

2020年全球商业复杂性指数

洞悉全局: 探究全球77个司法管辖区的企业合规风险



TMF
GROUP

Global reach
Local knowledge

前言

自2013年起, TMF Group就开始发布商业复杂性相关的年度报告。与新型冠状病毒肺炎疫情(COVID-19)对经济和社会的严重破坏性相比, 2020年报告中所提及的复杂因素似乎不足称道。对于受疫情直接影响, 以及健康与生计受到威胁的人而言, 这无疑是一场悲剧; 企业也不得不在未知中前行。面对需求急转直下, 许多企业不得已放弃了原有的投资计划, 回撤财务发展预期, 停止为股东分红。这场危机还可能会影响到企业的方方面面, 从供应链和采购方式的变化到交易地点的选择, 再到办公地点和模式的变化。

新冠疫情对商业规则和国际贸易的影响究竟几何尚不明晰。即使出现“V型”复苏这种最乐观的情况, 许多国家的政府也不得不面对沉重的债务负担和税收降低的困境。某些国家可能会放宽限制条件鼓励外商投资, 减轻企业负担; 而另外一些国家可能会加大限制力度, 力求最大程度地从税收和制裁方面提高收入, 同时保护国内企业。加之民族主义抬头、中美关系紧张、英国无协议脱欧和欧元区的潜在危机等多重背景, 未来尚不明朗。

与其他企业一样, TMF Group也受限于当前各种复杂因素。不论新冠疫情为客户企业带来蓬勃发展的机遇, 或令其在生存线上挣扎, 我们在全球各地的120家办事处通过采用远程办公模式, 努力在员工安全和客户服务之间取得平衡, 观察客户需求的变化, 旨在帮助客户在全球顺利投资

并安全运营。在这场危机之中, 我们也希望尽绵薄之力, 汇总了一份包含全球1,000多项政府支持计划的清单, 其中包含了各项计划的申请方式([可在此查阅](#))。

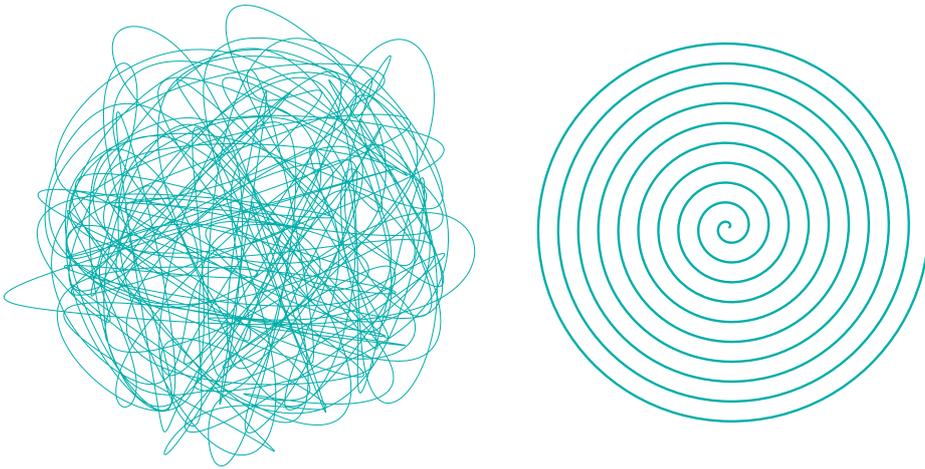
即使在危机发生之前, 企业也在日益复杂的环境之中面临着地方金融、监管和就业合规等艰巨任务。危机过后, 商业环境只会愈加复杂, 企业的应对能力也将大大降低, 无法承担高昂的错误成本。我们希望《全球商业复杂性指数》能够协助您管理复杂因素, 安全经营, 共克时艰。

TMF Group首席执行官

Mark Weil

目录

引言	2	聚焦	
全球概览		- 会计与税务	18
- 国际趋势与地方法律之间的权衡	4	- 法律法规和处罚制度	21
- 现代化与传统模式的对抗	6	- 人力资源与薪酬管理	23
- 技术与简化	8	十大商业环境复杂度最低的司法管辖区	26
2020年全球商业复杂性指数排名	10	结论	32
十大商业环境最复杂的司法管辖区	12	方法论	34
		术语表	IBC

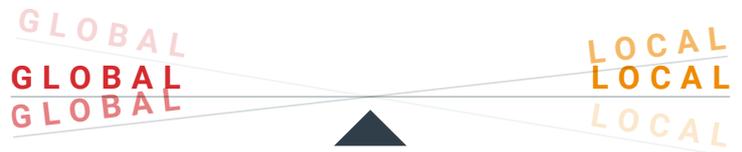


我们让世界化繁为简

引言

《2020年全球商业复杂性指数》对在世界各地设立和经营企业的复杂性进行了权威性的概述。报告探讨了驱动国际企业成败的因素，重点关注企业在海外市场的经营情况，并列举出全球范围内存在的关键问题及其在77个司法管辖区中的特异性。

企业想要取得成功，必须同时应对全球和本地的各种掣肘。技术加速发展和对跨境合规的关注是全球范围内普遍且不断变化的趋势。此外，每个司法管辖区都有其特有的行事方式，这可能会对外来企业造成困惑，并可能造成巨大的损失。



G L O
B A L
B U S
I N E
S S C
O M P
L E X
I T Y
I N D
E X

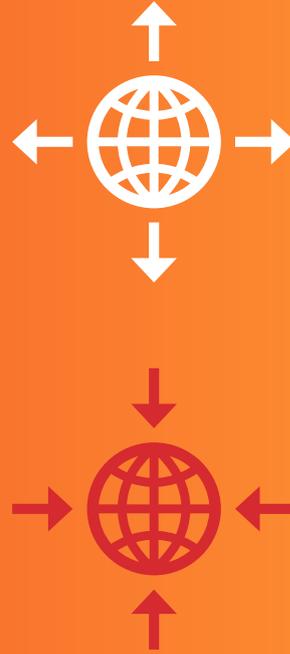
因此，《2020年全球商业复杂性指数》研究了全球和本地因素之间的相互作用及其对企业的影响，包括：



与上年发布的指数报告一致，《2020年全球商业复杂性指数》对各司法管辖区在法律、合规、会计程序、税务制度、人力资源法规和薪酬发放程序等构成商业环境复杂性因素进行了研究，并根据研究结果对全球各司法管辖区进行排名。

国际趋势与地方法律之间的权衡

对企业来说，将业务扩展到世界各地的新市场无疑是巨大的商业机会。各国政府正不断向国际企业开放，改善跨国企业融入当地经济的程序，有时还会提供激励措施。然而，正如《2020年全球商业复杂性指数》所示，各司法管辖区在改善外国直接投资的商业环境方面所取得成功的水平还不尽相同。



如同《2019年全球商业复杂性指数》所显示的结果，大多数司法管辖区都以某种形式遵守国际法规，特别是在关于透明度和报告框架等方面。2020年，80%的司法管辖区承诺遵守经合组织（OECD）的共同申报准则（CRS），这一举措令金融机构之间跨境共享账户数据变得更加透明。

对所有司法管辖区而言，无论其复杂程度如何，承诺采用类似共同申报准则的法律，都显示出该地区对国际开放的态度，旨在吸引海外投资。处于复杂程度两个顶端的司法管辖区都热衷于采用这一标准。在十大商业环境复杂度最低的司法管辖区中，牙买加是唯一一个尚未承诺采用共同申报准则的地区，而玻利维亚是十大商业环境最复杂的司法管辖区中唯一没有签署该准则的地区。

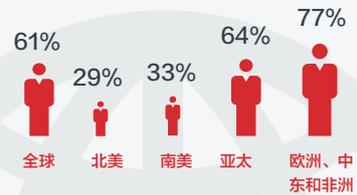
某些国家政府正紧追国际趋势，在本国通过了相应版本的法律。最终实益拥有人（UBO）登记制度是表明公司实体的实际所有权的透明性立法，预计将被世界上大多数司法管辖区所采用。然而，各司法管辖区对于所有权的定义方式各不相同。欧盟将所有者定义为控制一个组织25%以上股份或投票权的个人或公司。截至2020年，有68%的司法管辖区引入了最终实益拥有人登记制度，较2019年增加4%。约24%的司法管辖区要求登记结果向大众公开，较2019年21%的比例也有所上升。欧洲、中东和非洲（EMEA）79%的司法管辖区已经引入最终实益拥有人登记制度。

实施最终实益拥有人 (UBO) 及 / 或重要控制人 (PSC) 登记规定相关要素的司法管辖区占比



影响全球和各区域聘用外籍员工的因素及有相关要求的司法管辖区占比

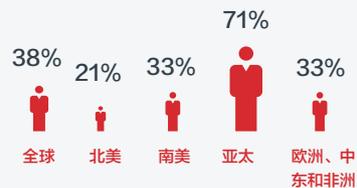
原籍国



技能水平



当前薪资



各司法管辖区从承诺建立登记制度到正式实施登记也存在时间差。欧盟在2015年颁布《欧盟第四号反洗钱指令》，要求所有成员国建立所有权登记制，丹麦在2017年正式实施这一法律，而希腊则计划在今年才推出最终实益拥有人登记制。

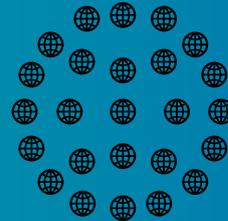
某些透明性法规框架中包含了高度本土化的规则。仅有不到三分之一的司法管辖区要求新设立公司时至少指派一名当地居民为董事，目的是在国内推进问责制，并在企业产生违规行为时为追究董事责任提供法律依据。亚太地区和南美地区的要求更为严格，50%的司法管辖区要求至少有一名董事必须是当地居民。某些司法管辖区可能允许外籍人士担任董事来刺激外国直接投资。在印度尼西亚，中小型企业 (SMEs) 在当地被定义为初始投资额不超过60万美元的企业，无需配备当地居民董事。欧洲、中东和非洲地区 (EMEA) 则特别宽松，85%的司法管辖区允许公司在没有当地董事的情况下经营，这与欧盟关于劳动力和资本自由流动的规则相符。

