



## ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ

**Т. С. АНДРЕЕВА**

---

### ФОРМИРОВАНИЕ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ ЛАТВИИ

---

---

В статье анализируются принципы функционирования пенсионной системы Латвийской Республики, три ее уровня: схема государственного обязательного нефондированного пенсионирования; схема государственного фондированного пенсионирования; схема частного добровольного пенсионного страхования. Особое внимание уделено сравнению пенсионных систем трех балтийских государств — Латвии, Литвы и Эстонии.

**Ключевые слова:** схема государственного обязательного нефондированного пенсионирования; схема государственного фондированного пенсионирования; схема частного добровольного пенсионного страхования; платежи социального страхования; частный пенсионный фонд.

УДК 331.25

---

В современном обществе происходят сложные демографические процессы. По определению экспертов Всемирного банка около 200 млн человек в мире не могут найти работу, треть из них — люди моложе 25 лет. И в то же время во многих странах мира повышается возраст выхода на пенсию [1]. Один из аргументов сторонников повышения пенсионного возраста — рост продолжительности жизни населения, связанный с улучшением медицинского обслуживания, пропагандой здорового образа жизни. Действительно, многие люди в развитых странах дольше сохраняют работоспособность, готовы продолжать трудовую деятельность. Другой аргумент связан с недостатком средств социального страхования для выплаты достойных пенсий из-за сокращения рождаемости и соответственно уменьшения доли работоспособного населения.

Данные о возрасте выхода на пенсию в странах Европейского союза (ЕС) в 2016 г. представлены в табл. 1.

---

*Татьяна Сергеевна АНДРЕЕВА (andrejevats@inbox.lv), магистр экономических наук, доцент Балтийской Международной академии (г. Рига, Латвия).*

Таблица 1. Возраст выхода на пенсию в странах — членах ЕС в 2016 г., лет

Страна	Мужчины	Женщины
Австрия	65	60
Бельгия	65	65
Болгария	63,83	60,83
Великобритания	65	63
Венгрия	63,5	63,5
Германия	65,42	65,42
Греция	67	62
Дания	65	65
Ирландия	66	66
Испания	65,33	65,33
Италия	66,58	65,58
Кипр	65	65
Латвия	62,75	62,75
Литва	63,33	61,67
Люксембург	65	65
Мальта	62	62
Нидерланды	65,5	65,5
Польша	65	60
Португалия	66,17	66,17
Румыния	65	60,25
Словакия	62	62
Словения	65	65
Финляндия	65	65
Франция	61,58	61,58
Хорватия	65	61,5
Чехия	63	62,33
Швеция	Пенсионный возраст является гибким	Пенсионный возраст является гибким
Эстония	63	63

*Примечание:* наша разработка на основе [2].

Приведенные в табл. 1 данные свидетельствуют, что в странах ЕС выход на пенсию происходит в возрасте старше 60 лет, для многих стран — это 65 лет, а в Греции, Португалии, Ирландии, Нидерландах, Италии, Германии — старше 65 лет. В некоторых странах для женщин эта планка чуть ниже. В Швеции пенсионный возраст является гибким. Возраст выхода на пенсию в Норвегии и Исландии — 67 лет для мужчин и женщин (страны не входят в состав ЕС).

В большинстве стран Европейского союза существует преждевременное пенсионирование. Как правило, в этих странах можно оформить пенсию по возрасту на 1 — 3 года раньше предусмотренного срока. Преждевременное пенсионирование не предусмотрено в Болгарии, Великобритании, Венгрии, Греции, Дании, Ирландии, Люксембурге, Нидерландах и Франции [2].

**Пенсионная система Латвии.** В настоящее время в Латвийской Республике (ЛР) действует пенсионная система, состоящая из трех уровней [3]:

первый уровень — государственная обязательная нефондируемая пенсионная схема;

второй уровень — государственная фондируемая пенсионная схема;

третий уровень — частная добровольная пенсионная схема.

Главный принцип деятельности системы — чем больше социальные платежи производятся сегодня, тем больше размер пенсии будет завтра. Одновременное функционирование всех трех уровней обеспечивает стабильность пенсионной системы и способствует снижению демографического или финансового риска.

Функции государственного управления пенсионной системой в стране осуществляет Агентство государственного социального страхования.

