



全球化新视野

驾驭动荡，应对跨境商业挑战

2024年全球商业复杂性指数

TMF
GROUP

目录

引言	3
简介	4
全球趋势	5
在高度复杂的司法管辖区确保安全、稳健地投资	6
跨国风险及其对营商环境的影响	11
在不确定时期实现增长——成功的策略	18
2024年全球商业复杂性指数排名	22
十大商业复杂性最高的司法管辖区	24
核心业务领域	
· 会计与税务	30
· 全球实体管理	36
· 人力资源与薪酬管理	43
十大商业复杂性最低的司法管辖区	49
结语	55
方法论	56
术语表	57



引言

今年, TMF Group发布了第11份《全球商业复杂性指数》(GBCI) 年度报告, 针对全球范围内79个司法管辖区新设和运营企业的复杂程度进行广泛调研。这些地区的GDP之和全球占比高达93%, 代表了88%的外国直接投资 (FDI) 净流入。尽管某些国家或地区可以通过复杂的规定建立起各种保护屏障, 比如职工权益保护, 但是这也同样会给投资、就业和经济增长造成负面影响。在详细对比各国营商相关规则制度的基础上, 我们就各国的复杂性进行了综合排名, 希望一方面对在某些司法管辖区开展经营活动的企业给予充分提示, 另一方面鼓励政府机构尽可能地精简流程、规定。

当前, 世界受到地缘政治紧张局势的深刻影响, 特别是中美关系。两国是全球最大的经济体, 从某种意义上来说, 也是彼此重要的贸易伙伴。面对各种各样的封锁、你来我往的政治交锋、随时可能变得更加严苛的贸易限制和愈加明显的全球经济多极化趋势, 各家企业正在着力构建更加复杂、更具韧性、更有容错空间的贸易路径, 在不同的贸易集团内设置多条贸易路径, 以便即使某条路径出现问题, 也不会全军覆没。在“新冷战”的大背景下, 两个阵营的企业均将中立国家作为自己的投资目的地, 因此关于贸易走廊和“连接者经济体”的讨论热度居高不下。我们在今年的GBCI报告中特别关注5个“桥梁国家”, 它们的FDI和经济增长规模无一例外地呈现出不合常理的比例。

由此可以看出, 在今后一段时间内, 企业将在更加复杂的司法管辖区以更加复杂的组织结构进行经营, 因为它们不得不投入更多资金来提升业务韧性, 以对冲变幻莫测的政治紧张局势。我们的报告显示, 这些“桥梁国家”的营商环境复杂性很高, 这无异于雪上加霜。举例来说, 墨西哥的营商复杂性排在第4位, 而所有“连接者经济体”的平均复杂性排名位居榜单的前1/3。但是, 这绝不意味着我们要避开营商环境复杂的司法管辖区。事实恰恰相反, 当我们在这些司法管辖区设立新企业、招募新员工、建设新工厂时, 我们要对相关工作的复杂程度做好充分准备。

在今年的GBCI中, 我们重点分析了几个复杂性案例, 详细阐述了我们帮助企业成功应对的方法。尽管我们希望地缘紧张局势能够缓解、政府能够采取有效措施简化规则, 但前景并不乐观。鉴此, 我们将作为您可信赖的全球合作伙伴, 与您并肩前行, 共同面对日益复杂的营商环境。

Mark Weil, TMF Group首席执行官



简介

《2024年全球商业复杂性指数》(GBCI 2024) 对在世界各地建立和经营企业的复杂性作出了权威概述。该报告探讨了影响国际企业成败的因素, 重点关注海外市场的经营情况, 并简要陈述了全球新出现的关键议题及79个司法管辖区的地区复杂性。

GBCI 2024基于与商业复杂性相关的292个指标, 深入分析了全球与地方所面临的挑战, 及其对全球营商便利性的影响。该报告利用这些数据, 从立法、合规、会计程序、税收制度、人力资源规则和薪酬管理流程维度衡量商业环境复杂性, 并最终得出79个司法管辖区的全球商业复杂性排名。

三大全球议题

在高度复杂的司法 管辖区确保安全、 稳健地投资

未来, 全球合规立法预计将收紧, 这对复杂性意味着什么? 我们将探讨全球监管合规对外国投资的影响, 以及有关组织机构需要采取哪些措施来降低因法律法规调整而导致的风险。

跨国风险及其对营 商环境的影响

我们探讨了地缘政治因素对企业经营的影响, 包括供应链中断、贸易壁垒和能源价格高企等。此外, 我们也分析了企业应对上述挑战的方式, 包括业务外包、重新调整扩张和发展计划等。