许多司法管辖区对雇用外籍员工有严格的法律和要求。约68%的辖区对聘用的外籍员工有技能水平要求。与国家政治相关的因素可能会影响到公司组建员工队伍的能力：61%的司法管辖区有关于待聘员工原籍国的规定。在其他情况下，政府会采取激励措施鼓励企业聘用当地工人。哥伦比亚正在出台政策，对愿意聘用没有工作经验的本地员工的企业提供缴款优惠。

现代化与传统模式的对抗

现代化正广泛地体现在国际标准化和实践操作中，而传统方式则体现在地区性壁垒中并阻碍了企业顺利运营。各地政府可能会坚持许多传统做法，这些或被写进法律、或仅仅是惯例的传统方式，增加了公司运营的难度，这是因为：

- 传统方式通常已经过时，不再适用于现代世界，从而增加了商业复杂性；
- 各地商业环境的特殊性增加了企业理解并遵守相关法律要求的成本。

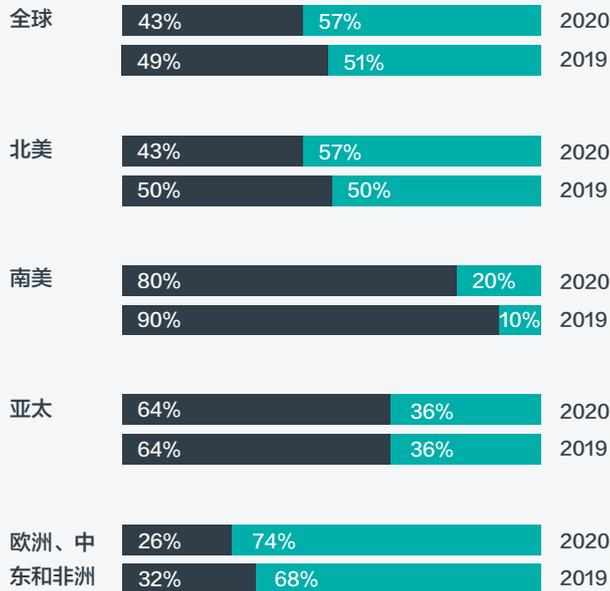


43%的司法管辖区为确保文件在法律上的真实性，要求在文件上加盖公章或印章。这一比例与2019年的49%相比已有所下降，但仍然是一个阻碍。今年，阿根廷、马来西亚和（中国）香港取消了文件上加盖公章或印章的要求，然而少数司法管辖区在2019年则是刚刚出台加盖印章的相关规定。在欧洲、中东和非洲地区，只有26%的司法管辖区要求加盖此类印章。

从地理和物流角度而言，当面申报这样的传统要求要复杂得多。在厄瓜多尔，外国企业若想在该国注册成立，必须在入驻公司所在国的厄瓜多尔大使馆盖章，然后将文件邮寄至厄瓜多尔进行审核。在希腊，公司雇用首批员工当日必须去劳动部门报道，并在三天内在线提交文件。

在申报方式上，传统方式不一定需要提交纸质材料，但是通常要求用当地语言提交。约86%的司法管辖区——包括以色列、马耳他和荷兰——要求用当地语言提交正式文件，而2019年这一比例为74%。在73%的司法管辖区，董事和股东会议记录必须用当地语言记录，而2019年这一比例为65%。瑞士和比利时由于其联邦制和多语言等特点，工资数据也必须用多种语言进行申报。企业如果不了解这些本地要求，在与政府部门交流时可能会面临意想不到的障碍和额外的成本。

文件合法化须加盖印章的司法管辖区占比



■ 是 ■ 否

2020年, 员工福利待遇升级也比往年更为普遍, 反映了各地对于保障劳动力生计和薪酬的承诺。当前, 91%的司法管辖区强制规定了最低工资, 而2019年这一比例为89%。新出台此类规定的司法管辖区是土耳其、英属维尔京群岛和挪威。88%的司法管辖区对带薪假期或休假做出规定, 较上年84%的比例有所上升。此外, 带薪病假、带薪陪产假和健康保险已变得更加普遍。

需要用当地语言编写文件的管辖区占比

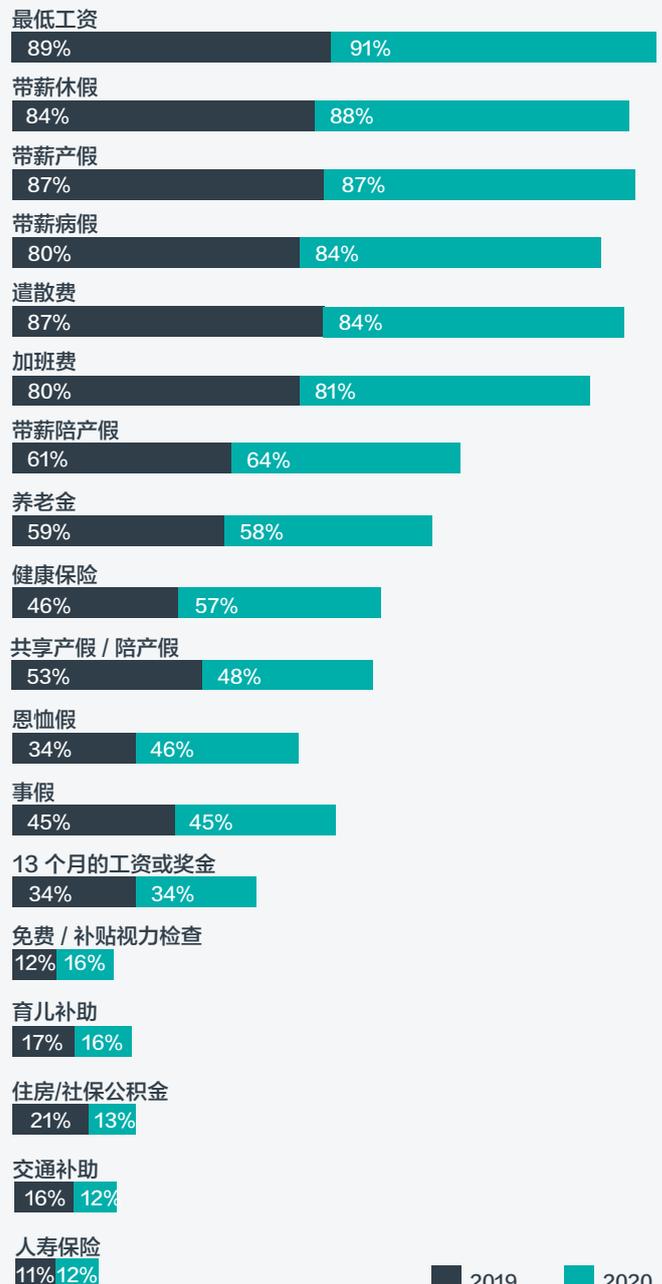
提交给地方政府主管部门的正式文件必须用当地语言(除英文外)编写和提交



董事和股东会议记录必须以当地语言(除英文外)编写和留存



法律规定正式雇员福利的司法管辖区的百分比



■ 2019 ■ 2020

技术与简化

对于一个现代的司法管辖区而言,若想要吸引国际企业,就必须采用新技术。复杂程度最低的司法管辖区在这方面一直表现良好。然而,根据《2020年全球商业复杂性指数》的排名,复杂程度最高的司法管辖区也在努力进行技术部署,为企业创造了一个简单、友好的环境,同时尽量减少可能阻碍跨国公司在当地注册成立的本地化因素。在技术使用初期,可能会导致复杂性激增,因为各司法管辖区在努力适应新的数字化系统的同时,也在努力缩小纸质和在线解决方案之间的差距。国际法律已经在很大程度上依靠通信技术,例如共同申报准则就要求所有参与国以统一的格式提交在线数据。

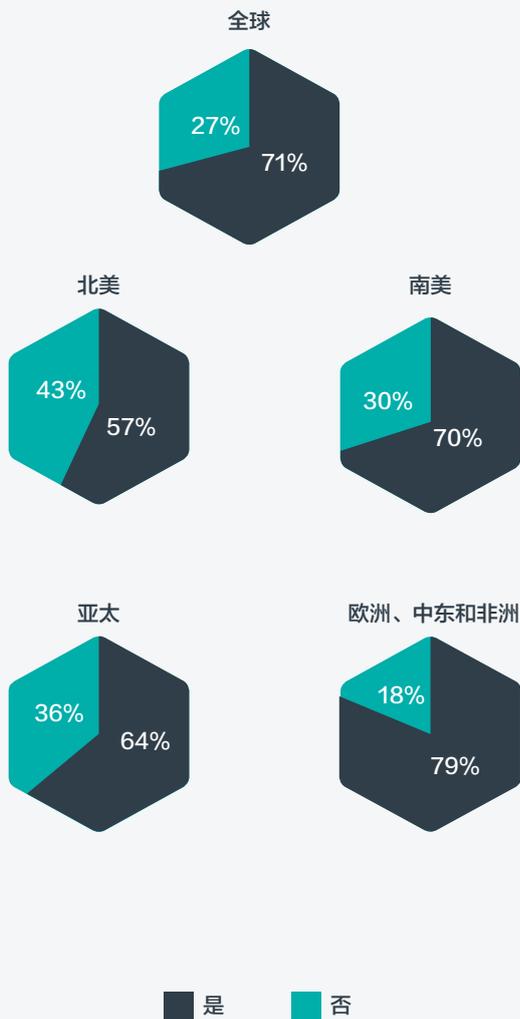


对各司法管辖区而言,技术进步的基础是在所有规定领域以在线方式提交正式文件,这会大大减少公司的官僚负担和报告负担。令人鼓舞的是,在调查中71%的司法管辖区可以用电子方式向主管部门提交正式文件,尽管这一比例在过去一年中没有变化。