**Первый уровень — схема государственного обязательного нефондируемого пенсионного страхования.** Первый уровень пенсионной системы введен в январе 1996 г. на основании Закона ЛР «О государственных пенсиях». В первый уровень вовлечены все лица, производящие платежи социального страхования (основная ставка в 2017 г. составляет 34,09 % брутто-дохода) [4]. Он охватывает принцип солидарности поколений и полов. Принцип солидарности поколений означает, что страховые взносы на пенсию по старости работающих используются для выплаты пенсии по старости нынешнему поколению пенсионеров. Солидарность полов означает, что после выхода на пенсию и мужчинам, и женщинам предусмотрен равный период выплаты пенсии.

В первый уровень пенсионной системы включены все социально застрахованные лица, на личных счетах которых зарегистрированы страховые взносы.

Из сумм, с которых начисляются взносы, 24,54 % (2017 г.) отводятся на пенсионное страхование, в свою очередь 20 % из них образуют пенсионный капитал человека [5]. У каждого налогоплательщика, производящего платежи социального страхования, открыт персональный счет, на котором регистрируется информация (а не накапливаются деньги!) о произведенных платежах. Эта информация обеспечит расчет соответствующей пенсии, когда лицо будет оформлять пенсию.

Первый уровень пенсионной системы обеспечивает пенсией всех лиц, которые были социально застрахованы не меньше 15 лет. Если страховой стаж человека менее 15 лет, ему назначается государственное пособие социального обеспечения.

**Второй уровень — схема государственного фондируемого пенсионного страхования.** Второй уровень пенсионной системы введен в Латвии 1 июля 2001 г. на основании Закона ЛР «О государственных фондируемых пенсиях». С этого момента часть от каждого осуществленного платежа социального страхования размещается на финансовом рынке и накапливается на личном счете каждого участника второго уровня. Участником схемы государственных фондируемых пенсий может стать любое социально застрахованное лицо, возраст которого на начало действия пенсионной схемы (1 июля 2001 г.) не превышал 50 лет. Участие во втором пенсионном уровне обязательно для тех, кто до 1 июля 2001 г. не достиг возраста 30 лет (родившиеся после 1 июля 1971 г.) [6]. Со временем во второй уровень будут вовлечены все работающие. В свою очередь те, кому на начало действия схемы было от 30 до 49 лет (родившиеся со 2 июля 1951 г. по 1 июля 1971 г. включительно), могли, и по-прежнему могут, присоединиться добровольно. Напротив, для лиц, родившихся ранее 2 июля 1951 г., эта услуга недоступна.

Присоединяясь ко второму уровню, дополнительные платежи социального страхования производить не требуется. Общий объем платежей для пенсионного капитала (20 % доходов) не меняется, но он делится между первым и вторым уровнями пенсионной системы.

Разделение общего пенсионного капитала между первым и вторым уровнями пенсионной системы представлено в табл. 2.

**Таблица 2. Распределение пенсионного капитала между первым и вторым уровнями пенсионной системы, %**

Год	Первый уровень	Второй уровень
2001–2006	18	2
2007	16	4
2008	12	8
2009–2012	18	2
2013–2014	16	4
2015	15	5
С 2016	14	6

*Примечание:* наша разработка на основе [6].

Взносы в фонд государственной фондированной пенсии рассчитываются умножением дохода на ставку взносов того же года.

Участникам второго уровня предлагаются разработанные пенсионные планы, по которым обобщена информация о доходности всех пенсионных планов на протяжении 10 лет. Целесообразно выбрать такой план, который соответствует возрасту участника пенсионной схемы. Лицам предпенсионного возраста рекомендуется выбирать консервативные планы из-за меньшего риска, поскольку они вкладывают деньги участников в финансовые активы с фиксированным доходом — государственные или кооперативные долговые расписки, облигации, фонды облигаций, срочные вклады кредитных учреждений. В свою очередь лицам, возраст которых ниже официального пенсионного на 10 и более лет, рекомендуется выбирать планы со сбалансированной или активной стратегией. Большая часть таких средств вкладывается в акции. При вложении денег в активные планы риск возврата уплаченного капитала намного больше, однако эти планы могут также принести большую прибыль при благоприятных условиях. Участникам следует оценивать краткосрочную и долгосрочную прибыльность, так как не всегда она будет одинаковой.

