178	\$1,329	-37%	-44%
当期利益(損失)	\$(794)	\$(1,049)	\$(1,019)	24%	22%
当期利益(損失)					
証券及びアセット・マネジメント	(84)	(12)	(138)	NM	39%
地域別個人向け融資業務	(293)	(1,044)	(634)	72%	54%
特別資産プール	(417)	7	(247)	NM	-69%
EOP資産(単位:十億ドル)					
証券及びアセット・マネジメント	9	9	26	0%	-65%
地域別個人向け融資業務	122	126	147	-3%	-17%
特別資産プール	18	21	36	-14%	-50%
EOP貸出金(単位:十億ドル)	108	116	134	-7%	-19%
EOP預金(単位:十億ドル)	66	68	63	-3%	5%

注:追加情報として、本プレスリリース末尾の付表及び注をご参照下さい。

(a) 未実行貸出約定に関する貸倒引当金を含みます。

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、前年同期から2%増加して2013年第1四半期は901百万ドルとなりました。2013年第1四半期の収益には、マイナス9百万ドルのCVA/DVA(前年同期は88百万ドル)が含まれます。CVA/DVAの影響を除くと、シティ・ホールディングスの収益は、15%増加して910百万ドルでした。地域別個人向け融資業務における収益は、前年から20%減少して11億ドルとなりました。これは、主として平均資産が21%減少したことを反映しています。2013年度第1四半期の特別資産プールにおける損失は、129百万ドル(CVA/DVAのマイナス9百万ドルを除きます。)でした。これに対し、前年同期の損失は482百万ドル(CVA/DVAの88百万ドルを除きます。)でした。これは主として、資産項目の減少及び資金調達費用の減少を反映しています。証券及びアセット・マネジメントの損失は、前年同期の48百万ドルに対し当四半期は17百万ドルとなりました。これは資産の減少を受け資金調達費用が減少したことを反映しています。2013年度第1四半期末時点でのシティ・ホールディングスの総資産は、前年同期から29%減少し、1,490億ドルとなり、シティグループの総資産の約8%でした。

シティ・ホールディングスの当期損失は、2013年度第1四半期は794百万ドルとなりました。これに対し、前年同期の正味の損失は10億ドルでした。これは、収益の増加及び与信費用の減少が、営業費用の増加により一部相殺されたためです。費用は、主として法務関連費用の増加により前年同期と比べ23%増加して15億ドルでした。

シティ・ホールディングスの与信費用は、前年同期に比べ44%減少し747百万ドルでした。これは、前年同期から804百万ドル(46%)減少した正味貸倒損失の減少によるものですが、2013年第1四半期の貸倒引当金の正味戻入額351百万ドルの減少により一部相殺されました。これに対し、前年同期の正味引当金戻入額は576百万ドルでした。2012年第1四半期の正味貸倒損失には、条件が変更された抵当貸付にかかる従前支

払期限を延長した元本の残高に関連する約 370 百万ドルの償却が含まれます。これは実質的に同四半期の引当金戻入額 350 百万ドルと相殺されました。

シティ・ホールディングスの貸倒引当金の 2013 年第 1 四半期末残高は 94 億ドル（貸出金の 8.7%）でした。これに対し、前年同期の残高は 127 億ドル（貸出金の 9.5%）でした。地域別個人向け融資業務における 90 日以上延滞貸出金は 35%減少して 37 億ドル（貸出金の 3.80%）となりました。

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		
	2013年	2012年	2012年	2013年	2012年	2012年
	第1四半期	第4四半期	第1四半期	第1四半期	第4四半期	第1四半期
北米						
グローバル個人向け銀行業務	5,110	5,313	5,166	1,113	980	1,297
証券及び銀行業務	2,970	1,481	1,442	1,152	222	187
トランザクション・サービス	626	633	639	129	98	126
北米合計	\$8,706	\$7,427	\$7,247	\$2,394	\$1,300	\$1,610
ヨーロッパ・中東・アフリカ						
グローバル個人向け銀行業務	368	384	369	7	(43)	(13)
証券及び銀行業務	1,873	1,349	1,959	445	133	514
トランザクション・サービス	861	863	873	223	299	300
ヨーロッパ・中東・アフリカ合計	\$3,102	\$2,596	\$3,201	\$675	\$389	\$801
ラテンアメリカ						
グローバル個人向け銀行業務	2,575	2,542	2,473	414	411	392
証券及び銀行業務	770	680	723	312	264	324
トランザクション・サービス	447	440	442	164	133	174
ラテンアメリカ合計	\$3,792	\$3,662	\$3,638	\$890	\$808	\$890
アジア						
グローバル個人向け銀行業務	1,960	1,995	1,998	417	396	501
証券及び銀行業務	1,365	852	1,218	446	78	311
トランザクション・サービス	672	681	751	254	262	297
アジア合計	\$3,997	\$3,528	\$3,967	\$1,117	\$736	\$1,109
本社事項、本社業務/その他	(\$7)	(\$106)	\$471	(\$322)	(\$848)	(\$331)
シティコープ	\$19,590	\$17,107	\$18,524	\$4,754	\$2,385	\$4,079
シティ・ホールディングス	\$901	\$1,067	\$882	(\$789)	\$(1,049)	\$(1,017)
シティグループ	\$20,491	\$18,174	\$19,406	\$3,965	\$1,336	\$3,062

シティは、世界160以上の国と地域に約2億の顧客口座を有する世界有数のグローバルな銀行です。個人、法人、政府及び団体を対象として、個人向け銀行業務やカードビジネス、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。

詳しくはこちらをご覧ください。

www.citigroup.com | Twitter: @Citi | YouTube: www.youtube.com/citi | Blog: <http://new.citi.com> | Facebook: www.facebook.com/citi | LinkedIn: www.linkedin.com/company/citi

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・データ・サプPLEMENT (Financial Data Supplement) に含まれています。本発表及びフィナンシャル・データ・サプPLEMENTはシティグループのウェブサイト (www.citigroup.com) にて入手することができます。

本リリースには、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。こうした記述は、将来の業績又は事象の発生を保証するものではありません。様々な要因により、実際の業績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2012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。シティグループによって又はシティグループを代表してなされた将来の見通しに関する記述は、こうした記述がなされた時点のみを基準としており、シティは、当該時点以降に生じた状況又は事象の影響を反映するためにこうした記述を更新することを約束するものではありません。

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/DVA

(単位:百万ドル)	2013年 第1四半期	2012年 第4四半期	2012年 第1四半期
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DVA	(207)	(452)	(1,252)
デリバティブにおける取引先のCVA ^(a)	18	108	438
デリバティブにおける当社自身のCVA ^(a)	(121)	(166)	(562)
証券及び銀行業務CVA/DVA合計	\$ (310)	\$ (510)	\$ (1,376)
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DVA	(3)	(4)	(10)
デリバティブにおける取引先のCVA ^(a)	(1)	37	115
デリバティブにおける当社自身のCVA ^(a)	(5)	(8)	(18)
特別資産プールCVA/DVA合計	\$ (9)	\$ 25	\$ 88
シティグループCVA/DVA合計	\$ (319)	\$ (485)	\$ (1,288)