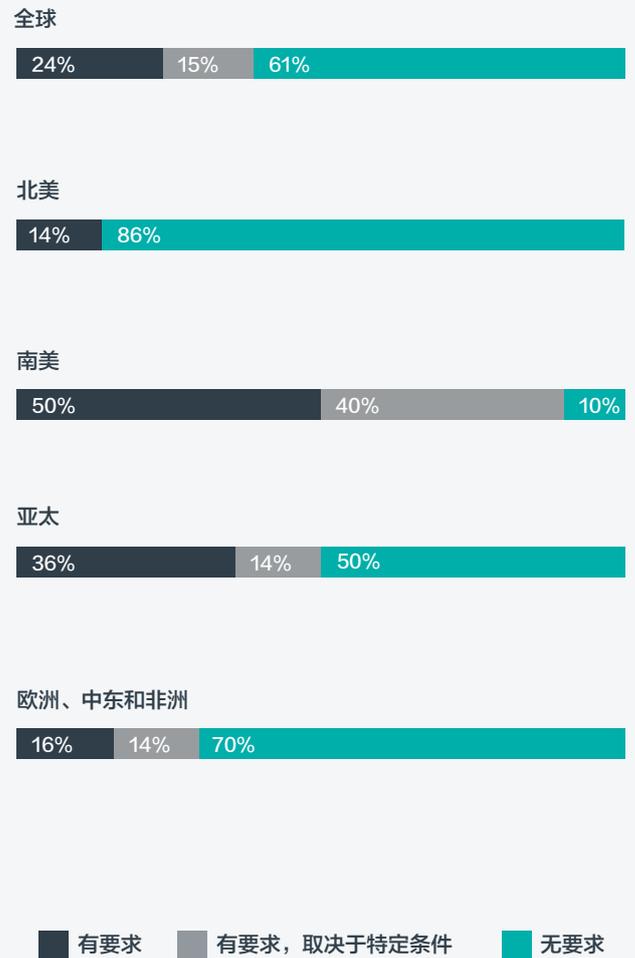
企业与主管部门沟通的电子化水平存在区域性差异。欧洲、中东和非洲地区处于领先地位,该区域79%的司法管辖区可以通过电子方式提交正式文件。而在北美洲,这一比例降低至57%,在所有地区中最低。同时,北美洲在电子报税方面也最为落后:仅有14%的司法管辖区强制要求以电子形式提交报税申请,而从全球范围来看要求电子报税的比例为39%。南美洲是电子报税最先进的地区,90%的行政辖区要求以电子格式提交税务发票。

电子报税在不同税种之间也存在较大差异。在征收销售税的辖区中,73%的司法管辖区规定必须以电子方式申报,相比而言,要求以电子方式申报财产税的比例只有36%。

在线提交正式文件的司法管辖区占比



要求在有关部门门户网站上传税务发票的司法管辖区占比



各司法管辖区正在努力整合和简化电子申报方式。印度尼西亚的一站式提交（OSS）系统旨在将企业与所有主管部门的交流整合到一个单一门户网站之下。然而，该门户网站概念中要求的许可证机构尚未被纳入网站系统，导致了电子文件和纸质文件的混合使用。爱尔兰共和国已经停止了关于提交年度工资单数据报告的要求，而是采用了电子数据自动报告系统。公司在相关数据发生变化时在线更新，记录可以自动同步给中央政府。

2020年全球商业复杂性指数排名



十大商业环境最复杂的司法管辖区

- 1 印度尼西亚
- 2 巴西
- 3 阿根廷
- 4 玻利维亚
- 5 希腊
- 6 中国大陆
- 7 尼加拉瓜
- 8 哥伦比亚
- 9 马来西亚
- 10 厄瓜多尔
- 11 土耳其
- 12 法国
- 13 墨西哥
- 14 克罗地亚
- 15 巴拿马
- 16 中国台湾
- 17 韩国
- 18 印度
- 19 比利时
- 20 塞尔维亚
- 21 斯洛伐克
- 22 俄罗斯
- 23 秘鲁
- 24 越南
- 25 哈萨克斯坦
- 26 哥斯达黎加

27 匈牙利
28 塞浦路斯
29 西班牙
30 斯洛文尼亚
31 葡萄牙
32 危地马拉
33 巴拉圭
34 波兰
35 罗马尼亚
36 意大利
37 南非
38 瑞典
39 芬兰
40 德国
41 奥地利
42 泰国
43 乌拉圭
44 英国
45 格恩西岛
46 日本
47 洪都拉斯
48 捷克
49 卡塔尔
50 卢森堡
51 保加利亚
52 委内瑞拉

十大商业环境复杂度最低的司法管辖区

53 阿联酋
54 加拿大
55 挪威
56 乌克兰
57 菲律宾
58 澳大利亚
59 新西兰
60 新加坡
61 马耳他
62 瑞士
63 以色列
64 智利
65 泽西岛
66 中国香港
67 多米尼加
68 毛里求斯
69 开曼群岛
70 爱尔兰
71 萨尔瓦多
72 荷兰
73 英属维尔京群岛
74 丹麦
75 牙买加
76 美国
77 库拉索岛

十大商业环境最复杂的司法管辖区



1

印度尼西亚

印度尼西亚成为全球商业环境最复杂的市场，部分原因在于其传统立法。印尼的劳动法旨在保护劳动力不受剥削，因此很难对员工采取惩戒措施或将表现不佳的员工解雇。此类被外界认为已经过时的法规，仍然是阻碍外商在印尼投资的主要因素之一。

印尼政府制定的投资负面清单对每个领域的外资所有权的比例进行了限制，被认为是在当地经营企业的主要障碍之一。印尼现行的行业分类有22个，其中又细分为约200个子类别。

然而，印尼政府目前已经出台了一系列优化营商环境的措施来吸引外国企业和员工，其中之一便是将“投资负面清单”转变为“投资正面清单”，预计将在未来几年内实施。如此一来，印尼更多经济领域将向外商直接投资（FDI）开放。当前印尼有20个国民经济部门尚未开放，现阶段印尼政府制定的草案计划将其中16个不同程度地对外资开放，这一举措将在未来几年内使印尼的全球商业复杂性指数排名降低。

“印度尼西亚总统非常热衷于促进外商投资，希望尽可能放宽外资准入条件。对投资者而言，印度尼西亚已经是一个很有吸引力的、利润丰厚的市场，随着经商便利度的提高，印度尼西亚将变得更具吸引力。”

TMF Group印度尼西亚专家Alvin Christian

2

巴西

巴西商业环境高度复杂，主要是由会计和税务的规则所致。巴西当地有数十种不同的税收制度，企业必须遵守市、州和联邦三个层级的税收法规。国际企业在巴西设立公司和开展贸易须遵守的法规与当地企业不尽相同。

“尽管近年来巴西已经在推广数字化和简化税收方面取得了一定的进展，例如推出eSocial电子申报系统；但不可否认，巴西有数十种不同的税收制度，其商业环境仍然非常复杂。”

TMF Group巴西专家Rodrigo Zambon

巴西政府正在努力改善营商环境，向全球看齐。不同以往，巴西目前并没有实行进出口贸易保护主义政策，而是在对劳工协议进行现代化改革。2019年9月，巴西通过了“经济自由”法案（The Law of Economic Freedom），使得企业在聘用从事非传统工时的员工时，享有更高的灵活性。此外，税务部门还推出了一个名为“eSocial”电子申报系统，以实现企业与政府信息交流的数字化。

3



阿根廷

外国企业通常认为在阿根廷成立公司和开展业务具有挑战性，这不足为奇。自2019年12月政府换届以来，上届政府为简化公司注册和运营所做出的努力已被叫停。当前，新政府正在重新协商公共债务，其突然开展的税收和监管改革，再度增加了当地商业环境的复杂性。

外币限制也许是在阿根廷投资的外商面临的最紧迫的问题。企业首先必须向银行提交文件和支票，然后才能进行跨国转账和收款，这大大降低了跨国公司的交易和经营效率。部分外国企业正在努力适应这些突如其来的变化，但也有一些企业已被迫清算，并终止了在阿根廷的经营。

在有关转移定价和洗钱方面，阿根廷与国际标准趋同，但并未采取其他国际标准，例如经济合作与发展组织（OECD）的税基侵蚀和利润转移（BEPS）标准。

“作为拉丁美洲最大的经济体之一，阿根廷提供了巨大的投资机会。尽管在这里开展业务非常复杂，但包括能源、农业和科技在内的各个领域的机遇都不容忽视。”

TMF Group 阿根廷专家 Claudio Cirocco

4



玻利维亚

2019年底，在玻利维亚稳定执政14年的前总统埃沃·莫拉莱斯（Evo Morales）在关于其“选举欺诈”的抗议声中辞职，令该国陷于政治困境当中。新一轮总统选举原定于2020年5月举行，但由于新冠肺炎疫情爆发而推迟。莫拉莱斯原先推行的政策面向本国，更注重促进经济自给自足而非发展国际贸易，这体现在该地区尚欠缺国际合规机制：玻利维亚并未签署一些国际倡议，如经合组织（OECD）的共同申报准则（CRS）和税基侵蚀和利润转移（BEPS）倡议。

“刚刚进入玻利维亚的企业可能会对当地一些较为传统的做法感到迷惑，例如，某些文件若要合法化必须要有背书。”

TMF Group 玻利维亚专家 Luis María González

虽然这样可能会减轻跨国公司的负担，但一系列国家机构要求成立公司必须进行注册登记。在玻利维亚，公司注册需要向商会、国家税务局、劳动部、养老基金管理机构、健康基金和金融机构进行登记，并从相关行业主管部门处获得执照和许可证。此外，市一级的登记程序还要求企业进一步提供文件。

然而，当公司向当局登记时，所有其他相关机构都会自动得到通知——全球仅有6%的司法管辖区有同样做法，玻利维亚是其中之一。这一注册程序始于商会与国家税务局和劳动部的联系，但新冠肺炎疫情危机加速了自动通知的进程。