Средства схем государственных фондированных пенсий могут управлять только общества управления вкладами, зарегистрированные в регистре управляющих средствами схем государственных фондированных пенсий, который содержит и актуализирует Комиссия рынка финансов и капитала.

Для того чтобы вложенные средства второго пенсионного уровня не были подвержены рискам, их держат отдельно от активов банка-держателя. В случае неплатежеспособности банка-держателя или при аннулировании лицензии управляющего средствами, или в случае банкротства деньги вкладчика не пропадают. За безопасностью пенсионного капитала следит также Комиссия рынка финансов и капитала и Центральный депозитарий Латвии. Управляющий средствами должен регулярно подавать отчет Государственному агентству социального страхования, которое полученную информацию о деятельности управляющего средствами и результатах плана вложений сообщает участникам второго пенсионного уровня. Таким образом, лицо само может контролировать безопасность своего капитала.

По достижении пенсионного возраста у лица есть два варианта действия: один вариант — присоединить эту сумму к накопленной на первом уровне и получать одну государственную пенсию;

второй вариант — приобрести полис пожизненного страхования пенсии в страховом обществе, предлагающем такие полисы. В этом случае имеется возможность назначить получателя выгоды — им может быть супруг и дети или любое другое лицо. Для периода получения выгоды имеется ограничение по продолжительности — 20 лет. В этом случае накопленные средства второго

уровня не будут автоматически зачислены в госбюджет, а будут выплачены как наследство.

В настоящее время полисы страхования пожизненной пенсии предлагают три страховых общества:

- общество страхования жизни AAS банка SEB;
- Латвийский филиал ERGO Life Insurance SE;
- Латвийский филиал Compensa Life Vienna Insurance Group SE.

Страховщики устанавливают минимальный размер накопленного капитала, который необходим для страхования пожизненной пенсии. Минимальный размер капитала у разных страховщиков различается. Если лицо умирает, не достигнув пенсионного возраста, его пенсионный капитал перечисляется в бюджет социального страхования, и его учитывают, рассчитывая пенсию по потере кормильца лицам, которые были на попечении участника пенсионной схемы (дети и другие иждивенцы).

Каждое лицо несет ответственность за свой накопленный капитал второго пенсионного уровня. На количество накопленных денег влияют следующие факторы:

- размер зарплаты;
- размер взносов во второй уровень пенсии;
- продолжительность участия во втором уровне пенсии;
- прибыль, которая зависит от выбранного лицом управляющего средствами схемы фондированной государственной пенсии и плана вложений.

**Третий уровень — схема частного добровольного пенсионного страхования.** Третий уровень пенсионной системы введен в июле 1998 г. на основании Закона ЛР «О частных пенсионных фондах». Этот уровень даст возможность каждому человеку создавать дополнительные накопления для своей пенсии индивидуально в частных пенсионных фондах по своему выбору.

Частный пенсионный фонд — это лицензированное финансовое общество, которое принимает взносы от частного лица или взносы, уплачиваемые в его пользу работодателем. Частный пенсионный фонд организует вложения полученных взносов для обеспечения этих лиц накопленными средствами в старости.

В Латвии существуют частные пенсионные фонды двух видов:

- закрытые — предназначены для работников того предприятия или организации, которое учредило этот фонд;
- открытые — их участником может стать любое частное лицо как непосредственно, так и при посредничестве своего работодателя.

Законом предусмотрено, что право создавать частные пенсионные фонды есть у латвийских коммерческих банков, владеющих правом принимать вклады от физических лиц, страховых обществ, страхования жизни, а также у юридических лиц [7]. Частные пенсионные фонды вкладывают внесенные деньги с целью не только сохранить, но и преумножить стоимость накоплений. Накопленные в пенсионных фондах денежные средства вкладываются в основном в рынок акций и ценные бумаги с фиксированным доходом.

Рассмотрев структуру пенсионной системы Латвии, можно констатировать, что популярность частного пенсионного обеспечения в стране пока низкая. По данным обзора пенсионных фондов, подготовленного Латвийской ассоциацией коммерческих банков (ЛАКБ), объем средств в фондах второго пенсионного уровня увеличился на 428 млн евро в 2016 г. Из этой суммы 375 млн евро приходится на взносы социального страхования, а 53 млн евро — заработанная для будущих пенсионеров прибыль, из которой вычтены расходы, связанные с управлением активами. К концу 2016 г. в пенсионных фондах было накоплено 2,76 млрд евро, из которых 2,3 млрд евро — это

внесенные будущими пенсионерами взносы социального страхования, а 447 млн евро — заработанная управляющими прибыль [8].