在不确定时期实 现增长——成功 的策略

我们研究了企业如何调整人员配备来应对充满不确定性的营商环境。这包括评估它们吸引和留住员工的方式, 也探讨了选择本地劳动力的优势。

在高度复杂的司法管辖区确保
安全、稳健地投资



半数以上的TMF Group专家预计未来五年内立法将保持稳定

大多数司法管辖区预计在未来五年内立法将保持稳定，这延续了过去几年里立法稳定性的上升趋势。例如，在2020年，仅有35%的司法管辖区预测立法不太可能发生重大变化。随后，预计立法不会发生重大变化的司法管辖区逐年增加。2021年，这一比例锐增17个百分点，达到了52%。2023年，预测无重大变化的司法管辖区比例再度跃升，达到了57%；并在2024年的小幅增长后达到了58%。

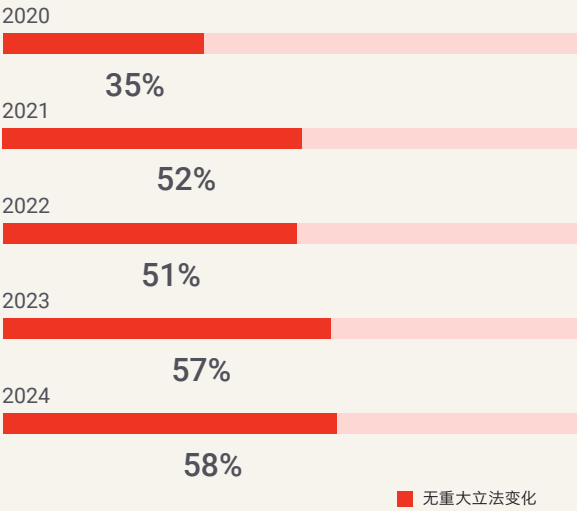
多年来，有关最终受益人（UBO）、重要控制人（PSC）、了解您的客户（KYC）和反洗钱（AML）的法规一直是全球合规流程的核心。虽然少数司法管辖区稍有滞后，但监管已然成为了确保企业在透明度和安全性方面承担责任的重要方法。这也解释了司法管辖区为何对中期内的立法稳定性充满信心。

监管风险是全球投资者普遍面临的挑战，政治风险则影响着南美地区三分之二的司法管辖区

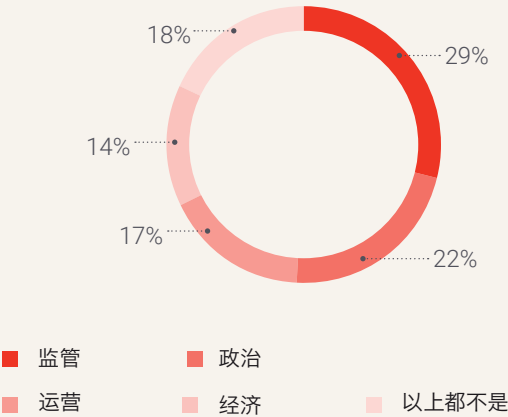
劳动法规（38%）、税务法规（26%）和监管合规（12%）被视为监管风险中的棘手之处。TMF Group专家强调，真正的困难不在于法规的数量或复杂性，而在于法规变化的速度。多个司法管辖区表示，监管合规义务经常会有小幅度修改，这些修改要求企业在几天内采取行动。

然而，按地区或复杂性划分，南美（60%）和北美（46%）的司法管辖区普遍认为政治风险是一个具有挑战性的因素；十大商业复杂性最高的司法管辖区中，有半数也持同样的观点。专家们认为，近期的政府变动或即将举行的大选很有可能引发风险。北美和南美司法管辖区的TMF Group专家认为，对于国际企业而言，防范政治风险的难度更大。他们表示，政治变化会对监管、税收和贸易政策产生连锁影响，进而使司法管辖区的投资吸引力大幅下降。这些变化具有全局性和不可预测性，并且基于当前的政治格局，它们发生的速度很快，使国际企业难以制定风险应对策略。

半数以上的TMF Group专家预计未来五年内立法将保持稳定



被认为对企业具有挑战性的风险因素



“政府频繁变更有关税务申报的法律法规。在某些情况下，新规甚至立即生效。例如，政府可能周五晚上刚公布所有商品和服务的新增值税率，下个周一就要全面应用新税率。”

TMF土耳其办事处专家



美国的两党选举已拉开帷幕。无论双方如何出招，我认为他们的支持者比例都不会太高……人们更多会从投资的角度来看待选举，并在接下来的几个月静观其变，看看选举结果会如何发展。