5



希腊

虽然希腊在十多年前刚刚经历过欧洲主权债务危机，但新近当选的新民主党热切希望证明希腊同其他欧洲国家一样，对国际商业具有吸引力。为刺激外商投资，希腊在2018年将企业所得税从28%降至24%，并计划进一步降至20%。2020年，希腊还将引入最终实益拥有人(UBO)登记制度，这反映出该国对欧盟反洗钱立法的承诺。

尽管如此，希腊在现代化方面仍有很长的路要走，例如大多数登记手续仍需人为亲自办理。会计和税务制度的复杂性是希腊位居《全球商业复杂性指数》排名前列的主要原因。遵守希腊的税务法规无论对外国企业还是对本地企业而言都是一项艰巨的任务，该国每年约有70项新规定出台。此外，企业在如何解读税务法规的问题上也很难寻求官方建议，因为财政部通常在六至八个月后才能对咨询请求做出回应。虽然希腊的某些税率正在下降，但该国征收的商品和服务间接税则比欧洲其他国家要高得多。

“在希腊，无论你能想到何种类型的交易，都会有专门的税种。而且这些税种的变化也非常频繁，每一笔交易的规则都是一项挑战。”

TMF Group希腊专家Yannis Goussiakis

6



中国大陆

中国一直是一个劳动力大国，为跨国公司提供生产商品所需的劳动力。中国同时也是一个巨大的市场，中产阶级约有4亿人，正支撑其消费经济迅速发展，使跨国企业越来越有动力在中国销售产品。在上海举办的中国国际进口博览会(CIIE)是一年一度的全球性贸易盛会，该展会的举办体现了中国政府推动消费经济的决心。

“在进入一个市场之前，企业需要了解如何避免最常见的误区，尤其是最新的合规要求以及国家和地方实践之间的关系。”

TMF Group中国专家李同

过去两年间，在与美国的贸易争端中，中国的进出口平衡问题一直备受关注。与美国的贸易限制可能迫使一些跨国公司寻求其他市场。

跨国公司一旦成立并运营后，很可能会发现中国大陆的法律法规相比其他国家或地区更具有层次性。例如，中国大陆的税率存在显著的地区差异：全国性的企业所得税率为25%，但各地区、各省市可能会为了吸引外资而调整税率。再如，大多数司法管辖区对雇主义务和员工义务仅有一般性规定，但中国大陆的《劳动合同法》则对劳动合同条款作了大量的详细规定。

7



尼加拉瓜

对于国际企业而言，尼加拉瓜可能是一个具有挑战性的司法管辖区。该国在2018年经历了一场社会政治危机，影响了与政府相关的交易活动，并导致了通货膨胀和汇率问题。这些都对企业造成了巨大的影响，国际企业在此成立和运营变得更为复杂。同时，预计在2021年举行的总统大选正在带来更多的不确定性，希望届时对国际企业来说，尼加拉瓜将成为一个更稳定的司法管辖区。

尽管政治上存在不确定性，但该国在公司注册和经营方面还是相当先进的。尼加拉瓜是一个与国际接轨的管辖区，遵守经合组织（OECD）的税基侵蚀和利润转移（BEPS）法规，美国联邦海外账户税收遵从法案（FATCA）和转移定价法规，表明了该国对税务透明度的承诺。此外，尼加拉瓜还开发了用于工资和薪酬报告的门户网站，建立了“一站式”的纳税申报和支付体系。

“尼加拉瓜曾在2018年经历了一场社会政治危机，影响了投资者的信心。各利益相关方必须携手合作，就危机的解决方案达成一致。”

TMF Group尼加拉瓜专家Xilot Mejia

8



哥伦比亚

与南美洲大部分地区一样，哥伦比亚拥有高度区域化的政治结构，由1,100个市镇组成，每个市镇都有各自的规则和做法，并在不同程度上受制于选举政治。哥伦比亚的部分领土由当地武装组织控制，企业经营应当确保避开这些“红色区域”。

尽管哥伦比亚各市镇高度自治，但中央政府仍出台了許多政策来促进本国劳动力就业水平。根据一项改善青年就业的国家计划，如果企业雇用没有工作经验的哥伦比亚人并为其提供培训，则可降低社保缴纳费率。

“公司在哥伦比亚经营必须非常谨慎，正确计算税款。如果不这样做，便会面临罚款，且在错误得到更正之前，任何欠缴国库的款项还会被征收高额利息。”

TMF Group哥伦比亚专家Daniela Diaz Quijano

在哥伦比亚经营的跨国公司必须密切关注当地政策，以避免高额的罚金。由于规章制度并非总是明确且容易产生误解，公司一旦出错便会遭到罚款，欠缴部分罚金的年利率约28%。

哥伦比亚对接受其他国家的资本有严格且细致的规定。在任何情况下，各实体都必须使用一套代码系统申报其货币收入及流出情况，并遵守特定的规章制。企业一旦用错代码或未遵守规定将面临高额罚款。

哥伦比亚法律规定所有第三方交易，包括与供应商、客户、银行及其他相关方之间的交易等，必须保留详细记录。哥伦比亚当局会对所有交易记录进行再次核验与检查，以确保各实体税款缴纳正确，报告信息出现错误的企业同样会面临罚款。

9

马来西亚

在马来西亚注册成立新公司需要获得营业场所、行业和股本的许可证。外国企业注册成立可能需要花费一个月时间。

马来西亚的官方商务语言是马来语，第二语言是英语。虽然有些表格可以用英文填写，但与政府的大部分通信都要求使用马来语。由于马来西亚曾是英国的殖民地，其法律体系以英国法律为基础；其会计实务与国际接轨，遵守国际财务报告准则(IFRS)。

马来西亚部署了一个用于提交审计和财务报表的数字化平台。虽然当前并不强制使用该平台，但政府为了鼓励企业使用，每年会给予企业5,000令吉(约1148.63美元)退税，这是马来西亚政府简化流程以吸引外商直接投资(FDI)战略的一部分。马来西亚在未来的《全球商业复杂性指数》中的排名很可能会降低。

“在马来西亚的投资者必须能够全盘评估其不断变化的社会、政治和经济格局，因为这里的法律对日常的商业运作影响极大。”

TMF Group马来西亚专家Sharon Yam

10

厄瓜多尔

导致厄瓜多尔商业环境复杂的一个重要原因是其政治局势的不稳定性。2019年10月，该司法管辖区陷入了一场政治危机，导致经济、商业运营和生产陷入瘫痪长达两个月。这种不确定性导致了立法的快速变化，例如近期预扣税的增加，进一步提高了商业环境复杂度。

“虽然在厄瓜多尔运营企业可能面临种种复杂情形，但有些因素也使得这个国家比其他司法管辖区更加简便。例如我们于2000年采用美元作为官方货币，并遵守国际公认的国际财务报告准则(IFRS)。”

TMF Group厄瓜多尔专家Diego Mantilla

尽管情况复杂，但厄瓜多尔一直与国际接轨，这提升了它对于外商直接投资(FDI)的吸引力。自2000年以来，当地货币一直是美元，这使得厄瓜多尔对美国企业来说格外具有吸引力，因为他们可以使用本国货币进行经营。自2012年以来，该司法管辖区一直遵守国际财务报告准则(IFRS)的规定。

受益于科技进步和许多文件提交实现了数字化，2020年在厄瓜多尔注册成立一家新公司所需的时间已经从2018年的6个月左右减少到3至4周。但需要注意的是，外国企业注册成立的时间可能会增加一倍，因为所需文件要翻译成西班牙语递送至企业所属国家的厄瓜多尔大使馆，盖章后再返回厄瓜多尔。

聚焦：会计与税务

利用税制差异吸引投资

在全球范围内，各地政府征收的税种相似程度很高，地区差异不大。然而，每个司法管辖区都有其自身的复杂性，企业必须要能够灵活处理。大约98%的司法管辖区征收公司税，而90%的司法管辖区还会征收工资税、营业场所税、预扣税、增值税和消费税等。

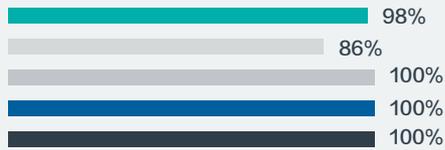
值得注意的是，开曼群岛和英属维尔京群岛等司法管辖区为了吸引外国企业投资，不向企业征收公司税。这在某种程度上解释了它们为何是本报告中两个复杂程度最低的司法管辖区。

尽管征税通常是中央政府统一行为，但某些地区或市域可自行决定辖区内企业的所缴纳的具体税率。在中国，有些地区允许在中央政府制定的税收政策基础上进行调整，向企业收取较低的公司税，以吸引外国直接投资。例如，西部六省的企业税率为15%，而国家规定的固定税率为25%。



不同税种占各司法管辖区的比例

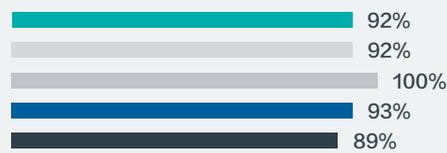
公司税/所得税



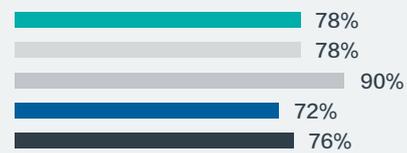
消费税



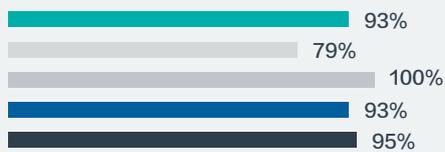
工资税



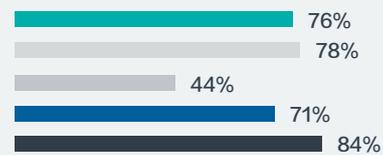
资本利得税



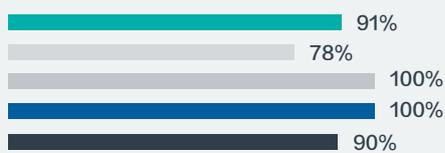
增值税 (VAT) / 商品和服务税 (GST)