В пенсионной системе второго уровня к концу 2016 г. работало семь управляющих компаний. Латвийцы могут выбрать один из 20 пенсионных планов, который будет управлять их пенсионными накоплениями. Восемь планов придерживаются консервативной стратегии инвестирования, т. е. вкладывают средства только в облигации, четыре плана работают по сбалансированной стратегии, вкладывая средства в облигации и акции, а восемь используют активную стратегию, т. е. вкладывают средства в акции на фондовых рынках.

По данным ЛАКБ за 2016 г. доходность консервативных планов второго уровня составила 1,26 %, сбалансированных планов — 2,01 %, активных планов — 2,34 %. Средняя годовая доходность всех планов второго уровня составила 2,02 %. У частных пенсионных фондов в прошлом году доходность была немного выше: у сбалансированных планов — 2,81 %, у активных планов — 4,34 %, а средняя для всех планов — 3,38 % [8].

Повысить интерес к частным пенсионным фондам можно, если органы государственного управления дадут возможность своим работникам создавать пенсионные накопления в качестве элемента дополнительной заработной платы. Действительно, работники в сфере государственного управления и самоуправлений являются наиболее стабильной частью занятых на рынке труда, а следовательно, и потенциальными участниками частных пенсионных фондов. В целом, в общественном секторе в Латвии работают около 35 % всех занятых [5]. К ним можно добавить работников госпредприятий и компаний с капиталом государства и самоуправлений, таких как *Latvijas dzelzceļš* (11 тыс. чел.), *Rīgas austrumu klīniska universitātes slimnīca* (4,8 тыс. чел.), *Latvenergo* (1,4 тыс. чел.), *Lattelcom* (1,3 тыс. чел.), *Latvijas meži* (1,2 тыс. чел.), *airBaltic* (1 тыс. чел.) и др.

В то же время большинство частных предприятий и их работники мало заинтересованы в пенсионных планах третьего уровня. Причин тому несколько. Проблема латвийского рынка труда состоит в том, что в стране только идет формирование среднего класса, который пока практически не вовлечен в накопительные пенсионные системы. Если же посмотреть на структуру латвийских предприятий в целом, то малые и средние предприятия составляют 99,6 % всех коммерческих структур, т. е. на этих предприятиях работает не менее 100 — 124 тыс. чел., в основном это работники микропредприятий и индивидуальные коммерсанты [5]. Несмотря на то что эти работники включены в первый и второй пенсионные уровни и зарабатывают на свою старость, суммы, направляемые на социальные выплаты, и в том числе на пенсию, сравнительно невелики для того, чтобы создать серьезные накопления. Как известно, первый и второй пенсионные уровни способны обеспечить только 40 % зарплаты, поэтому будущие пенсии «индивидуалов» могут выглядеть намного «тоньше», чем у работников других предприятий, даже если их зарплаты одинаковые [9].

**Сравнение пенсионных систем балтийских государств.** Пенсионные системы трех балтийских государств считаются очень похожими, однако это только на первый взгляд. Первое важное отличие в том, что в Эстонии и Латвии на первый и второй пенсионный уровень в целом направляется 20 % брутто-зарплаты, а в Литве — 26,3 %. Однако самая высокая средняя пенсия по старости зафиксирована в Эстонии, где она составляет приблизительно 390 евро в месяц, за ней следует Латвия — 295 евро и Литва — 265 евро в месяц.

Важно отметить, что взносы на второй пенсионный уровень в Эстонии составляют 6 %, из которых 2 % уплачивает сам клиент из своей брутто-зарплаты. В Латвии общий размер пенсионного взноса такой же — 6 % и он

полностью финансируется из взносов социального страхования. Однако в Литве взносы определены по так называемой формуле  $2\% + 2\% + 2\%$ , т. е. минимальный взнос в размере  $2\%$  производится, когда сам человек не желает доплачивать дополнительные  $2\%$  своей брутто-зарплаты. Однако если клиент принимает решение направить  $2\%$  своей брутто-зарплаты дополнительно к обеспеченным государством  $2\%$ , государство доплачивает еще  $2\%$ . Таким образом, совокупные взносы достигают  $6\%$ .