(a) ヘッジを控除しています。

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 – 調整済項目

2013年第1四半期

(単位: 百万ドル、ただし、1株当たりの金額を除きます)	報告値 (GAAP)	CVA/DVAの影響	項目控除後の業績
収益	20,491	(319)	20,810
EBT	5,553	(319)	5,872
法人税等	1,588	(121)	1,709
継続事業からの利益	\$3,965	\$(198)	\$4,163
非継続事業	(67)	-	(67)
非支配持分	90	-	90
当期利益	\$3,808	\$(198)	\$4,006
希薄化後1株当たり利益^(a)	\$1.23	\$(0.06)	\$1.29

(a) 1株当たり利益の計算は、希薄化後の3,044.7百万株に基づいています。CVA/DVAを除く1株当たり利益の構成要素は、四捨五入により、合計が一致しない場合があります。

2012年第4四半期

(単位: 百万ドル、ただし、1株当たりの金額を除きます)	報告値 (GAAP)	CVA/DVAの影響	人員削減の影響	項目控除後の業績
収益	18,174	(485)	-	18,659
EBT	1,130	(485)	(1,028)	2,643
法人税等	(206)	(184)	(375)	353
継続事業からの利益	\$1,336	\$(301)	\$(653)	\$2,290
非継続事業	(112)	-	-	(112)
非支配持分	28	-	-	28
当期利益	\$1,196	\$(301)	\$(653)	\$2,150
希薄化後1株当たり利益^(a)	\$0.38	\$(0.10)	\$(0.21)	\$0.69

(a) 1株当たり利益の計算は、希薄化後の3,017.0百万株に基づいています。CVA/DVA及び人員削減を除く1株当たり利益の構成要素は、四捨五入により、合計が一致しない場合があります。

2012年第1四半期

(単位: 百万ドル、ただし、1株当たりの金額を除きます)	報告値 (GAAP)	CVA/DVAの影響	少数株主持分の影響	項目控除後の業績
収益	19,406	(1,288)	477	20,217
EBT	4,068	(1,288)	473	4,883
法人税等	1,006	(488)	165	1,329
継続事業からの利益	\$3,062	\$(800)	\$308	\$3,554
非継続事業	(5)	-	-	(5)
非支配持分	126	-	-	126
当期利益	\$2,931	\$(800)	\$308	\$3,423
希薄化後1株当たり利益^(a)	\$0.95	\$(0.27)	\$0.10	\$1.11

(a) 1株当たり利益の計算は、希薄化後の3,014.5百万株に基づいています。CVA/DVA及び少数株主持分の影響を除く1株当たり利益の構成要素は、四捨五入により、合計が一致しない場合があります。

付表C: 非GAAP財務指標－外貨換算の影響を除く

米国外GCB

(単位:百万ドル)	2013年 第1四半期	変動率(%)			
		2013年 第1四半期 vs 2012年 第4四半期		2013年 第1四半期 vs 2012年 第1四半期	
		報告値	実質ドル ベース	報告値	実質ドル ベース
収益					
ラテンアメリカ	2,575	1%	-1%	4%	6%
アジア	1,960	-2%	-1%	-2%	-1%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	368	-4%	-4%	0%	2%
米国外GCB合計	\$4,903	0%	-1%	1%	3%
費用					
ラテンアメリカ	1,439	-10%	-11%	5%	7%
アジア	1,128	-9%	-8%	-2%	0%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	344	-14%	-14%	-4%	-2%
米国外GCB合計	\$2,911	-10%	-10%	1%	3%

トランザクション・サービス

(単位:百万ドル)	2013年 第1四半期	変動率(%)			
		2013年 第1四半期 vs 2012年 第4四半期		2013年 第1四半期 vs 2012年 第1四半期	
		報告値	実質ドル ベース	報告値	実質ドル ベース
収益					
トレジャリー・アンド・トレード・ソリューション	1,922	-2%	-2%	-5%	-3%
証券及びファンドサービス	684	4%	5%	-1%	2%
トランザクション・サービス合計	2,606	0%	0%	-4%	-2%
費用					
	1,424	-11%	-10%	3%	4%

付表D: 非GAAP財務指標 – パーゼルIII資本^(a)

(単位: 百万ドル)	2013年3月31日 ^(b)	2012年12月31日	2012年9月30日
シティグループ普通株主持分	\$190,222	\$186,487	\$186,465
追加: 適格少数株主持分	164	171	161
規制資本に関する調整			
控除:			
キャッシュ・フロー・ヘッジに係る累積正味未実現損(税引後)	(2,168)	(2,293)	(2,503)
自己の信用度の変化に起因する金融負債の公正価値における累積的変動額(税引後)	361	587	998
無形資産			
のれん(関連繰延税金負債控除後) ^(c)	25,263	25,488	25,732
抵当貸付サービシング権(MSR)以外の識別可能無形資産(関連繰延税金負債控除後)	5,372	5,632	5,899
確定給付年金制度純資産	498	732	752
純営業損失及び外国税額控除繰越から発生する繰延税金資産(DTA)並びに他のDTA、 一定の普通株主持分投資及びMSRに関する10%/15%の制限の超過分 ^(d)	49,805	51,116	48,849
パーゼルIIIのTier 1普通資本合計^(e)	\$111,255	\$105,396	\$106,899
リスク加重資産(RWA)^(f)	\$1,194,660	\$1,206,153	\$1,236,619
パーゼルIIIのTier 1普通資本比率^(g)	9.3%	8.7%	8.6%

(a) 当期の表示に一致するよう、過去の表示について一定の組替えがなされています。

(b) 暫定値。

(c) 非連結金融機関に対する重要な普通株式投資の評価に内在するのれんを含みます。

(d) 他のDTAは一時的な差異から発生するDTAを反映しています。

(e) パーゼルIIIに関して米国規制当局が提案する基準(NPR)に基づいて計算されています。

(f) パーゼルIIIの推定加重資産は、NPRの下でリスク加重資産を決定するために提案されている「先進的アプローチ」及び米国の最終的な市場リスク自己資本規制(パーゼルII.5)に基づいて計算されています。

付表E: 非GAAP財務指標 – 有形普通株式株主資本

(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 2013年 3月31日
シティグループ株主持分合計	\$193,359
控除: 優先株式	3,137
普通株主持分	190,222
控除:	
のれん	25,474
無形資産(抵当貸付サービシング権を除きます)	5,457
売却目的保有非継続事業資産に係るのれん及び無形資産(MSRを除きます)	2
有形普通株式株主資本(TCE)	\$159,289
四半期末発行済普通株式数	3,042.9
1株当たり有形純資産額	\$52.35
(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と)	

¹ ヘッジ取引控除後のデリバティブにおける信用評価調整(CVA)(取引先及び当社自身)、及び公正価格オプションによるシティグループの負債の負債評価調整(DVA)です。付表Aをご参照下さい。CVA/DVAの影響を除くシティグループの営業業績は、非GAAP財務指標によります。シティグループは、CVA/DVAの影響を除いてシティグループの営業業績を示すことが、CVA/DVAの影響を受けたシティの事業の基礎に関するより有益な情報を提供していると考えます。報告された業績へのこれらの指標の調整については、付表Bをご参照下さい。

² 2013年1月1日、米国における市場リスク自己資本規制(パーゼルII.5)の最終修正版が効力を生じました。パーゼルII.5は、市場リスク自己資本の枠組みを実質的に変更するものであり、対象となるトレーディング・ポジションにかかる市場リスク自己資本規制の計算につき、より包括的かつリスク感応度の高い方法を実施するものです。