TMF美国办事处专家

尽管监管合规义务在变化，但五分之二的TMF Group专家表示，他们的客户已为未来的报告义务做好了准备

在预计会进一步增加监管合规义务的司法管辖区中，近半数表示已为未来的报告义务做好了准备。在北美地区，这一比例达到了71%，明显高于43%的总体比例。相比之下，南美地区的这一比例较低，仅为20%。

部分司法管辖区表示，监管合规报告义务的变化通常主要影响区域内的大型企业。这些大型企业通常在全球范围内运营，早已习惯于在不同司法管辖区履行报告义务。因此，报告义务的变化对这些企业影响不大。



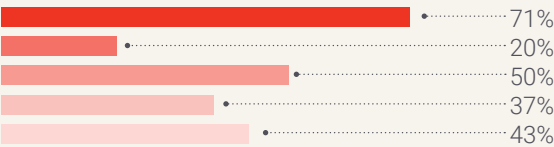
这主要包括机构银行、大型企业和上市公司。对它们而言，提交报告已成为例行公事。

TMF新西兰办事处专家

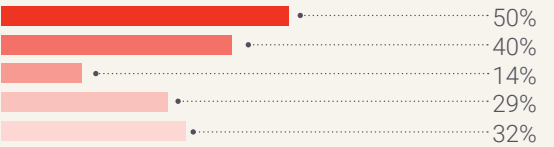
尽管监管报告要求有所变化，但仅有三分之一的受访司法管辖区在重新考虑扩张目标，这表明企业对即将发生的变化有一定的准备。

然而，尽管全球监管合规计划整体上似乎并未阻碍企业的扩张，但北美地区50%的司法管辖区正在重新考虑其扩张目标。这可能涉及企业因合规报告要求繁复而暂停在某个司法管辖区内注册，或另寻法规更宽松的司法管辖区。由此可见，本地专家在帮助新进入司法管辖区的企业理解合规流程和要求方面的重要性，以确保报告要求不被视为阻碍。

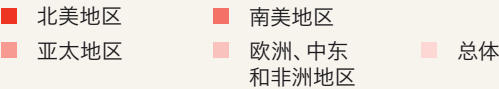
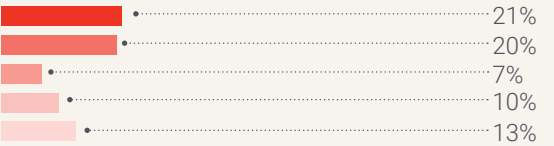
为未来的报告义务做好了准备（净值：是）



重新考虑扩张目标（净值：是）



报告的速度加快（净值：是）



鉴于大多数司法管辖区已准备好应对未来的报告义务，鲜有司法管辖区认为报告要求的频率会加快。这也解释了为何仅三分之一（32%）的司法管辖区在监管合规要求增加后重新考虑扩张目标。报告的速度要求趋于稳定后，企业有望搭建专业化的报告流程，从而将报告纳入企业的常规工作。

相比之下，在北美地区和南美地区，认为报告速度要求会收紧的司法管辖区比例较高，分别达到了21%和20%。这也解释了为何北美地区和南美地区倾向于重新考虑扩张目标，因为企业不仅要满足更高的报告要求，而且可能要比以前更快地完成报告。

