

Forecasting Remittances to Mexico with a Multi-State Markov-Switching Model Applied to the Trend with Controlled Smoothness

Islas, A.; Guerrero, Víctor M.; Silva, Eliud

Resumen. Las entradas de remesas han sido asociadas con una reducción en el nivel y severidad de la pobreza. Contribuyen a una mayor acumulación del capital humano, acceso mejorado a los servicios del sector financiero formal, mayores inversiones a negocios pequeños y más emprendimiento. Las remesas también juegan un rol importante al aportar al sustento de las personas menos prósperas. Considerando estos hechos, este trabajo propone un modelo estadístico para predecir las entradas de remesas a México para proporcionar información para el diseño de políticas que ayuden a atraer la entrada de remesas y utilizarlas productivamente.

Abstract. Remittance inflows have been associated with reductions in the level and severity of poverty. They contribute to increase

human capital accumulation, improve access to formal financial services, enhanced small-business investment, and more entrepreneurship. Remittances also play a central role in contributing to the livelihoods of the less prosperous people. Considering these facts, this paper proposes a statistical model to forecast remittance flows to Mexico to provide information for the design of policies that can contribute to attract remittance inflows and use them effectively.

Referencia bibliográfica.

Islas, A.; Guerrero, V. M., & Silva, E. (2019). Forecasting Remittances to Mexico with a Multi-State Markov-Switching Model Applied to the Trend with Controlled Smoothness. *Journal for Economic Forecasting*, 0(1), 38–56. doi: RePEc:rjr:romjef:v::y:2019:i:1:p:38-56