³ シティグループのパーゼルIIIのTier 1普通資本比率及び関連する構成要素の試算は、非GAAP財務指標です。シティグループは、将来予想される規制資本の基準に対するシティグループの進捗を測定することによって、この指標及びその構成要素が投資家等に対して有益な情報を提供するものと考えています。表示されている期間のシティグループのパーゼルIIIの推定Tier 1普通資本比率の算定については、付表Dをご参照ください。シティグループのパーゼルIIIの推定Tier 1普通資本比率は、現時点におけるパーゼルIIIの要件の解釈、予想及び理解に基づいており、必然的に、規制当局による最終的な明確化及び今後予想される測定モデルに対する全ての必要な修正その他の改善点の遵守並びにその他の米国における実施のための指針に従うこととなります。

⁴ 一株当たり有形純資産額は、非GAAP財務指標です。この指標は、投資家や業界のアナリストに使用され依拠されている自己資本比率の指標です。この指標の最も直接的に比較可能なGAAP指標への調整については付表Eをご参照ください。

⁵ 少数株主持分とは、住宅開発金融公庫（HDFC）、上海浦東發展銀行（SPDB）及びアクバンク T. A. S（アクバンク）に対するシティグループの持分に関して 2012 年第 1 四半期に行われた取引の影響を指しています。2012 年第 1 四半期の業績は、アクバンクに対するシティの少数株主持分に関する税引前減損費用 12 億ドル（税引後で 763 百万ドル）に加えて、HDFC に対するシティの残存少数株主持分及び SPDB に対するシティの少数株主持分の売却による税引前利益がそれぞれ 11 億ドル（税引後で 722 百万ドル）及び 542 百万ドル（税引後で 349 百万ドル）含まれており、その利益は、全て本社事項、本社事務／その他に計上されていました。これらの少数株主持分の取引の影響を除いて、シティグループの業績は、非 GAAP 財務指標です。シティグループは、これらの少数株主持分の取引を除く業績の表示が、シティの事業の基礎に関するより有益な情報を提供していると考えます。報告された業績へのこれらの指標の調整については、付表 B をご参照ください。

⁶ 外国為替相場の影響を除いて、シティグループの業績は、非 GAAP 財務指標です。シティグループは、この外国為替相場の影響を除いた業績の表示が、外国為替相場の影響を受けるシティの事業の基礎に関するより有益な情報を提供していると考えます。付表 C をご参照ください。

⁷ 未収利息計上貸出金のヘッジは法人向け貸出金ポートフォリオをヘッジするために使用されるクレジット・デリバティブの時価評価を反映しています。これらのヘッジの固定プレミアムコストは、信用補完の費用を反映するために、コア貸出業務の収益に含まれて（相殺されて）います。



**CITIGROUP REPORTS FIRST QUARTER 2013 EARNINGS PER SHARE OF \$1.23;
\$1.29 EXCLUDING CVA/DVA¹**

NET INCOME OF \$3.8 BILLION; \$4.0 BILLION EXCLUDING CVA/DVA

REVENUES OF \$20.5 BILLION; \$20.8 BILLION EXCLUDING CVA/DVA

NET INTEREST MARGIN INCREASED TO 2.94%

NET CREDIT LOSSES OF \$3.0 BILLION DECLINED 25% VERSUS PRIOR YEAR PERIOD

LOAN LOSS RESERVE RELEASE OF \$652 MILLION VERSUS \$1.2 BILLION IN PRIOR YEAR PERIOD

UTILIZED \$700 MILLION OF DEFERRED TAX ASSETS

**BASEL I TIER 1 COMMON RATIO OF 11.8%, REFLECTING NEW U.S. MARKET RISK RULES²
ESTIMATED BASEL III TIER 1 COMMON RATIO INCREASED TO 9.3%³**

**BOOK VALUE PER SHARE INCREASED TO \$62.51
TANGIBLE BOOK VALUE PER SHARE⁴ INCREASED TO \$52.35**

CITIGROUP DEPOSITS OF \$934 BILLION GREW 3% VERSUS PRIOR YEAR PERIOD

CITICORP LOANS OF \$539 BILLION GREW 5% VERSUS PRIOR YEAR PERIOD

**CITI HOLDINGS ASSETS OF \$149 BILLION DECLINED 29% FROM PRIOR YEAR PERIOD
AND REPRESENTED 8% OF TOTAL CITIGROUP ASSETS AT QUARTER END**

New York, April 15, 2013 – Citigroup Inc. today reported net income for the first quarter 2013 of \$3.8 billion, or \$1.23 per diluted share, on revenues of \$20.5 billion. This compared to net income of \$2.9 billion, or \$0.95 per diluted share, on revenues of \$19.4 billion for the first quarter 2012.

CVA/DVA was \$(319) million (\$(198) million after-tax) in the first quarter, mainly resulting from the improvement in Citigroup's credit spreads, compared to \$(1.3) billion (\$800) million after-tax) in the prior year period. First quarter 2012 results included a net gain of \$477 million on minority investments (\$308 million after-tax)⁵. Excluding CVA/DVA in both periods and the gain on minority investments in the first quarter 2012, first quarter 2013 revenues increased 3% from the prior year period to \$20.8 billion. First quarter 2013 earnings were \$1.29 per diluted share, representing a 16% increase from prior year earnings of \$1.11 per diluted share (excluding CVA/DVA and the gain on minority investments in first quarter 2012), as higher revenues and lower net credit losses were partially offset by higher legal and related expenses, a lower loan loss reserve release and a higher effective tax rate.

Michael Corbat, Chief Executive Officer of Citi, said, "Achieving consistent, high-quality earnings is one of my top priorities and these results are encouraging. During the quarter, we benefitted from seasonally strong results in our markets businesses, sustained momentum in investment banking, continued year-over-year growth in loans and deposits in Citicorp, and a more favorable credit environment. However, the environment remains challenging and we are sure to be tested as we go through the year.

"In addition to our performance across business lines, there were several other areas where we made progress. We reduced the drag on earnings caused by Citi Holdings and utilized a modest amount of our deferred tax assets. Our capital strength again improved during the quarter with the Tier 1 Common Ratio increasing to an estimated 9.3% on a Basel III basis. It is critical that Citi be viewed as an indisputably strong and stable institution and we made progress towards that goal," Mr. Corbat concluded.

Citigroup revenues of \$20.8 billion in the first quarter 2013 increased 3% from the prior year period, excluding CVA/DVA and the gain on minority investments in the first quarter 2012. This increase was driven by 2% growth in Citicorp revenues and 15% growth in Citi Holdings revenues.

Citicorp revenues of \$19.6 billion in the first quarter 2013 included \$(310) million of CVA/DVA reported within *Securities and Banking*. Citicorp revenues of \$19.9 billion increased 2% from the prior year period, excluding CVA/DVA and the impact of minority investment in the first quarter 2012. *Securities and Banking* revenues grew 8% (excluding CVA/DVA), *Global Consumer Banking (GCB)* revenues were flat and *Transaction Services (CTS)* revenues were down 4%, all versus the prior year period.

Citi Holdings revenues of \$901 million in the first quarter 2013 included \$(9) million of CVA/DVA. Excluding CVA/DVA, Citi Holdings revenues were \$910 million, up 15% versus the prior year period. Higher revenues in the *Special Asset Pool* drove the improvement in Citi Holdings revenues from the prior year period reflecting lower asset marks and lower funding costs. The improvement in *Special Asset Pool* revenues was partially offset by a decline in *Local Consumer Lending* revenues, mainly due to the continuing decline in assets. Total Citi Holdings assets of \$149 billion declined \$60 billion, or 29%, from the first quarter 2012. Citi Holdings assets at the end of the first quarter 2013 represented approximately 8% of total Citigroup assets.