22%的司法管辖区认为法规阻碍了投资，主要原因在于复杂性、语言障碍和清晰度不足

TMF Group的专家指出，合规义务严格的法律法规会增加企业面临的复杂性。其中常见的包括数据保护条例，违规企业将遭到严厉制裁。

此外，企业要想保持合规，往往需使用当地语言编写本地报告和文件，这进一步增加了复杂性。因而本地专家不仅要具备最新的本地知识，而且还要掌握本地语言。



在法国，监管义务方面相关的主要挑战在于驾驭严密的监管环境，以及克服法语的语言障碍。

TMF法国办事处专家

TMF Group专家称，在法规复杂的司法管辖区，法规适用方面的清晰度或透明度往往不足。部分司法管辖区提到政府文件或机构之间的建议或指示不一致。



南非的监管义务通常有些片面，常常采取一刀切的做法，饱受企业争议。

TMF南非办事处专家

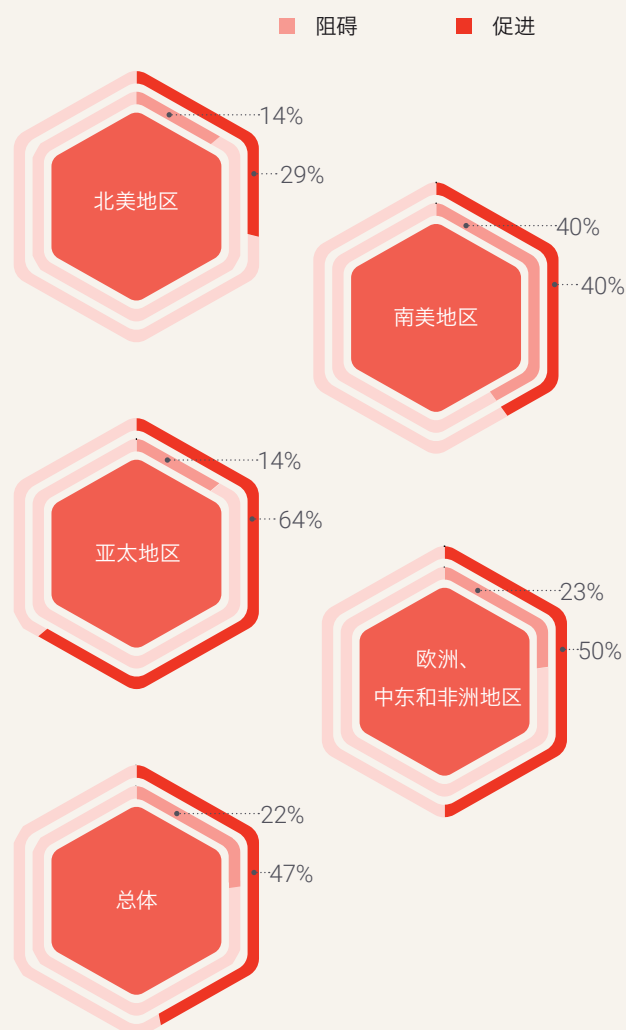
相比之下，近半数的TMF Group专家表示，监管合规促进了外国投资

然而，增加的监管合规要求并非总被视为负面因素。事实上，近半数的TMF Group专家表示，监管合规促进了外国投资。TMF Group的专家指出，在监管合规促进外国投资的情境中，问责制度带来了积极的效益。UBO注册、KYC、AML等法规使投资者对资金的准确性和透明度更有把握，进而增强了金融市场的信心。

有趣的是，在十大商业复杂性最高（后文简称“前十”）的司法管辖区中，有半数（50%）表示监管合规阻碍了外国投资，而在十大商业复杂性最低（后文简称“后十”）的司法管辖区中，这一比例仅为10%。与此同时，后十的司法管辖区中有七个认为，监管合规促进了外国投资。

这与企业遵守法规时所面临的复杂性相关。在较复杂的司法管辖区，法规往往不明确且频繁变更，这会阻碍投资。然而，在较简便的司法管辖区，严格的监管合规既保证了投资的问责性，又为投资提供了保护。