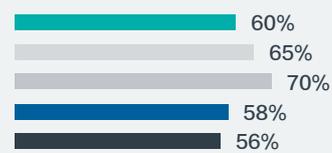
国民保险费



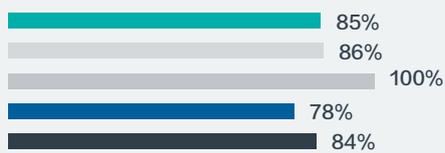
预扣税



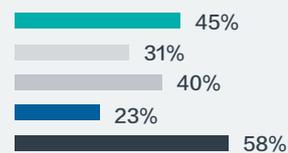
销售税



经营场所财产税



保费税



税收法律的变化

法律变化是造成复杂性的一个主要原因。特别是当税收政策突然发生变化时，企业需要付出很大努力来适应全新的实践方式和税率。在厄瓜多尔，政治上的不稳定性导致税收立法经常发生变化，这对企业产生直接影响，例如该司法辖区最近提高了预扣税率。在希腊，每年约有70项新的税法出台（通常在3月或4月），这些新的税法回溯至当年年初时生效，导致公司不得不对其账目和报税材料进行调整，以适应新变化。

国家和企业：从交易关系到伙伴关系

从全球来看，某些国家的机构正努力成为企业的合作伙伴。要求对公司账目进行强制性审计的司法辖区数量有所减少。2020年，12%的司法辖区要求辖区内所有公司的账目必须经过审计，而上年这一比例为17%，玻利维亚、印度、卢森堡、马来西亚和乌克兰取消了这项要求。爱尔兰共和国上线了综合性在线税务系统，如果当局认为公司提交的报税文件看起来可疑或出现明显错误时，可以要求公司进行审计，大大减少了公司自行进行审计的工作量。在全球新冠肺炎疫情过后，预计世界各地的税务流程可能会进行更广泛的数字化变革。

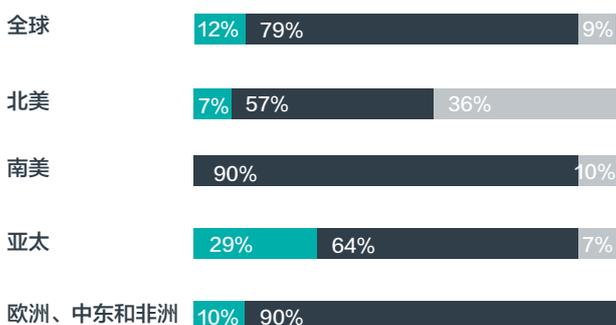
越来越多的政府允许企业主动修改报税文件中的错误，修改后即可避免罚金。由于意大利、玻利维亚和荷兰等司法辖区的变化，这一比例从2019年的32%上升到2020年的39%。大多数司法辖区（60%）对企业予以罚款后，允许其进行更正，而日本是唯一不允许企业进行改正的司法辖区。

然而对企业来说，许多国家的税务审计负担仍然很重。在27%的司法辖区，税务部门不会给需要进行税务审计的企业任何提前的警告通知，而在16%的司法辖区，最多只给企业一周的通知期。

许多司法辖区对违规企业处罚相当严重。在哥伦比亚，税收法律通常难以理解，并且就工商税（ICA）而言，在1,100个市镇中的规则也各不相同。罚款不仅普遍，而且罚金高昂。企业若对税款计算不当，错误部分要被加收28%的利息，约为通货膨胀率的七倍。

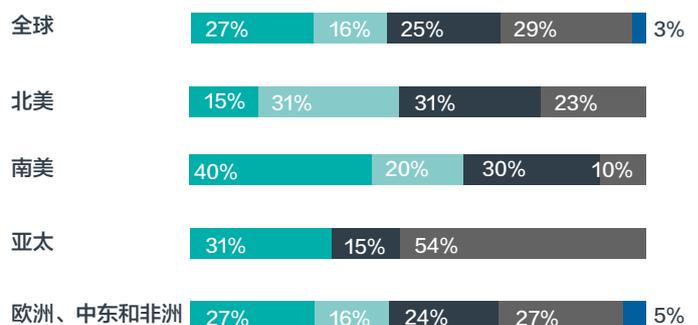
即使在商业环境友好、数字化程度高的司法辖区，罚款也无法避免。在爱尔兰共和国，企业有九个月的时间编制年终法定账目。企业如果错过最后提交期限，就会被处以罚款。在哈萨克斯坦，电子会计文件提交期限非常紧张，未能按时提交的企业将被处以巨额罚款。

要求进行账户审计的司法辖区占比



■ 强制要求所有公司进行审计
 ■ 对某些类型企业强制要求审计
 ■ 审计非必须

不同税务审计通知时长的司法辖区占比



■ 不通知
 ■ 最多1周
 ■ 2-3周
 ■ 1个月
 ■ 2-3个月

聚焦： 法律法规和处罚制度

企业注册成立所需时间

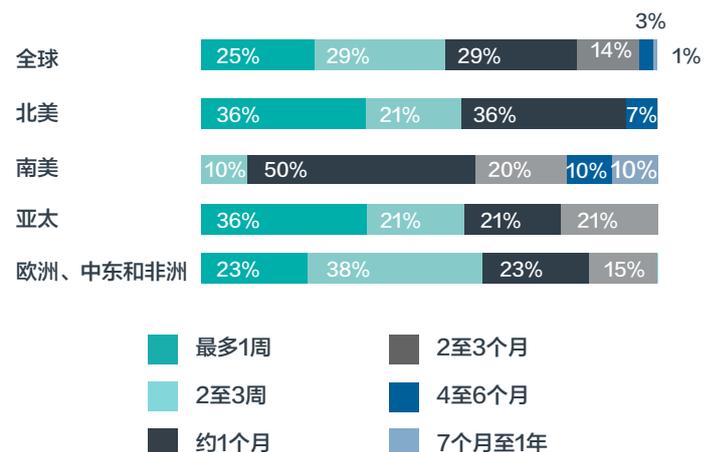
在大多数司法管辖区，企业注册成立的流程可在数周内完成；但在部分司法管辖区，这一过程所需的时间会显著增加。在南美的某些司法管辖区，例如阿根廷和委内瑞拉，在当地注册成立一家企业平均需要三个月以上的时间。

在巴西各州注册公司所需的时间也有着显著差异。例如，企业在圣保罗注册仅需短短几天，而在其他州可能需要数周。这种差异很大程度上加剧了该司法管辖区内商业环境的总体复杂性，导致巴西在《2020年全球商业复杂性指数》中位列第二。

冗长的企业注册流程体现在某些导致复杂性加剧的因素上，如相关机构必须获取文件原件上的签名、通知多个机构和协会，这同时也反映出该司法管辖区科技发展的不足。

许多司法管辖区正致力于解决上述问题，以便尽可能简化企业注册成立流程。爱尔兰政府保证企业可在五个工作日内完成注册成立；而在库拉索岛，特定行业的企业可在一天内完成注册成立。约有4%的司法管辖区允许企业在税务登记完成之前即可开始运营，包括开曼群岛、英属维尔京群岛和阿联酋。

私营企业注册成立所需的平均时间



注册成立到实体激活

在大多数司法管辖区，企业注册成立首先要满足国家政府机构的普遍要求，其次要满足所在城市或地方政府一级的要求。而在某些司法管辖区，企业注册成立的过程需要与不同政府部门打交道多达30次。在最复杂的情况下，企业必须根据其行业属性，向多个政府机构进行注册。

在印度尼西亚，企业注册成立需要获得的许可证数量多达11个。印度尼西亚将行业划分为22个大类和约200个子类别，每个类别都有不同的申请要求。印度尼西亚在《2020年全球商业复杂性指数》中的位列第一，这反映出该国在企业注册成立方面的法律复杂性很高。然而，印度尼西亚正在努力在未来几年内通过简化公司注册成立相关的法律来降低在该方面的复杂性。

从全球范围内来看，简化企业注册成立方面取得了很大进步：在71%的司法管辖区，在注册过程中相关信息会自动通知到有关政府部门，降低了企业注册复杂性，并节省了时间。

英属维尔京群岛实行注册代理人模式。外国企业有一个单一联络人，即其注册代理人，代表外国各企业与所有相关政府部门和机构接触并将结果反馈给企业。英属维尔京群岛是《2020年全球商业复杂性指数》中复杂程度最低的地区之一，反映了其商业环境的简便性。

开立银行账户

虽然南美洲某些司法管辖区的企业注册过程十分复杂，但在80%的司法管辖区中，开设银行账户的时间平均少于一个月。在欧洲、中东和非洲地区的司法管辖区中成立公司可能比在南美洲更快、更简单，但国际企业在此开立银行账户相对更复杂，需要的时间也更长。在丹麦、芬兰、希腊、洪都拉斯、卡塔尔和委内瑞拉，需要6个月以上的时间。

在丹麦，企业注册成立的流程非常简单，但政府有严格的反洗钱法（AML），意味着银行有责任确保外国投资者是合法、守法的，这也导致了开户时间延长。

与国际接轨

与其他地区相比，欧洲、中东和非洲地区的司法管辖区在超国家立法举措方面更趋于与国际标准一致。例如毛里求斯等某些复杂程度最低的司法管辖区，采用了包括国际财务报告准则（IFRS）和欧盟的通用数据保护条例（GDPR）等许多国际标准。与国际标准一致可以降低复杂性，增强投资者的信心。

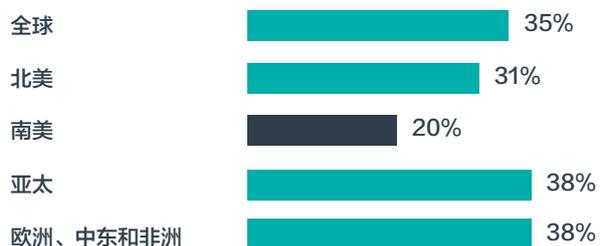
相对而言，复杂程度较高的司法管辖区往往有许多本地性法律，外国企业并不熟悉的这些专业的本地化流程，却又必须满足相关要求。