Citigroup's net income rose to \$3.8 billion in the first quarter 2013 from \$2.9 billion in the prior year period. Excluding the impact of CVA/DVA and the gain on minority investments in the first quarter of 2012, Citigroup net income increased 17% to \$4.0 billion. This increase was driven by revenue growth and lower net credit losses, partially offset by higher expenses, a lower loan loss reserve release and a higher effective tax rate. Operating expenses of \$12.4 billion were 1% higher than the prior year period mainly reflecting an increase in legal and related costs and repositioning charges. Citigroup's cost of credit in the first quarter 2013 was \$2.5 billion, a decrease of 16% over the prior year period, reflecting a \$994 million improvement in net credit losses partially offset by a \$513 million decline in net loan loss reserve releases. The higher effective tax rate reflected both higher earnings in North America as well as a higher tax rate on international operations due to a first quarter 2013 change in the assertion that earnings in certain international entities would be permanently reinvested outside the U.S.

Citigroup's allowance for loan losses was \$23.7 billion at quarter end, or 3.7% of total loans, compared to \$29.0 billion, or 4.5% of total loans, at the end of the prior year period. The loan loss reserve release of \$652 million in the quarter was down 44% from the prior year period. Reserve releases in Citicorp of \$301 million compared to \$589 million in the first quarter 2012, predominantly reflecting lower releases in *North America GCB*, largely related to Citi-branded cards. Citi Holdings recorded a net loan loss reserve release of \$351 million in the first quarter 2013, compared to a net reserve release of \$576 million in the prior year period, which included approximately \$350 million of reserve releases related to previously deferred principal balances on modified mortgages. Citigroup asset quality remained largely stable to improving in the first quarter 2013 as total non-accrual assets fell 9% to \$11.1 billion compared to the first quarter 2012. Corporate non-accrual loans decreased 16% to \$2.5 billion from the first quarter 2012, while consumer non-accrual loans decreased 5% to \$8.1 billion. The decline in consumer non-accrual loans occurred despite the third quarter 2012 OCC guidance regarding the treatment of mortgage loans where the borrower has gone through Chapter 7 bankruptcy which added \$1.5 billion to consumer non-accrual loans. Consumer loans that were 90+ days delinquent, excluding the *Special Asset Pool*, declined 26% versus the prior year period to \$6.6 billion, or 1.7% of consumer loans.

Citigroup's capital levels and book value per share increased versus the prior year period. As of quarter end, book value per share was \$62.51 and tangible book value per share was \$52.35, 1% and 3% increases respectively versus the prior year period. At quarter end, Citigroup's Basel I Tier 1 Capital Ratio was 13.1% and its Basel I Tier 1 Common Ratio was 11.8%, each reflecting the final U.S. market risk capital rules (Basel II.5) which became effective on January 1, 2013. Citigroup's estimated Basel III Tier 1 Common Ratio was 9.3% at the end of the first quarter 2013.


CITIGROUP

(\$ millions, except per share amounts)

	1Q'13	4Q'12	1Q'12	QoQ%	YoY%
Citicorp	19,590	17,107	18,524	15%	6%
Citi Holdings	901	1,067	882	-16%	2%
Total Revenues	\$20,491	\$18,174	\$19,406	13%	6%
Total Revenues (Ex-CVA/DVA & Gain (Loss) on Minority Investments)	\$20,810	\$18,659	\$20,217	12%	3%
Expenses	\$12,398	\$13,845	\$12,319	-10%	1%
Net Credit Losses	2,961	3,066	3,955	-3%	-25%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(a)	(652)	(86)	(1,165)	NM	44%
Provision for Benefits and Claims	231	219	229	5%	1%
Total Cost of Credit	\$2,540	\$3,199	\$3,019	-21%	-16%
Income (Loss) from Cont. Ops. Before Taxes	\$5,553	\$1,130	\$4,068	NM	37%
Provision for Income Taxes	1,588	(206)	1,006	NM	58%
Income from Continuing Operations	\$3,965	\$1,336	\$3,062	NM	29%
Net income (loss) from Disc. Ops.	(67)	(112)	(5)	40%	NM
Non-Controlling Interest	90	28	126	NM	-29%
Citigroup Net Income	\$3,808	\$1,196	\$2,931	NM	30%
Net Income (Ex-CVA/DVA, Gain (Loss) on Minority Investments & 4Q Repositioning)	\$4,006	\$2,150	\$3,423	86%	17%
Tier 1 Common Ratio ^(b)	11.8%	12.7%	12.5%		
Tier 1 Capital Ratio ^(b)	13.1%	14.1%	14.3%		
Return on Common Equity	8.2%	2.5%	6.5%		
Book Value per Share	\$62.51	\$61.57	\$61.90	2%	1%
Tangible Book Value per Share	\$52.35	\$51.19	\$50.90	2%	3%

Note: Please refer to the Appendices and Footnotes at the end of this press release for additional information.

(a) Includes provision for unfunded lending commitments.

(b) As of 1Q'13, Tier 1 Capital and Tier 1 Common Ratios under Basel I reflect the final (revised) U.S. market risk capital rules (Basel II.5). 

CITICORP

<i>(in millions of dollars)</i>	1Q'13	4Q'12	1Q'12	QoQ%	YoY%
Global Consumer Banking	10,013	10,234	10,006	-2%	0%
Securities and Banking	6,978	4,362	5,342	60%	31%
Transaction Services	2,606	2,617	2,705	0%	-4%
Corporate/Other	(7)	(106)	471	93%	NM
Total Revenues	\$19,590	\$17,107	\$18,524	15%	6%
Total Revenues (Ex-CVA/DVA and Gain (Loss) on Minority Investments)	\$19,900	\$17,617	\$19,423	13%	2%
Expenses	\$10,896	\$12,241	\$11,102	-11%	-2%
Net Credit Losses	2,031	2,094	2,221	-3%	-9%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(a)	(301)	(137)	(589)	NM	49%
Provision for Benefits and Claims	63	64	58	-2%	9%
Total Cost of Credit	\$1,793	\$2,021	\$1,690	-11%	6%
Net Income	\$4,602	\$2,245	\$3,950	NM	17%
Revenues					
North America	8,706	7,427	7,247	17%	20%
EMEA	3,102	2,596	3,201	19%	-3%
LATAM	3,792	3,662	3,638	4%	4%
Asia	3,997	3,528	3,967	13%	1%
Corporate/Other	(7)	(106)	471	93%	NM
Net Income					
North America	2,377	1,291	1,578	84%	51%
EMEA	639	373	773	71%	-17%
LATAM	889	811	890	10%	0%
Asia	1,116	735	1,108	52%	1%
Corporate/Other	(419)	(965)	(399)	57%	-5%
EOP Assets (\$B)	1,733	1,709	1,735	1%	0%
EOP Loans (\$B)	539	540	514	0%	5%
EOP Deposits (\$B)	868	863	843	1%	3%

Note: Please refer to the Appendices and Footnotes at the end of this press release for additional information.

(a) Includes provision for unfunded lending commitments.

