Seminario Virtual de Economía 599: Anti-Money Laundering Enforcement, Banks, and the Real Economy

Seminario Virtual de Economía 599: Anti-Money Laundering Enforcement, Banks, and the Real Economy
Resumen: We exploit a tightening of anti-money laundering (AML) enforcement that imposed disproportionate costs on small banks to examine the effects of a change in bank composition towards larger banks on real economic outcomes. In response to intensified AML enforcement at the end of 2012, counties prone to high levels of criminal activity in the form of money laundering experience a departure of small banks and increased activity by large banks. This change in bank composition results in an increase in the number of small businesses and real estate prices. Wages and employment rise in the non-tradable sector, consistent with a household demand channel. Increased secured lending through mortgages is one potential driver of this result, whereas lending through the Community Reinvestment Act (CRA) and the Small Business Administration (SBA) are not.

Anti-Money Laundering Enforcement, Banks, and the Real Economy

Co-autores: Senay Agca (George Washington University), Stefan Zeume (University of Illinois)

Tiempo de exposición: 1 hora
Idioma de la exposición: inglés
Número del evento: 172 787 1271
Password evento: sgee

La Gerencia Técnica del Banco de la República pone a su disposición un servicio de lista de correo para recibir información sobre los Seminarios Semanales de Economía organizados por la institución. Para tal efecto, remita un correo a seminariossemanales@banrep.gov.co con nombre, apellido y afiliación institucional, indicando la suscripción.

El suscriptor, mediante el envió de sus datos personales, autoriza al Banco de la República para el tratamiento (recolección, almacenamiento, uso, circulación o supresión) de los mismos con la finalidad de atender adecuadamente nuestras actividades de divulgación de información de interés, a través de listas de correo, en materia económica, jurídica, cultural y de novedades reglamentarias, incluyendo la construcción de indicadores y estadísticas para el seguimiento y control de esta actividad y de las funciones y servicios relacionados que competen a la Entidad. En caso que en el futuro decida no autorizar continuar con el tratamiento de sus datos personales para los fines antes descritos y, en consecuencia, solicitar la supresión de los mismos de la lista de correos a la que se haya inscrito, le solicitamos enviar nuevamente un correo a seminariossemanales@banrep.gov.co pidiendo que sus datos sean eliminados de la lista. Si por el contrario, desea acceder, conocer, actualizar y rectificar dichos datos remita un correo con sus solicitud".

Para otras consultas, inquietudes o presentar una queja o reclamo sobre el servicio, contáctenos por medio del Sistema de Atención al Ciudadano

Conozca las políticas o lineamientos generales de tratamiento de datos personales del Banco de la República.

Fuente: https://www.banrep.gov.co/es/seminario-virtual-economia-599-anti-money-laundering-enforcement-banks-and-real-economy