Необходимо признать, что в Литве большинство принимает решение ничего не доплачивать, таким образом получая на свой второй пенсионный уровень всего  $2\%$ . За это пенсионную систему Литвы часто критикуют, поскольку при  $2\%$ -процентных взносах в пенсионный фонд накопить достаточный капитал на старость, скорее всего, не получится.

Налоговая политика в странах Балтии тоже разная. Подоходный налог с населения в Эстонии составляет  $20\%$ , а в Латвии —  $23\%$ . Однако в Литве пенсионный капитал первого и второго уровней не облагается подоходным налогом с населения. Кроме того, необлагаемый доход от пенсии в Латвии составляет  $235$  евро в месяц, в Эстонии это  $395$  евро, что даже немного превышает среднюю пенсию по старости.

По-разному облагается налогами и капитал, выплаченный с третьего пенсионного уровня. Например, в Эстонии, если клиент желает снять накопление после достижения  $55$ -летнего возраста (и договор действовал не менее пяти лет), весь накопленный капитал облагается по ставке  $10\%$ . В Латвии при подобных условиях (вместо пяти лет — два года таксации) по ставке  $10\%$  облагается прибыль, а частные пенсионные взносы не облагаются. Взносы работодателя, которые в Латвии не очень популярны (составляют не более  $25\%$  всех взносов), облагаются по полной ставке подоходного налога с населения —  $23\%$ . В Литве же при выполнении соответствующих условий капитал, выплаченный из третьего пенсионного уровня, не облагается подоходным налогом с населения. Необходимо добавить, что в Литве ставка подоходного налога с населения составляет всего  $15\%$ .

Важно упомянуть и налоговые льготы за взносы в третий пенсионный уровень и на страхование жизни: в Эстонии можно вернуть от государства подоходный налог с населения в размере  $20\%$ ; в размере до  $15\%$  — от брутто-зарплаты, в свою очередь в Латвии это  $10\%$  за взносы в третий пенсионный уровень и еще  $10\%$  за взносы на страхование жизни с накоплением средств, что в целом составляет  $20\%$  при ставке подоходного налога с населения в  $23\%$ . В Литве можно получить максимальные налоговые льготы по отношению к оплате труда —  $25\%$ . Однако ставка подоходного налога с населения здесь самая низкая среди стран Балтии — всего  $15\%$ , что уменьшает данное преимущество в денежном выражении. При этом для налоговых льгот в  $2017$  г. установлен «потолок», или предел взносов в размере  $2\,000$  евро.

Проанализировав современную пенсионную систему Латвии, можно сделать следующие выводы.

В Латвии с  $2001$  г. действует трехуровневая пенсионная система. Одновременное функционирование всех трех уровней призвано обеспечивать стабильность пенсионной системы и способствовать снижению демографического и финансового рисков.

Структура пенсионной системы является достаточно громоздкой. Формула расчета пенсий является сложной. Поэтому в последние годы государство всерьез взялось за информирование населения об устройстве латвийской пенсионной системы. Информации действительно много и разобраться в ней без

подготовки непросто. Ведь часть пенсионных отчислений является по сути инвестициями и, как любые финансовые вложения, они подчиняются законам рынка и требуют тщательного планирования.

Старение населения ставит ответственную задачу перед всем обществом Латвии: с одной стороны, обеспечить государственную пенсию, которая защитит пожилых людей от бедности, с другой стороны, пенсия должна быть достаточно гибкой, чтобы соответствовать меняющемуся рынку труда. Пенсионная система должна обеспечить достаточный доход, на котором не отразятся существующие большие различия в размере зарплат. Также необходима гибкость, чтобы хватало как рабочих рук, так и возможностей для самореализации пожилых людей.

Успех пенсионной системы и положение пенсионеров в целом зависят от доступа, понимания и вовлеченности работника в свой пенсионный план, активного участия в построении своей будущей пенсии и, безусловно, от экономической ситуации в стране и шагов государства по совершенствованию пенсионной системы.

### Литература и электронные публикации в Интернете

1. Доклад о мировом развитии Всемирного банка [Электронный ресурс] // World Development Report 2017. Governance and the Law. — Режим доступа: <http://www.worldbank.org/en/publication/wdr2017>. — Дата доступа: 15.11.2017.