Citicorp

Citicorp revenues of \$19.6 billion in the first quarter 2013 increased by 6% from the prior year period. CVA/DVA, reported within *Securities and Banking*, was \$(310) million in the first quarter 2013, compared to \$(1.4) billion in the prior year period. Excluding CVA/DVA and the gain on minority investments in first quarter 2012, revenues were \$19.9 billion, up 2% from the first quarter 2012 driven by 8% growth in *Securities and Banking* revenues to \$7.3 billion while *GCB* revenues were flat at \$10.0 billion and *CTS* revenues declined 4% to \$2.6 billion. *Corporate/Other* revenues of \$(7) million were roughly flat versus the prior year period, excluding the gain on minority investments in the first quarter 2012.

Citicorp net income increased 17% from the prior year period to \$4.6 billion, as revenue growth, lower operating expenses and lower net credit losses were partially offset by lower loan loss reserve releases and a higher effective tax rate.

Citicorp operating expenses decreased 2% from the prior year period to \$10.9 billion, largely reflecting lower legal and related expenses.

Citicorp cost of credit of \$1.8 billion in the first quarter 2013 increased 6% from the prior year period. The increase reflected lower loan loss reserve releases, which declined 49% to \$301 million, partially offset by lower net credit losses, which declined 9% to \$2.0 billion compared to the prior year period. The decline in reserve releases was largely in *North America GCB* and primarily related to Citi-branded cards. Citicorp's consumer loans 90+ days delinquent declined 12% from the prior year period to \$2.9 billion, and the 90+ days delinquency ratio decreased 15 basis points to 1.02% of loans.

Citicorp end of period loans grew 5% versus the prior year period to \$539 billion, reflecting growth in corporate loans and Latin America consumer loans. Consumer loans grew 1% to \$290 billion and corporate loans grew 9% to \$249 billion, both versus the prior year period.

Global Consumer Banking

<i>(in millions of dollars)</i>	1Q'13	4Q'12	1Q'12	QoQ%	YoY%
North America	5,110	5,313	5,166	-4%	-1%
EMEA	368	384	369	-4%	0%
LATAM	2,575	2,542	2,473	1%	4%
Asia	1,960	1,995	1,998	-2%	-2%
Total Revenues	\$10,013	\$10,234	\$10,006	-2%	0%
Expenses	\$5,340	\$5,918	\$5,220	-10%	2%
Net Credit Losses	1,992	2,020	2,278	-1%	-13%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(a)	(327)	(147)	(735)	NM	56%
Provision for Benefits and Claims	63	64	58	-2%	9%
Total Cost of Credit	\$1,728	\$1,937	\$1,601	-11%	8%
Net Income	\$1,946	\$1,744	\$2,176	12%	-11%
Net Income					
North America	1,113	980	1,297	14%	-14%
EMEA	4	(43)	(14)	NM	NM
LATAM	412	411	392	0%	5%
Asia	417	396	501	5%	-17%
<i>(in billions of dollars)</i>					
Avg. Cards Loans	144	145	148	-1%	-3%
Avg. Retail Banking Loans	147	145	139	2%	6%
Avg. Deposits	330	328	319	1%	4%
Investment Sales	28	23	22	21%	30%
Cards Purchase Sales	86	97	85	-11%	1%

Note: Please refer to the Appendices and Footnotes at the end of this press release for additional information.

(a) Includes provision for unfunded lending commitments.

Global Consumer Banking

GCB revenues of \$10.0 billion were flat versus the prior year period, as volume growth in most businesses was offset by the continuing impact of spread compression globally and consumer deleveraging in North America. Revenues in international *GCB* grew 3% to \$4.9 billion on a constant dollar basis (excluding the impact of foreign exchange translation into U.S. dollars⁶; the impact of FX on international *GCB* results was negative in the first quarter 2013 with revenues up only 1% on a reported basis), offset by a 1% decline in revenues in *North America GCB* to \$5.1 billion.

GCB net income declined 11% versus the prior year period to \$1.9 billion, predominantly driven by lower loan loss reserve releases, higher operating expenses and a higher effective tax rate, partially offset by lower net credit losses. Expenses of \$5.3 billion rose 2% versus the prior year period driven by higher volume related costs and repositioning charges that were partially offset by lower legal and related costs and efficiency savings.

North America GCB revenues declined 1% to \$5.1 billion driven mainly by lower retail banking revenues with total cards revenues (Citi-branded cards and Citi retail services) flat versus the prior year period. Retail banking revenues declined 3% to \$1.6 billion from the first quarter 2012, primarily reflecting the ongoing impact of spread compression, partially offset by higher volumes. Mortgage banking volumes remained strong, although margins declined versus the prior year period. Citi-branded cards revenues declined 1% to \$2.0 billion, reflecting lower average loan balances as Citi-branded cards loans declined 5% partially offset by an improvement in net interest spreads. Citi retail services revenues increased 1% to \$1.5 billion driven by improved net interest spreads that were partially offset by a 2% decline in average loans versus the prior year period. Citi retail services revenues were also negatively impacted by higher contractual partner payments due to the impact of improving credit trends.

North America GCB net income was \$1.1 billion, 14% lower than the first quarter 2012. The decline in net income was driven by slightly lower revenues, higher operating expenses and a reduction in loan loss reserve release, partially offset by lower net credit losses. Operating expenses in the first quarter were up 4% versus the prior year period to \$2.4 billion reflecting volume related growth and higher repositioning charges, partially offset by efficiency savings.

North America GCB credit quality continued to improve as net credit losses declined 23% to \$1.3 billion compared to the prior year period. Net credit losses improved in Citi-branded cards (down 23% to \$692 million), Citi retail services (down 24% to \$508 million) and in retail banking (down 11% to \$55 million) versus the prior year period.

International GCB revenues grew 1% to \$4.9 billion from the prior year period and grew 3% on a constant dollar basis versus the first quarter 2012, with 6% growth in *Latin America* to \$2.6 billion, a 2% increase in *EMEA* to \$368 million and a 1% decline in *Asia* to \$2.0 billion. The decline in revenues in *Asia* reflected the continued low interest rate environment and ongoing regulatory changes in the region.

International GCB net income declined 5% from the prior year period to \$833 million as revenue growth was negatively offset by higher operating expenses and cost of credit, as well as a higher effective tax rate. Operating expenses in the first quarter 2013 increased 1% to \$2.9 billion (up 3% on a constant dollar basis) driven by volume growth, partially offset by efficiency savings, while credit costs increased 4% versus the prior year (6% on a constant dollar basis).

International GCB credit quality remained fairly stable even as loan portfolios continued to grow and season. Net credit losses rose 14% to \$737 million from the prior year period, but were down 2% from fourth quarter net credit losses of \$755 million. The international net credit loss rate was 2.12% of average loans in the first quarter 2013, slightly improved from 2.15% in the fourth quarter 2012 and up from 1.92% in the prior year period.