企业注册成立需要与30个或以上主管部门沟通交流的司法管辖区



-  印度尼西亚
-  卡塔尔
-  阿联酋
-  巴西
-  哥斯达黎加
-  斯洛伐克
-  厄瓜多尔

开立公司银行账户需要一个月以上时间的司法管辖区占比



W O R K I N G I N U N F A M I L I A R M A R K E T S

聚焦： 人力资源与薪酬管理

薪酬与福利

几乎无一例外，全世界的正式员工都有权享受一些基本福利，包括：

- 最低工资(91%)
- 带薪休假(88%)
- 带薪产假(87%)

令人惊讶的是，在芬兰和丹麦这些被认为是工作与生活平衡且劳资关系良好的国家，法律上并没有规定企业必须向工人支付最低工资或给予带薪产假。

在大多数方面，南美洲在要求企业为员工提供福利方面处于领先地位，通过制定先进的政策对员工福利在法律上予以保障，如共享育儿假等。南美地区还普遍在法律上对其他福利作出规定，如13薪制度要求企业每年多发一个月的工资给员工作为奖金。厄瓜多尔实行利润分享制度，规定公司必须将其利润的15%分配给员工，每位员工领取的金额取决于其子女人数。

与正式员工相比，临时工享有的法定福利相对较少，这点并不令人感到意外。两者在医疗保险或育儿补助等非薪酬福利方面差异并不明显，但在带薪休假和病假以及遣散费等金钱福利方面存在较大差异。

长期以来，荷兰对临时工来说一直是一个十分有吸引力的地区。该国最近通过立法进一步缩小了固定期限和无固定期限员工之间在法律保护和福利上的差距，外包员工因此大量涌入。由于可供企业选择的全职员工较少，长期聘用难度较大，因此临时工的费用也相对更高。

员工养老金

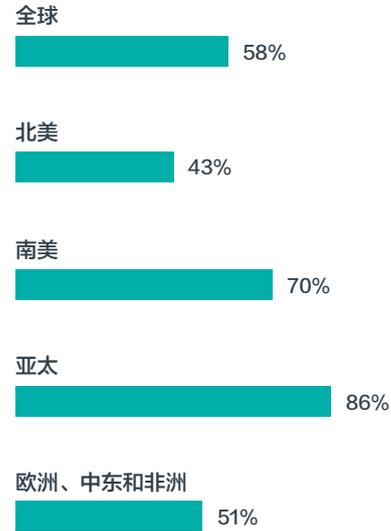
亚太地区在推行法定员工养老金方面处于领先地位，86%的亚太司法管辖区要求企业依法为正式员工缴纳养老金，较2019年79%的比例再度上升。澳大利亚和新西兰大力倡导私人养老金，而东南亚的司法管辖区（包括中国香港和新加坡）则有强大的政府补助计划。2020年1月，中国的社保制度延展到了相邻的中国香港和中国澳门等司法管辖区。

北美和欧洲、中东和非洲地区在要求企业提供法定养老金方面明显落后，各司法管辖区很少要求企业为员工提供养老金。随着阿联酋和海湾地区引入覆盖更广泛的员工储蓄制度，这种情况在未来几年内可能会发生变化。加勒比地区的司法管辖区很少有养老金基金，而一些较发达的南美司法管辖区正在努力推行养老金计划。

涨薪制度

在全球范围内，32%的司法管辖区企业为员工涨薪作出法律规定，在南美洲这一比例高达70%。

对员工养老金有法律规定的地区占比



有法定涨薪要求的司法管辖区（按区域分列）

北美

- 哥斯达黎加
- 多米尼加共和国
- 危地马拉
- 洪都拉斯
- 墨西哥
- 尼加拉瓜
- 巴拿马
- 牙买加

南美

- 阿根廷
- 玻利维亚
- 巴西
- 哥伦比亚
- 厄瓜多尔
- 乌拉圭
- 委内瑞拉

欧洲、中东和非洲

- 奥地利
- 比利时
- 保加利亚
- 匈牙利
- 意大利
- 毛里求斯
- 俄罗斯
- 斯洛文尼亚

亚太

- 越南

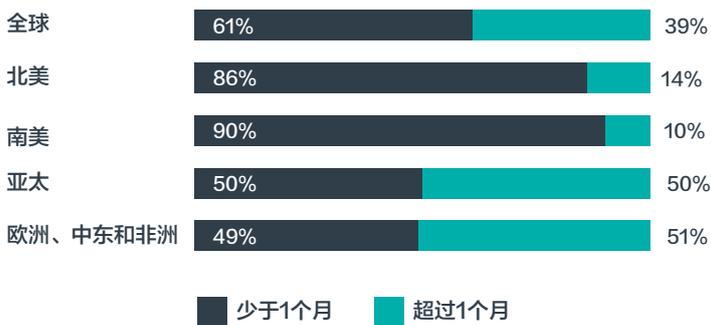


解聘员工

解聘表现不佳的员工所需的通知期在不同司法管辖区之间有很大的差异。北美洲和南美洲的要求的通知期最短，该地区约40%的司法管辖区只需提前一天通知员工解聘事宜。巴拉圭是南美洲唯一普遍要求一个月以上通知期的司法管辖区。

在欧洲、中东和非洲及亚太地区，公司必须平均提前一个月就解聘事宜通知员工。在意大利、罗马尼亚、南非和印度尼西亚，法定的解聘员工通知期平均在25周以上。根据印尼的劳动法，解雇表现不佳的员工非常困难，成本也很高，这也是印尼在《2020年全球商业复杂性指数》中位列第一的原因之一。此类法律阻碍了外国投资者对印尼的投资，但是政府正在积极寻求改革。

解聘员工所需通知期在司法管辖区中的占比



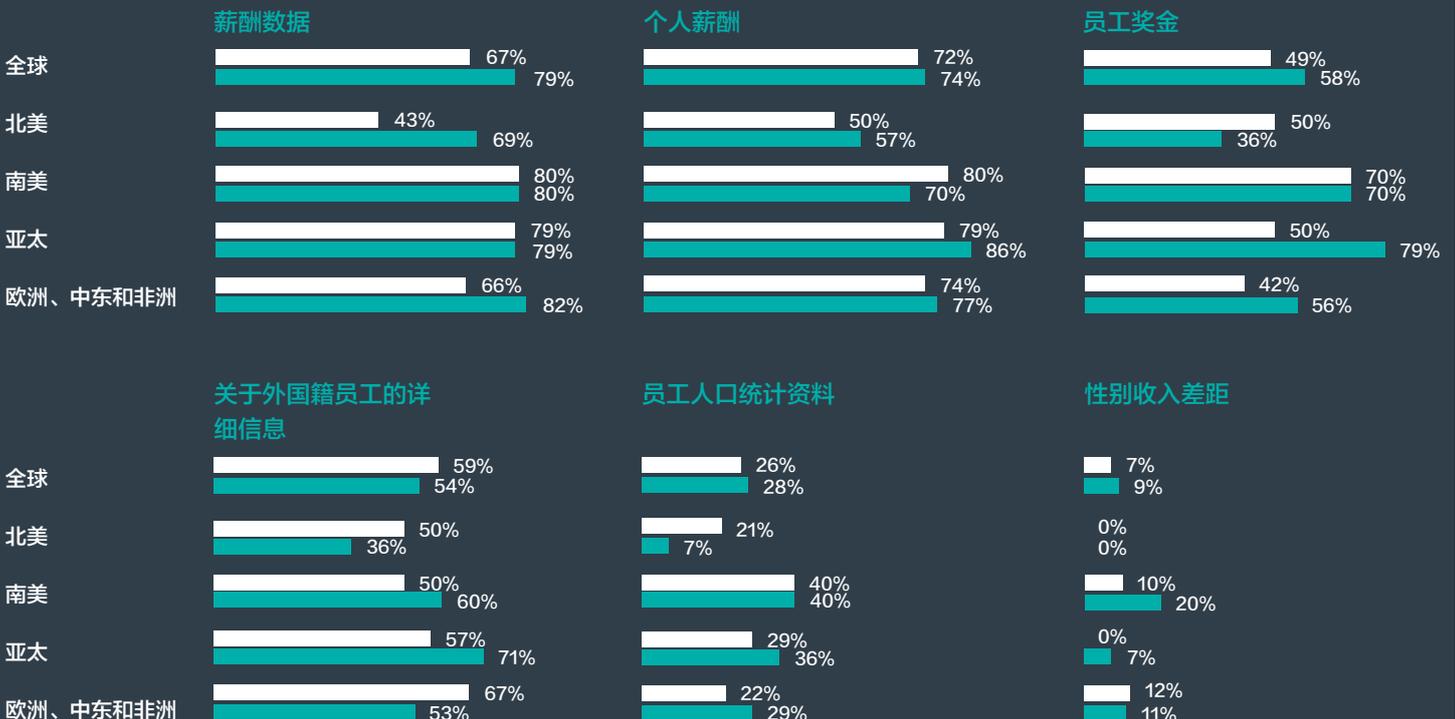
数据报告

总体而言，政府要求企业上报的员工数据越来越多。约79%的司法管辖区要求所有企业向政府相关部门报告工资数据。尽管要求企业报告员工人口统计数据 and 性别收入差距数据的情况仍不普遍，但对此进行要求的司法管辖区有所增加。2019年，只有26%的司法管辖区要求企业报告员工人口统计数据，只有7%的司法管辖区报告了性别收入差距信息，在2020年两项数据分别上升到了28%和9%。

在过去的一年里，亚太地区的信息报告要求大幅提升。目前亚太区域在员工数据监测方面处于领先地位，这种领先趋势预计将持续下去。

2020年各项人力资源的报告要求在司法管辖区中的占比

2020 2019



十大商业环境复杂度最低的司法管辖区



68



毛里求斯

毛里求斯在《2020年全球商业复杂性指数》中排名较低并不令人意外，因为当地政府有意简化立法，使该辖区对外国企业更具吸引力。2019年实施的《商业便利化法案》（The Business Facilitation Act）规定了处理工作许可证和各种执照的时限，使得企业在毛里求斯注册的时间更短、手续更简便。同时，近期的选举将当前执政政府的任期延长了5年，确保了该司法管辖区的稳定性，并使得上述方案得以全面实施。