2. Social Security Programs Throughout the World: Europe, 2016. Social Security Administration. — Washington : Released, 2016. — 340 p.

3. *Rubanovsky, A.* A new approach to the problem of pension capital formation // A. Rubanovsky, Zh. Tsaurkubule // LAP LAMBERT Academic Publishing. — Saarbrücken, Deutschland / Germany, 2015. — 87 p.

4. *Андреева, Т. С.* Совершенствование системы социального страхования в Латвии // Т. С. Андреева // Науч. тр. / Белорус. гос. экон. ун-т. — Минск, 2017. — Вып. 10. — С. 8–15.

*Andreeva, T. S.* Sovershenstvovanie sistemyi sotsialnogo strahovaniya v Latvii [Improving of the social security system in Latvia] // Т. S. Andreeva // Nauch. tr. / Belarus. gos. ekon. un-t. — Minsk, 2017. — Vyip. 10. — P. 8–15.

5. *Andreeva, T.* Taxation methods as a solution of social problems in Latvia // Т. Andreeva. — Research Papers of Wrocław University of Economics № 465 «Wizwania dla spójności Europy — społeczeństwo, granice, solidarność». — Wrocław, 2017. — P. 9–20.

6. О государственных фондируемых пенсиях [Электронный ресурс] : Закон Латв. Респ., 8 марта 2000 г. — Режим доступа: <https://likumi.lv/doc.php?id=2341>. — Дата доступа: 15.11.2017.

7. О частных пенсионных фондах [Электронный ресурс] : Закон Латв. Респ., 5 июня 1997 г. — Режим доступа: <https://likumi.lv/doc.php?id=44006>. — Дата доступа: 15.11.2017.

8. Обзор пенсионных фондов [Электронный ресурс] // Латвийская ассоциация коммерческих банков. — Режим доступа: [https://www.lka.org.lv/wp-content/uploads/2017/12/PFA\\_2016\\_gads\\_4\\_cet.pdf](https://www.lka.org.lv/wp-content/uploads/2017/12/PFA_2016_gads_4_cet.pdf). — Дата доступа: 15.11.2017.

9. *Цауркубуле, Ж. Л.* Качество и уровень жизни пенсионеров в Латвии // Ж. Л. Цауркубуле // Науч. тр. / Белорус. гос. экон. ун-т. — Минск, 2016. — Вып. 9. — С. 384–390.

*Tsaurkubule, Zh. L.* Kachestvo i uroven zhizni pensionerov v Latvii [The quality and standard of living of pensioners in Latvia] // Zh. L. Tsaurkubule // Nauch. tr. / Belarus. gos. ekon. un-t. — Minsk, 2016. — Vyip. 9. — P. 384–390.

---

**TATJANA ANDREJEVA**

---

**FORMATION OF LATVIA PENSION SYSTEM**

---

**Author affiliation.** *Tatjana ANDREJEVA* (andrejevats@inbox.lv), *Baltic International academy* (Riga, Latvia).

**Abstract.** This article focuses on the principles of pension system operation in the Republic of Latvia, its three levels including mandatory state non-funded pension scheme, state funded pension scheme and private voluntary pension scheme. Special attention is paid to the comparison of the pension systems of the three Baltic states – Latvia, Lithuania and Estonia.

**Keywords:** mandatory state non-funded pension scheme; state funded pension scheme; private voluntary pension scheme; social security payments; private pension fund.

UDC 331.25

---

*Статья поступила  
в редакцию 16.02. 2018 г.*

**ИЗДАТЕЛЬСКИЙ ЦЕНТР БГЭУ  
представляет**

**Санько, Г. Г.**

**Международные экономические отношения** : учеб.-метод. пособие для иностр. студентов / Г. Г. Санько, С. В. Павловская, Е. А. Гаращенко. – Минск : БГЭУ, 2018. – 164 с.

Подготовлено специально для иностранных учащихся. Представлены краткие конспекты лекций по всем темам в соответствии с учебной программой, а также глоссарий по основным экономическим понятиям (категориям), включая их перевод на шесть иностранных языков. Освещены сущность международных экономических отношений, их структура (формы), особенности и основные тенденции развития, механизмы их регулирования.