Securities and Banking

<i>(in millions of dollars)</i>	1Q'13	4Q'12	1Q'12	QoQ%	YoY%
Investment Banking	1,063	1,003	872	6%	22%
Equity Markets	826	465	916	78%	-10%
Fixed Income Markets	4,623	2,741	4,781	69%	-3%
Lending	309	119	12	NM	NM
Private Bank	629	596	598	6%	5%
Other Securities and Banking	(162)	(52)	(461)	NM	65%
Total Revenues (Ex-CVA / DVA)	\$7,288	\$4,872	\$6,718	50%	8%
CVA/DVA	(310)	(510)	(1,376)	39%	77%
Total Revenues	\$6,978	\$4,362	\$5,342	60%	31%
Expenses	\$3,564	\$3,668	\$3,701	-3%	-4%
Net Credit Losses	35	75	(60)	-53%	NM
Credit Reserve Build/(Release) ^(a)	37	3	118	NM	-69%
Total Cost of Credit	\$72	\$78	\$58	-8%	24%
Net Income	\$2,311	\$679	\$1,280	NM	81%
Revenues					
North America	2,970	1,481	1,442	101%	106%
EMEA	1,873	1,349	1,959	39%	-4%
LATAM	770	680	723	13%	7%
Asia	1,365	852	1,218	60%	12%
Income from Continuing Ops.					
North America	1,152	222	187	NM	NM
EMEA	445	133	514	NM	-13%
LATAM	312	264	324	18%	-4%
Asia	446	78	311	NM	43%

Note: Please refer to the Appendices and Footnotes at the end of this press release for additional information.

(a) Includes provision for unfunded lending commitments.

Securities and Banking

Securities and Banking revenues rose 31% from the prior year period to \$7.0 billion. Excluding the impact of the \$(310) million of CVA/DVA in the first quarter 2013 (compared to \$(1.4) billion in the prior year period), *Securities and Banking* revenues were \$7.3 billion, 8% higher than the prior year period.

Investment Banking revenues of \$1.1 billion increased 22% from the prior year period, with growth in all major products. Debt underwriting revenues increased 5% to \$634 million and equity underwriting revenues increased 45% to \$225 million. Advisory revenues of \$204 million were 84% higher than the prior year period.

Equity Markets revenues of \$826 million in the first quarter 2013 (excluding \$(16) million of CVA/DVA) were 10% below the prior year period, driven in part by the impact of lower volatility on derivatives revenues.

Fixed Income Markets revenues of \$4.6 billion in the first quarter 2013 (excluding \$(293) million of CVA/DVA) declined 3% from the prior year as rates and currencies revenues were down versus a strong prior year period, partially offset by growth in securitized products.

Lending revenues increased to \$309 million from the prior year period, reflecting \$24 million of mark-to-market losses on hedges related to accrual loans as credit spreads tightened during the first quarter 2013 (compared to a

\$344 million loss in the prior year period)⁷. Excluding the mark-to-market impact on hedges related to accrual loans, lending revenues declined 7% to \$333 million versus the prior year primarily related to loan sale activity.

Private Bank revenues increased 5% to \$629 million (excluding \$(1) million of CVA/DVA) from the prior year period, with growth driven by North America and Asia.

Securities and Banking net income was \$2.3 billion in the first quarter 2013. Excluding CVA/DVA, net income rose 17% to \$2.5 billion from the prior year period, primarily reflecting the increase in revenues and a decline in operating expenses, partially offset by a higher effective tax rate.

Transaction Services

<i>(in millions of dollars)</i>	1Q'13	4Q'12	1Q'12	QoQ%	YoY%
Treasury and Trade Solutions	1,922	1,962	2,017	-2%	-5%
Securities and Fund Services	684	655	688	4%	-1%
Total Revenues	\$2,606	\$2,617	\$2,705	0%	-4%
Expenses	\$1,424	\$1,596	\$1,386	-11%	3%
Net Credit Losses	4	0	2	NM	100%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(a)	(11)	6	29	NM	NM
Total Cost of Credit	\$(7)	\$6	\$31	NM	NM
Net Income	\$764	\$787	\$893	-3%	-14%
Average Deposits (\$ in billions) ^(b)	\$415	\$428	\$377	-3%	10%
EOP Assets Under Custody (\$ in trillions)	\$13.5	\$13.2	\$12.5	2%	8%
Revenues					
North America	626	633	639	-1%	-2%
EMEA	861	863	873	0%	-1%
LATAM	447	440	442	2%	1%
Asia	672	681	751	-1%	-11%
Income from Continuing Ops.					
North America	129	98	126	32%	2%
EMEA	223	299	300	-25%	-26%
LATAM	164	133	174	23%	-6%
Asia	254	262	297	-3%	-14%

(a) Includes provision for unfunded lending commitments.

(b) Average deposits and other customer liability balances.

Transaction Services

Transaction Services revenues were \$2.6 billion, down 4% from the prior year period (down 2% in constant dollars) reflecting revenue declines in both *Treasury and Trade Solutions (TTS)* and *Securities and Fund Services (SFS)*⁶. *TTS* revenues of \$1.9 billion declined 5% from the prior year period (declined 3% in constant dollars) as loan and deposit growth was more than offset by the impact of spread compression globally. *SFS* revenues of \$684 million declined 1% from the prior year period, but increased 2% in constant dollars as higher settlement volumes and fees more than offset lower net interest spreads.

Transaction Services net income of \$764 million declined 14% from the first quarter 2012, reflecting the decline in revenues, a 3% increase in operating expenses (4% increase in constant dollars) driven by higher volumes and a higher effective tax rate.

Transaction Services average deposits and other customer liability balances grew 10% versus the prior year period to \$415 billion. Assets under custody increased 8% from the first quarter 2012 to \$13.5 trillion.

CITI HOLDINGS

<i>(in millions of dollars)</i>	1Q'13	4Q'12	1Q'12	QoQ%	YoY%
Brokerage and Asset Management	(17)	64	(48)	NM	65%
Local Consumer Lending	1,056	1,005	1,324	5%	-20%
Special Asset Pool	(138)	(2)	(394)	NM	65%
Total Revenues	\$901	\$1,067	\$882	-16%	2%
Total Revenues (Ex-CVA / DVA)	\$910	\$1,042	\$794	-13%	15%
Expenses	\$1,502	\$1,604	\$1,217	-6%	23%
Net Credit Losses	930	972	1,734	-4%	-46%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(a)	(351)	51	(576)	NM	-39%
Provision for Benefits and Claims	168	155	171	8%	-2%
Total Cost of Credit	\$747	\$1,178	\$1,329	-37%	-44%
Net Income (Loss)	\$(794)	\$(1,049)	\$(1,019)	24%	22%
Net Income (Loss)					
Brokerage and Asset Management	(84)	(12)	(138)	NM	39%
Local Consumer Lending	(293)	(1,044)	(634)	72%	54%
Special Asset Pool	(417)	7	(247)	NM	-69%
EOP Assets (\$ in billions)					
Brokerage and Asset Management	9	9	26	0%	-65%
Local Consumer Lending	122	126	147	-3%	-17%
Special Asset Pool	18	21	36	-14%	-50%
EOP Loans (\$B)	108	116	134	-7%	-19%
EOP Deposits (\$B)	66	68	63	-3%	5%

Note: Please refer to the Appendices and Footnotes at the end of this press release for additional information.

(a) Includes provision for unfunded lending commitments.

Citi Holdings

Citi Holdings revenues in the first quarter 2013 increased 2% versus the prior year period to \$901 million. Revenues in the first quarter 2013 included CVA/DVA of \$(9) million (compared to \$88 million in the prior year period). Excluding CVA/DVA, Citi Holdings revenues increased 15% to \$910 million. *Local Consumer Lending* revenues of \$1.1 billion declined 20% from the prior year mainly reflecting a 21% decline in average assets. *Special Asset Pool* revenues were \$(129) million (excluding CVA/DVA of \$(9) million) in the first quarter 2013, compared to \$(482) million (excluding CVA/DVA of \$88 million) in the prior year period, predominantly reflecting lower asset marks and lower funding costs. *Brokerage and Asset Management* revenues were \$(17) million, compared to \$(48) million in the prior year period, reflecting lower funding costs given the decline in assets. As of the end of the first quarter 2013, total Citi Holdings assets were \$149 billion, 29% below the prior year period, and represented approximately 8% of total Citigroup assets.