毛里求斯遵循经合组织（OECD）制定的欧洲标准，包括海外账户税收遵从法案（FATCA）。其文件通常以英语或法语进行提交，无需使用当地语言克里奥尔语，大大降低了外国企业获取信息和提交文件的难度。此外，毛里求斯在数字化方面较为领先，当地实行在线提交文件已有7年。该司法管辖区不接受纸质申报，且政府各部门均通力合作，确保尽可能简化公司注册程序。

“毛里求斯政府采取的所有措施都在帮助企业实现营商便利。政府的政策将使毛里求斯成为通行最佳国际实践的商业中心。”

TMF Group毛里求斯专家Naiken Veerasamy

69



开曼群岛

“尽管国际社会在开曼群岛实施反洗钱、反资助恐怖主义和扩散融资条例等方面所施加的压力越来越大，但开曼群岛仍然是一个政治、社会和经济环境稳定的司法管辖区，并有大量专业素质高、受人尊敬的专业人士及各类服务人员为企业提供帮助。”

TMF Group开曼群岛专家Lesley den Exter

开曼群岛是一个税收中立的司法管辖区，其不征收所得税、薪金税、资本利得税或国民保险税。此外，当地有关部门对国际企业和当地企业的要求并无差别。

过去一年来，开曼群岛面临着巨大的压力，希望加强与国际接轨。为此，该司法管辖区做出了诸多改变，包括引入反洗钱条例。这导致其商业复杂性在短期内急剧增加，企业须适应这些新变化。

开曼群岛仍然高度致力于吸引外商投资，并将确保经济环境继续保持稳定。当地政府正朝着实时自动化系统的方向发展，并意图引进技术来简化行政程序。开曼群岛的实益拥有权制度意味着档案不再需要由人工递交至政府部门。

70



爱尔兰

爱尔兰共和国与国际市场高度接轨，尤其是英国。该司法管辖区遵守国际标准，包括“了解您的客户”法则（KYC）、《欧盟第四号反洗钱指令》（AML4）、经合组织（OECD）制定的税基侵蚀和利润转移（BEPS）法规以及欧盟的其他要求，这对于已经熟悉全球标准和立法的外国企业来说极具吸引力。同时，爱尔兰也是一个高度数字化的司法管辖区，其推出了一个在线系统，用于公司注册和履行报告义务，如报税和提交员工薪资数据等。

数字化简化了企业运营。爱尔兰政府假定所有纳税申报单均为正确提交，税务当局审查通过在线系统提交的报税单时，只有在出现不一致或存在问题时才会对企业进行审计，避免了非必要的审计工作。数字化也实现了员工薪资数据的实时报告。当公司的工资数据发生任何变动时，爱尔兰政府都会自动收到通知，使企业和员工的日常工资管理更加简单透明。

“长期以来，爱尔兰一直有着欢迎外资企业进驻当地市场的文化。我们是一个不断努力平衡经合组织和欧盟要求、同时确保在国际市场上保持竞争力的司法管辖区。”

TMF Group爱尔兰专家Kevin Butler

71



萨尔瓦多

自2019年保守党“民族团结大联盟”（GANA）赢得总统选举以来，萨尔瓦多通过简化司法管辖区内的商业经营手续，保障投资者和企业的稳定，为吸引外商直接投资做出了协同努力。部分机构和机关实行了分权制，以确保其自身更加安全，更不容易受到犯罪活动的影响。

“宏观经济和监管环境的稳定，以及便于进入南美洲重要市场，是萨尔瓦多吸引外国企业和投资的原因。”

TMF Group萨尔瓦多专家Xilot Mejia

对于外商直接投资而言，萨尔瓦多是一个具有吸引力的司法管辖区，也是一个数字化程度较高且与国际接轨的司法管辖区，国际企业和本地企业适用相同的法律法规。萨尔瓦多遵守国际财务报告准则（IFRS），反洗钱法（FATCA）和转移定价条例，并为外国企业实体的注册和经营提供了透明的商业环境。萨尔瓦多官方推出了一个门户网站，企业可在该网站上提交所有税务文件和报告，无需再到当地办事处提交文件或到银行缴税。

72



荷兰

跨国公司长期以来一直倾向于在荷兰注册，因为荷兰是一个高度国际化的司法管辖区，其信托业尤其成熟。空壳公司(shell company)在该司法管辖区必须确保合规，并在当地具有足够的经济实质活动。在过去几年中，荷兰很好地适应了国际合规立法的不断增加，以保持其声誉。荷兰迅速采用了反洗钱(AML)和“了解您的客户”(KYC)规定，并已将这些规定顺利纳入其运营程序。

鉴于荷兰在国际贸易中的悠久历史，该司法管辖区为跨国公司提供了完备的基础。在荷兰，外国企业能够非常轻易地获取有关公司设立的建议。荷兰外商投资局提供了网站和咨询台，甚至在国家和欧盟两级为公司进行宣传。荷兰从小学起便开始教授英语，用英语流利地交流已经融入到荷兰社会之中，所有的政府信息均以荷兰语及英语提供。荷兰的首都是阿姆斯特丹，该城市以阿姆斯特丹史基浦机场为中心，是欧洲的交通枢纽。鉴于上述原因，许多大型跨国企业在英国脱欧后都选择将总部从英国迁往荷兰。

“荷兰的商业模式是开放的、面向国际的。我们熟悉您的语言，并可以为您翻译任何文件或说明，以简化您在荷兰的运营流程。”

TMF Group荷兰专家Ron Arendsen

73



英属维尔京群岛

英属维尔京群岛一直受到压力，要求其证明流入和流出该管辖区的资金尽可能透明。因此，英属维尔京群岛在遵循反洗钱(AML)、“了解您的客户”(KYC)和所有其他合规条例方面均走在前列。因其符合欧盟的所有税务合规要求，目前该司法管辖区已被欧盟列入“白名单”。

与大多数司法管辖区相比，英属维尔京群岛在设立跨国公司方面采用的是一种截然不同的模式，即公司必须使用注册代理商——此处指政府许可的公司，代表跨国公司与当局进行所有沟通交流。该司法管辖区内约有100家此类注册代理商，而TMF Group是其中最大的注册代理机构之一，帮助跨国企业处理在该司法管辖区成立运营的相关事宜。

“对于外商直接投资而言，在英属维尔京群岛经营是简单且直接的。在这里，有很多注册代理商可以提供各项支持以满足跨国公司的需求。”

TMF Group英属维尔京群岛专家Charlotte Bailey

注册代理商本身会受到严格的监督，必须遵守一系列法规来维持执照的有效性。因此，注册代理商为跨国公司承担了大部分合规负担。注册代理机构通过电子邮件和电话与跨国公司进行沟通，并代表公司完成须提交给当局的技术性文件。

这样的体系确实意味着英属维尔京群岛当局在使用先进科技方面比不上其他司法管辖区。尽管注册代理商在该司法管辖区开展业务时也会使用数字工具，但与政府部门的大部分沟通仍然以纸质资料和当面商谈为基础。TMF Group英属维尔京群岛办事处从金融服务委员会(FSC)获得信息便是通过纸质资料。

74



丹麦

丹麦在采用国际公认的合规标准方面一直走在前列，这使其成为了一个相当严格的司法管辖区。然而，在法律法规和处罚制度方面，丹麦也是最为直接的司法管辖区之一。

2017年，丹麦是欧盟首批引入最终实益拥有人(UBO)登记制度的国家之一，所需的UBO资料必须与其他规定的报告一起进行年度提交。丹麦当局取缔了控股公司以减轻合规负担，所有在该司法管辖区内有实体存在的公司现在都要求必须注册为“常设机构”。

在丹麦，员工的雇佣和管理相对简单。然而，这种简单性可能会因《丹麦假日法》(the Danish Holiday Act)的实施而被抵消。根据该法律，员工休假从应计假日制度转变为并行假日制度，意味着员工的休假权益不必推迟，而是可以在就业仅一个月后即可享受。制度的转换可能会造成该司法管辖区短期内商业环境复杂性上升，随着国家向新法过渡，一些员工将可以获得双倍的假期待遇。

“由于政府在努力堵住公司避税的漏洞，企业合规变得更为复杂，并受到更严格的监管。相比其他司法管辖区，丹麦更早地采取了相应措施，过程也更顺畅。”

TMG Group丹麦专家Dannie Wai

75



牙买加

在牙买加设立企业的过程比较直接和快速，但在企业持续运营阶段可能比较复杂。

“对于计划远程经营的企业而言，在没有牙买加当地代表的情况下履行纳税义务仍然是一个障碍。”

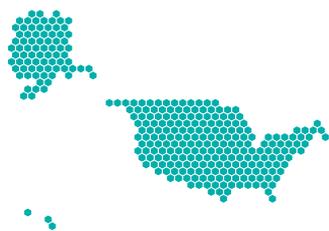
TMF Group牙买加专家Juan Carlos Rubio

牙买加政府希望本国能够成为南北美洲之间的物流枢纽。因此，牙买加政府在某些领域出台了吸引外商投资的奖励措施(如呼叫中心行业)，这些行业得益于牙买加所处的时区和牙买加人流利的英语。

牙买加政府还在努力与区域内的其他司法管辖区签订更多自由贸易协定，以吸引更多的外商直接投资(FDI)。

目前，牙买加很多企业的监管流程都是通过线上实现。

76



美国

在唐纳德·特朗普 (Donald Trump) 担任总统期间, 美国倾向于降低国际化程度, 更注重保护本国产业而非发展对外贸易。截至当前, 这样的态势尚未对美国立法产生很大的影响, 美国仍然对商业持高度开放的态度。