Для иностранных студентов, магистрантов и аспирантов, а также преподавателей.

## **Правила оформления статей для подачи в журнал «Вестник Беларускага дзяржаўнага эканамічнага ўніверсітэта»**

Авторы несут ответственность за направление в редакцию уже ранее опубликованных статей или статей, принятых к печати другими изданиями.

Редакция не взимает плату за опубликование научных статей.

Статьи, представленные лицами, осуществляющими послевузовское обучение (аспирантура, докторантура, соискательство), в год завершения обучения, публикуются первоочередно.

Объем научной статьи, учитываемой в качестве публикации по теме диссертации, должен составлять не менее 0,35 авторского листа (14 тыс. печатных знаков, включая пробелы между словами, знаки препинания, цифры и т. п. — как правило, не менее 8-ми страниц текста (но не более 12-ти), напечатанного шрифтом размером 14 пунктов через 1,5 интервала между строками). Страницы должны быть пронумерованы.

Научная статья должна включать следующие элементы:

введение;

основную часть с таблицами, графиками и другим иллюстративным материалом (при их наличии);

заключение, завершаемое четко сформулированными выводами;

список цитированных источников.

Название статьи должно отражать основную идею ее содержания, быть информативным и по возможности кратким. В заглавиях можно использовать только общепринятые сокращения.

Во введении статьи должна быть сформулирована ее цель (поставлена задача).

Обязательны ссылки на работы, не являющиеся публикациями автора. Ссылки на неопубликованные работы не допускаются.

Иллюстрации, формулы и сноски следует пронумеровать в соответствии с порядком цитирования в тексте.

Список цитированных источников располагается в конце текста, ссылки нумеруются согласно порядку цитирования в тексте. Номера ссылок должны быть написаны внутри квадратных скобок (например [1], [2] и т. д.). Все публикации на русском языке (кроме нормативных документов, архивных материалов, статистических сборников, газетных статей без указания автора, ссылок на сайты без указания конкретного материала) должны сопровождаться переводом *названия* на английский язык (приводится в квадратных скобках).

**Сдавая статью в редакцию, авторы представляют:**

- 1) распечатку статьи и ее электронный вариант. К статье должны быть приложены дополнительные сведения: индекс УДК в соответствии с классификатором, ключевые слова (3–5 слов или коротких ключевых фраз) на русском и английском языках;
- 2) справку об авторе:
  - а) фамилия, имя, отчество, ученая степень, ученое звание, должность, место работы (учебы) на русском языке;
  - б) имя и фамилия автора транслитерацией в романском алфавите (взять из паспорта);
  - в) электронная почта;
  - г) контактные телефоны;
- 3) выписку из протокола заседания кафедры, включающую рекомендацию об опубликовании;
- 4) для авторов других вузов (НИИ) – рекомендательное письмо руководства своей организации;
- 5) резюме статьи на русском языке (от 100 до 250 слов). В нем должно быть отражено краткое содержание статьи: цели и задачи, методы исследования, краткий вывод. Обязательно следует представить на английском языке фамилию, инициалы, название статьи и текст резюме;
- 6) квитанцию о подписке на журнал (либо ее копию).

Журнал включен в Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)

Индекс журнала

74838

Ответственный за выпуск *М. И. Ноздрин-Плотницкий*  
Редакторы *А. В. Зенькевич, А. К. Лапуста*  
Компьютерная верстка *А. А. Карнейчик*

Адрес редакции:  
220070, г. Минск, просп. Партизанский, 24. БГЭУ, корп. 6, к. 19. Тел. 209-78-84  
Электронная почта: [vestnik@bseu.by](mailto:vestnik@bseu.by)

Подписано в печать: 16.07. 2018.  
Формат 70×108 1/16. Печать офсетная. Усл. печ.л. 12,00. Уч.-изд.л. 12,65.  
Тираж 124 экз. Заказ

УО «Белорусский государственный экономический университет»  
Свидетельство о государственной регистрации издателя, изготовителя, распространителя  
печатных изданий № 1/299 от 22.04. 2014.  
200070, г. Минск, просп. Партизанский, 26.

Отпечатано на ротапринте БГЭУ. Лицензия полиграфическая № 02330/210 от 14.04. 2014.  
200070, г. Минск, просп. Партизанский, 26.