Citi Holdings net loss of \$794 million in the first quarter 2013 compared to a net loss of \$1.0 billion in the prior year period, driven by higher revenues and lower cost of credit, partially offset by higher operating expenses. Expenses increased 23% to \$1.5 billion primarily due to higher legal and related expenses versus the prior year period.

Citi Holdings cost of credit declined 44% to \$747 million versus the prior year period driven by lower net credit losses which decreased by \$804 million or 46% from the prior year period, partly offset by a lower net loan loss reserve release of \$351 million in the first quarter 2013, compared to a net reserve release of \$576 million in the prior year period. Net credit losses in the first quarter 2012 included approximately \$370 million of charge-offs related to previously deferred principal balances on modified mortgages, which were substantially offset with a reserve release of \$350 million in the quarter.

Citi Holdings allowance for credit losses was \$9.4 billion at the end of the first quarter 2013, or 8.7% of loans, compared to \$12.7 billion, or 9.5% of loans, in the prior year period. 90+ days delinquent loans in *Local Consumer Lending* decreased 35% to \$3.7 billion, or 3.80% of loans.

RESULTS BY REGION AND SEGMENT

<i>(in millions of dollars)</i>	Revenues			Income from Continuing Ops.		
	1Q'13	4Q'12	1Q'12	1Q'13	4Q'12	1Q'12
North America						
Global Consumer Banking	5,110	5,313	5,166	1,113	980	1,297
Securities and Banking	2,970	1,481	1,442	1,152	222	187
Transaction Services	626	633	639	129	98	126
Total North America	\$8,706	\$7,427	\$7,247	\$2,394	\$1,300	\$1,610
EMEA						
Global Consumer Banking	368	384	369	7	(43)	(13)
Securities and Banking	1,873	1,349	1,959	445	133	514
Transaction Services	861	863	873	223	299	300
Total EMEA	\$3,102	\$2,596	\$3,201	\$675	\$389	\$801
Latin America						
Global Consumer Banking	2,575	2,542	2,473	414	411	392
Securities and Banking	770	680	723	312	264	324
Transaction Services	447	440	442	164	133	174
Total Latin America	\$3,792	\$3,662	\$3,638	\$890	\$808	\$890
Asia						
Global Consumer Banking	1,960	1,995	1,998	417	396	501
Securities and Banking	1,365	852	1,218	446	78	311
Transaction Services	672	681	751	254	262	297
Total Asia	\$3,997	\$3,528	\$3,967	\$1,117	\$736	\$1,109
Corporate/Other	(\$7)	(\$106)	\$471	(\$322)	(\$848)	(\$331)
Citicorp	\$19,590	\$17,107	\$18,524	\$4,754	\$2,385	\$4,079
Citi Holdings	\$901	\$1,067	\$882	(\$789)	\$(1,049)	\$(1,017)
Citigroup	\$20,491	\$18,174	\$19,406	\$3,965	\$1,336	\$3,062

Citigroup 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/investor>. Dial-in numbers for the conference call are as follows: (866) 516-9582 in the U.S. and Canada; (973) 409-9210 outside of the U.S. and Canada. The conference code for both numbers is 19741063.

Citigroup, the leading global bank, has approximately 200 million customer accounts and does business in more than 160 countries and jurisdictions. Citigroup 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 | Twitter: @Citi | YouTube: www.youtube.com/citi | Blog: <http://new.citi.com> | Facebook: www.facebook.com/citi | LinkedIn: www.linkedin.com/company/citi

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 Citigroup's First Quarter 2013 Quarterly Financial Data Supplement are available on Citigroup's website at www.citigroup.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. These statements are not guarantees of future results or occurrences. 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 2012 Annual Report on Form 10-K. Any forward-looking statements made by or on behalf of Citigroup speak only as to the date they are made, and Citigroup does not undertake to update forward-looking statements to reflect the impact of circumstances or events that arise after the date the forward-looking statements were made.

Contacts:

Press: Shannon Bell	(212) 793-6206	Investors:	Susan Kendall	(212) 559-2718
Mark Costiglio	(212) 559-4114	Fixed Income Investors:	Peter Kapp	(212) 559-5091

Appendix A: CVA/DVA

<i>(In millions of dollars)</i>	1Q'13	4Q'12	1Q'12
Securities and Banking			
DVA on Citi Liabilities at Fair Value Option	(207)	(452)	(1,252)
Derivatives Counterparty CVA ^(a)	18	108	438
Derivatives Own-Credit CVA ^(a)	(121)	(166)	(562)
Total Securities and Banking CVA/DVA	\$(310)	\$(510)	\$(1,376)
Special Asset Pool			
DVA on Citi Liabilities at Fair Value Option	(3)	(4)	(10)
Derivatives Counterparty CVA ^(a)	(1)	37	115
Derivatives Own-Credit CVA ^(a)	(5)	(8)	(18)
Total Special Asset Pool CVA/DVA	\$(9)	\$25	\$88
Total Citigroup CVA/DVA	\$(319)	\$(485)	\$(1,288)

(a) Net of hedges.

Note: Totals may not sum due to rounding.

Appendix B: Non-GAAP Financial Measures - Adjusted Items

FIRST QUARTER 2013

<i>(\$ millions, except per share amounts)</i>	As Reported (GAAP)	Impact of: CVA/DVA	Results less: Items
Revenue	20,491	(319)	20,810
EBT	5,553	(319)	5,872
Taxes	1,588	(121)	1,709
Income from Continuing Ops.	\$3,965	\$(198)	\$4,163
Discontinued Operations	(67)	-	(67)
Noncontrolling Interests	90	-	90
Net Income	\$3,808	\$(198)	\$4,006
Diluted EPS ^(a)	\$1.23	\$(0.06)	\$1.29

(a) Earnings per share calculations are based on diluted shares of 3,044.7 million. The components of earnings per share excluding CVA/DVA may not sum across due to rounding.

FOURTH QUARTER 2012

<i>(\$ millions, except per share amounts)</i>	As Reported (GAAP)	Impact of: CVA/DVA	Impact of: Repositioning	Results less: Items
Revenue	18,174	(485)	-	18,659
EBT	1,130	(485)	(1,028)	2,643
Taxes	(206)	(184)	(375)	353
Income from Continuing Ops.	\$1,336	\$(301)	\$(653)	\$2,290
Discontinued Operations	(112)	-	-	(112)
Noncontrolling Interests	28	-	-	28
Net Income	\$1,196	\$(301)	\$(653)	\$2,150
Diluted EPS ^(a)	\$0.38	\$(0.10)	\$(0.21)	\$0.69

(a) Earnings per share calculations are based on diluted shares of 3,017.0 million. The components of earnings per share excluding CVA/DVA and repositioning may not sum across due to rounding.