向联邦政府注册实体非常简单, 只需在线提交注册文件和申请纳税识别号码即可。公司还必须在州一级进行注册, 这对于企业而言是有利的, 因为各州都出台了鼓励外商投资企业的政策。对于外国投资者而言, 特拉华州是一个热门选择, 因为该州不要求在正式的公司注册文件中披露本地董事和其他董事的姓名。

美国的就业法规较少。虽然企业可以在履行一日告知义务的情况下解雇员工, 但还必须考虑到当地盛行的诉讼文化。前员工因不公平解雇而提起诉讼的情况十分常见, 这意味着企业需要制定一个健全的法律框架, 且应当警惕高额的诉讼费用。

“虽然现在美国在政治上降低了国际趋同程度, 例如脱离了一些国际组织; 但我们实际上并未看到商业立法方面有很大变化。”

TMF Group美国专家Ernesto Guzman

77



库拉索岛

库拉索岛隶属于荷兰王国, 是调研中商业环境最为简单的司法管辖区。该岛屿国与国际高度接轨, 因此能够迅速作出各项决定并执行。

“库拉索岛政府增强科技应用的行为, 应该会让投资者感到更加便利。”

TMF Group库拉索岛专家Evert Rakers

在库拉索岛, 大多数公司无需接受审计, 除非员工数量和营收额超过一定数额, 或者经营范围属于受监管行业, 例如银行业。

当地政府正在利用科技手段, 帮助跨国公司实现更加以客户为中心的经营模式。纳税申报表以电子形式提交, 并从支票和现金支付转向银行卡支付。

库拉索岛稳定的政治环境和发达的旅游业进一步增加了对投资者的吸引力。

结论

在不断变化的商业环境中，紧密连接的世界正蕴含着空前的潜能。

《2020年全球商业复杂性指数》发现，全球化视野、与国际法律法规接轨以及加强技术部署，使国际商业中的协同效应更加明显。总体而言，这些因素的结合，使得各司法管辖区的商业环境对跨国企业来说变得更加简化。

新冠疫情（COVID-19）的突然爆发，特别是在国际边境纷纷关闭的情况下，导致经济增长大幅放缓。疫情带来的影响将持续数年，但也可能因不同司法管辖区所采取的措施而增强或缓解。

无论是各司法管辖区提升其对外商的吸引力，还是保护本国利益，或是坚持保护既定做法和程序，都是全球企业时刻要考虑的因素。在官方交流和官方文件中使用本地语言的情况也将继续存在。

《2020年全球商业复杂性指数》再次揭示，由于各司法管辖区拥有各自的法律规章，因此各地之间的营商复杂性也存在巨大差异。商业环境复杂性最低的司法管辖区利用信息和通信技术加强了沟通并完善了合同机制，使得企业在当地设立和经营变得更为容易。

其他司法管辖区也不落后。目前，十分之三的司法管辖区尚未规定企业需以电子化的方式向政府提交官方文件，许多司法管辖区可能缺乏工具来适应日益依赖最新技术的环境。然而，这些工具已经成为全球经济保持全速运转的基本要求。成功吸引外资的司法管辖区通常采用海外公司所青睐的通用国际惯例。

在疫情发生后，随着国际组织加紧采取措施协调并监管跨境贸易，使所有利益相关方受益，我们预见，全球商业环境将持续获得推动力。当前，有80%的司法管辖区承诺实施经合组织的共同申报准则（CRS），继续与国际监管标准趋同的意愿也很明确。未来，我们很有可能会看到更多的全球治理举措陆续推行。



如今, 国际化比以往任何时候都更加重要。对一体化、科技、现代化和简单化的追求必将成为推动后疫情时代全球经济复苏的动力。企业需要意识到所在市场环境的复杂性, 并且能够付诸行动来应对相应挑战。

方法论

《全球商业复杂性指数》由TMF Group在商业复杂性方面的全球和本地专家与专业市场研究机构Savanta共同编制而成。《2020年全球商业复杂性指数》基于多种研究方法，并将特定学科知识与可靠的数据分析支持相结合。

《全球商业复杂性指数》报告基于TMF Group在77个司法管辖区*的专家调研结果编制而成，同时与上一年度《全球商业复杂性指数》的调查结果进行对比分析。调研涵盖与企业运营相关的三个领域：

- 会计与税务
- 法律法规和处罚制度
- 人力资源与薪酬管理

我们对各个司法管辖区的数据进行加权统计后综合评估，得出各地区商业复杂性整体得分，以及各个司法管辖区在上述三个领域中的得分。

图表基于2019年和2020年的调查结果编制。调查中回答“不知道”的结果并未包含在本次分析当中。

为了更好地了解趋势和发展情况，在指数编制而成后，对初始的定量分析又补充了定性分析，包括：

- 执行一项调查，要求TMF Group专家对其所在的司法管辖区的复杂性趋势进行答复
- 对复杂度排名前十位和后十位司法管辖区的专家进行系列深度采访

关于Savanta集团

Savanta是一家增长迅速的数据、研究和咨询公司。我们通过收集和分析各行业的前沿数据，为企业提供洞见并激发其变革。

* 司法管辖区指由同一法律体系所管辖的区域。一个国家可能包含多个司法管辖区。例如，库拉索是荷兰王国的一部分，但同样也是一个完全独立于荷兰的司法管辖区。企业要考虑到，单一民族国家只会在不同程度上遵守超国家和国际的法律法规，同时会继续颁布自己的法律法规，在某些情况下还会委托或允许区域内下属司法管辖区对企业提出特定要求，特别是针对总部设在海外的企业。

术语表

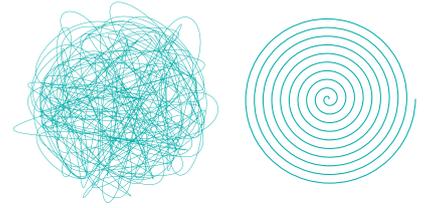
AML	反洗钱法 (Anti-Money Laundering)：指阻止犯罪分子将非法资金转化为合法收入。	IFRS	国际财务报告准则 (International Financial Reporting Standards)：IFRS基金会和国际会计准则委员会发布的一套全球标准。
BEPS	税基侵蚀和利润转移 (Base Erosion and Profit Shifting)：指跨国企业采用的避税策略，以及经济合作与发展组织 (OECD) 用来打击这些策略的法规。	Incorporation	公司注册 (Incorporation)：指向有关当局或机构注册并成立新公司的过程。
CRS	共同申报准则 (Common Reporting Standard)：指经济合作与发展组织 (OECD) 打击逃税行为的倡议，规定参与的司法管辖区必须要求辖区内的金融机构每年披露外籍人士在其辖区内的金融账户信息，并要求当地指定的监管机构与账户持有人的居住国交换相关信息。	OECD	经济合作与发展组织 (Organisation for Economic Co-operation and Development)：经济合作与发展组织是一个旨在促进全球贸易的国际组织。
Economic substance	经济实质 (Economic substance)：经济实质是国际税收中的一项原则，规定企业在某一特定司法管辖区内的居留税收申报必须在当地存在合理水平的经济活动，而且在该司法管辖区内设立企业不应仅以减少税负为目的。	PSC	重要控制人 (Person with Significant Control)：“重要控制人”是出现在全球多种法规中的术语，指对法律实体的行为具有重大控制权或影响的人。确切的定义因不同司法管辖区的法律而异。
FATCA	海外账户税收遵从法案 (Foreign Account Tax Compliance Act)：海外账户税收遵从法案是美国联邦法律，要求外国金融机构披露其客户为美国人或美国人控制的实体的金融账户信息，并对所有美国来源的收入征收高额预扣税。	UBO	最终实益拥有人 (Ultimate Beneficial Owner)：“最终实益拥有人”是指直接或间接拥有或控制实体或协议中的重大权益的自然人，其确切定义以及何谓重大权益，因不同司法管辖区的法律而异。
GDPR	通用数据保护条例 (General Data Protection Regulation)：《通用数据保护条例》是欧盟保护个人数据的法律。		
Globalisation	全球化 (Globalisation)：指世界各国间经济和文化联系不断增强并统一融合的过程。		

我们采取合理措施，努力确保本出版物提供准确和最新的信息，但是我们并不做任何明示或暗示的保证或声明。本出版物所载信息随全球不同司法管辖区法律（如税法）的变更而变更。信息如有更改，恕不另行通知。

本出版物所载任何信息均不构成商业要约或招揽，不构成推荐我们的服务，亦不构成推荐参与任何交易或聘请我们的法律、税务、财务、投资或会计顾问。在根据本文信息采取任何行动前，请事先征求独立的专业意见。对于因使用或依赖本文所载信息而导致的任何损失，我们概不负责。

本刊物由 TMF Group B.V. 出版，邮编：23393，地址：1100 DW 阿姆斯特丹，荷兰 (contact@tmf-group.com)。TMF Group B.V. 隶属于 TMF Group，由全球多家公司组成。任何集团公司都不是另一家集团公司的注册代理商。各个公司的名称、地址、监管状况详细的完整列表，请访问我们的网站：www.tmf-group.com。

我们让世界化繁为简



在全球享有本地服务

TMF Group是一家全球性跨国企业, 在全球80余个司法管辖区设有120个办事处, 拥有7,800多名专家, 为客户提供一站式本地化服务, 包括会计与税务、人力资源管理、全球薪酬与员工福利管理、全球实体管理、企业秘书与法律合规服务等。

我们的咨询解决方案能够快速响应市场变化, 在每个市场为各种规模的跨境项目提供各个阶段的支持。

我们的专业团队能够为基金与资本市场、私人财富和家族理财办公室提供支持。

无论目标市场如何复杂, TMF Group均能帮助客户迅速、安全、有效地敲开世界上最具吸引力的市场的大门。《财富》世界500强和英国富时100指数中超过60%的企业, 以及近半的全球300强私募股权机构都对TMF Group信赖有加。

无论您是在境外单一目的地或是横跨多个司法管辖区营运、拥有多少员工, 我们都能为您提供开拓新市场所需的关键业务支持, 在协助您描绘全球业务蓝图的同时, 确保您的企业保持灵活、高效, 以及良好的声誉。

www.tmf-group.com