FIRST QUARTER 2012

<i>(\$ millions, except per share amounts)</i>	As Reported (GAAP)	Impact of: CVA/DVA	Impact of: Minority Investments	Results less: Items
Revenue	19,406	(1,288)	477	20,217
EBT	4,068	(1,288)	473	4,883
Taxes	1,006	(488)	165	1,329
Income from Continuing Ops.	\$3,062	\$(800)	\$308	\$3,554
Discontinued Operations	(5)	-	-	(5)
Noncontrolling Interests	126	-	-	126
Net Income	\$2,931	\$(800)	\$308	\$3,423
Diluted EPS ^(a)	\$0.95	\$(0.27)	\$0.10	\$1.11

(a) Earnings per share calculations are based on diluted shares of 3,014.5 million. The components of earnings per share excluding CVA/DVA and the impact of minority investments may not sum across due to rounding.

Appendix C: Non-GAAP Financial Measures-Excluding Impact of FX Translation

International GCB

<i>(In millions of dollars)</i>	1Q'13	QoQ%		YoY%	
		Reported	Constant Dollar	Reported	Constant Dollar
Revenues					
LATAM	2,575	1%	-1%	4%	6%
Asia	1,960	-2%	-1%	-2%	-1%
EMEA	368	-4%	-4%	0%	2%
Total International GCB	\$4,903	0%	-1%	1%	3%
Expenses					
LATAM	1,439	-10%	-11%	5%	7%
Asia	1,128	-9%	-8%	-2%	0%
EMEA	344	-14%	-14%	-4%	-2%
Total International GCB	\$2,911	-10%	-10%	1%	3%

Transaction Services

<i>(In millions of dollars)</i>	1Q'13	QoQ%		YoY%	
		Reported	Constant Dollar	Reported	Constant Dollar
Revenues					
Treasury and Trade Solutions	1,922	-2%	-2%	-5%	-3%
Securities and Fund Services	684	4%	5%	-1%	2%
Total Transaction Services	2,606	0%	0%	-4%	-2%
Expenses	1,424	-11%	-10%	3%	4%

Appendix D: Non-GAAP Financial Measures - Basel III Capital^(a)

(In millions of dollars)

	3/31/13 ^(b)	12/31/2012	9/30/2012
Citigroup's Common Stockholders' Equity	\$190,222	\$ 186,487	\$ 186,465
Add: Qualifying Minority Interests	164	171	161
Regulatory Capital Adjustments			
Less:			
Accumulated net unrealized losses on cash flow hedges, net of tax	(2,168)	(2,293)	(2,503)
Cumulative change in fair value of financial liabilities attributable to the change in own creditworthiness, net of tax	361	587	998
Intangible Assets			
Goodwill, net of related deferred tax liabilities ^(c)	25,263	25,488	25,732
Identifiable intangible assets other than mortgage servicing rights (MSRs), net of related deferred tax liabilities	5,372	5,632	5,899
Defined benefit pension plan net assets	498	732	752
Deferred tax assets (DTAs) arising from net operating losses and foreign tax credit carry forwards and excess over 10% / 15% limitations for other DTAs, certain common equity investments, and MSRs ^(d)	49,805	51,116	48,849
Total Basel III Tier 1 Common Capital^(e)	\$111,255	\$105,396	\$106,899
Risk-Weighted Assets (RWA)^(f)	\$1,194,660	\$1,206,153	\$1,236,619
Basel III Tier 1 Common Capital Ratio^(e)	9.3%	8.7%	8.6%

(a) Certain reclassifications have been made to prior period presentation to conform to the current period.

(b) Preliminary.

(c) Includes goodwill embedded in the valuation of significant common stock investments in unconsolidated financial institutions.

(d) Other DTAs reflect those DTAs arising from temporary differences.

(e) Calculated based on the U.S. regulators proposed rules relating to Basel III (NPR).

(f) The estimated Basel III risk-weighted assets have been calculated based on the proposed "advanced approaches" for determining risk-weighted assets under the NPR, as well as the final U.S. market risk capital rules (Basel II.5).

Appendix E: Non-GAAP Financial Measures - Tangible Common Equity

(\$ millions, except per share amounts)

	Preliminary 3/31/2013
Citigroup's Total Stockholders' Equity	\$ 193,359
Less: Preferred Stock	3,137
Common Stockholders' Equity	190,222
Less:	
Goodwill	25,474
Intangible Assets (other than Mortgage Servicing Rights)	5,457
Goodwill and Intangible Assets (Other than MSRs) Related to Assets For Discontinued Operations Held-for-Sale	2
Tangible Common Equity (TCE)	\$159,289
Common Shares Outstanding at Quarter-end	3,042.9
Tangible Book Value Per Share (Tangible Common Equity / Common Shares Outstanding)	\$ 52.35

¹ Credit valuation adjustments (CVA) on derivatives (counterparty and own-credit), net of hedges, and debt valuation adjustments (DVA) on Citigroup's fair value option debt. See Appendix A. Citigroup's results of operations, excluding the impact of CVA/DVA, are non-GAAP financial measures. Citigroup believes the presentation of its results of operations excluding the impact of CVA/DVA provides a more meaningful depiction of the underlying fundamentals of its businesses impacted by CVA/DVA. For a reconciliation of these measures to the reported results, see Appendix B.

² On January 1, 2013, the final (revised) U.S. market risk capital rules (Basel II.5) became effective. Basel II.5 substantially revised the market risk capital framework and implements a more comprehensive and risk sensitive methodology for calculating market risk capital requirements for covered trading positions.

³ Citigroup's estimated Basel III Tier 1 Common Ratio and certain related components are non-GAAP financial measures. Citigroup believes this ratio and its components provide useful information to investors and others by measuring Citigroup's progress against expected future regulatory capital standards. For the calculation of Citigroup's estimated Basel III Tier 1 Common Ratio for the periods presented, see Appendix D. Citigroup's estimated Basel III Tier 1 Common Ratio is based on its current interpretation, expectations and understanding of the proposed Basel III requirements and is necessarily subject to final regulatory clarity and anticipated compliance with all necessary enhancements to model calibration and other refinements, as well as further implementation guidance in the U.S.

⁴ Tangible book value per share is a non-GAAP financial measure. This metric is a capital adequacy metric used and relied upon by investors and industry analysts. For a reconciliation of this metric to the most directly comparable GAAP measure, see Appendix E.

⁵ Minority investments refer to the impact of transactions related to Citigroup's interests in Housing Development Finance Corporation Ltd. (HDFC), Shanghai Pudong Development Bank (SPDB) and Akbank T.A.S. (Akbank) during the first quarter 2012. First quarter 2012 included gains on the sale of Citi's remaining minority interest in HDFC and its minority interest in SPDB of \$1.1 billion (\$722 million after-tax) and \$542 million (\$349 million after-tax), respectively, as well as an impairment charge related to its minority interest in Akbank of \$1.2 billion (\$763 million after-tax), all recorded in *Corporate/Other*. Citigroup's results of operations, excluding the impact of these minority investment transactions are non-GAAP financial measures. Citigroup believes the presentation of its results of operations excluding the impact of these minority investment transactions provides a more meaningful depiction of the underlying fundamentals of its businesses. For a reconciliation of these measures to the reported results, see Appendix B.

⁶ Results of operations excluding the impact of FX translation are non-GAAP financial measures. Citigroup believes the presentation of its results of operations excluding the impact of FX translation is a more meaningful depiction of the underlying fundamentals of its businesses impacted by FX translation. See Appendix C.

⁷ Hedges on accrual loans reflect the mark-to-market on credit derivatives used to hedge the corporate loan portfolio. The fixed premium cost of these hedges is included (netted against) the core lending revenues to reflect the cost of the credit protection.