监管合规对外国投资的影响

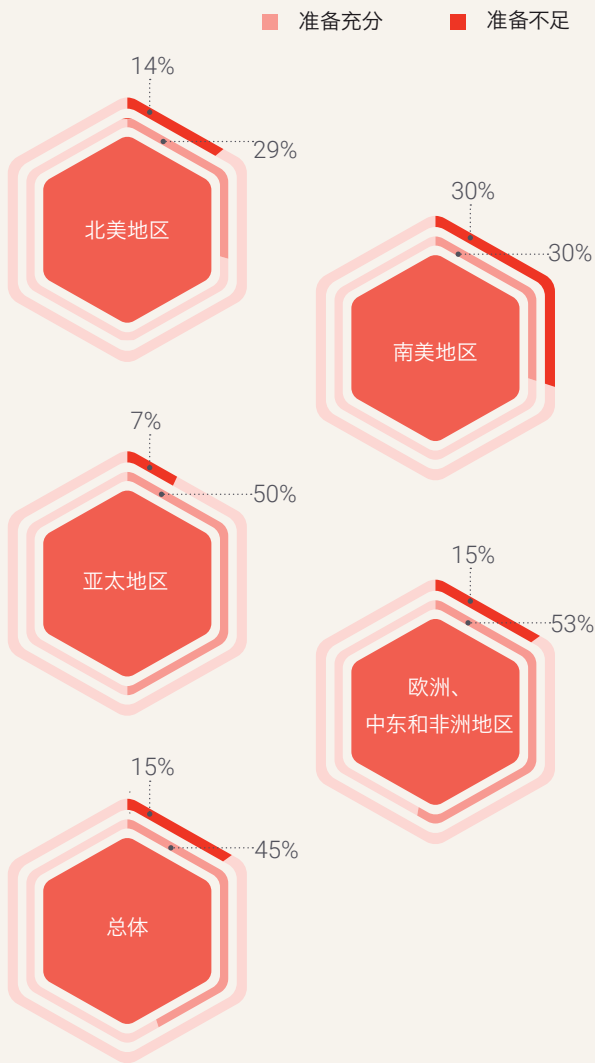


近半数的司法管辖区在风险管理方面准备充分，但南美地区较为落后

根据GBCI的数据来看，大多数司法管辖区在商业风险管理方面准备充分。然而，只有北美和欧洲、中东和非洲地区的司法管辖区认为自己准备得非常充分。大多数复杂度较低的司法管辖区在风险管理方面准备充分（80%），而这一比例在复杂度较高的司法管辖区仅为五分之一（20%）。

当然，对风险的准备可能取决于司法管辖区所面临的风险类型。TMF Group的专家表示，监管风险往往更容易防范，因为商业环境中的趋势较容易预测。而政治风险则较难预测，这类风险会导致商业环境的快速变化。

管理商业风险的准备情况



为加强准备, 各司法管辖区定期从本地专家处了解变化情况

本地专家的参与可有效帮助企业提高风险准备能力。

为了应对所在司法管辖区的复杂监管问题, 企业通常会聘请法律顾问、税务顾问、合规官甚至劳工代表。也有企业选择将合规事务外包, 以规避违规风险。

鉴于监管变化的速度往往很快, 多位TMF Group专家都表示, 了解最新的法律法规至关重要。具体而言, 需定期开展专业培训、获取监管机构提供的最新信息, 并密切关注监管环境。



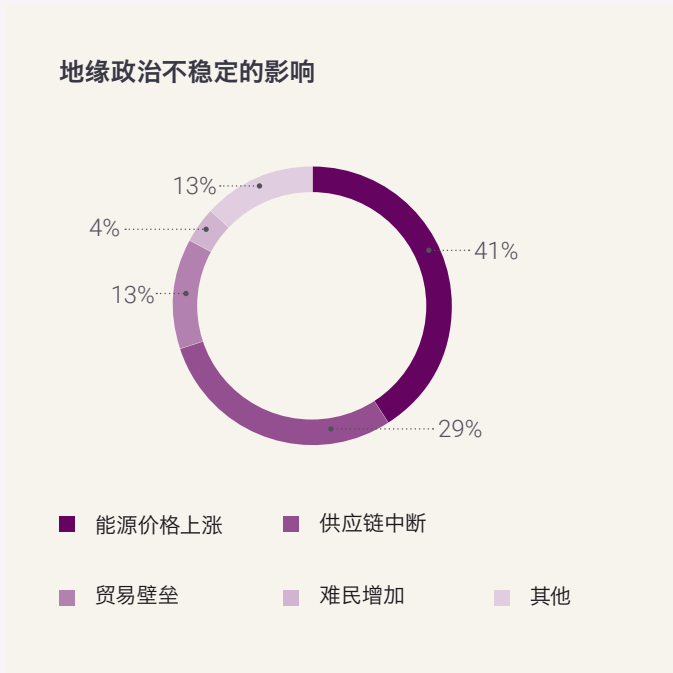
为了遵守频繁变更的法律, 客户有的选择自行跟踪法规变化, 有的则求助于服务提供商、税务或法律顾问, 也有的将金融活动外包。

TMF匈牙利办事处专家

跨国风险及其对营商环境的影响



能源价格上涨被视为地缘政治不稳定的一大影响



上述结论很大程度上来源于欧洲、中东和非洲地区以及后十的司法管辖区，它们中有半数以上认为，能源价格上涨是地缘政治不稳定的一大影响。相比之下，亚太地区、南美和前十司法管辖区则认为供应链中断带来的影响更大，其比例分别为54%、50%和33%。

不出所料，俄乌冲突、红海封锁以及中美关系恶化等地缘政治问题，均被视为导致全球供应链严重受阻的主要原因。

例如，原本依赖乌克兰出口农产品的司法管辖区如今不得不寻找价格更高的替代品，而红海封锁严重拖慢了化学品的供应。此外，随着中美关系的恶化，贸易壁垒和制裁措施增加，进一步阻碍了供应链的运作。在这种情况下，司法管辖区意识到需在两大阵营中做出选择，并由此中止了与另一方的贸易往来。



中美关系是当前的重要地缘政治问题，而澳大利亚在此背景下采取了与美国一致的立场。这导致与中国大陆的贸易关系紧张，中国大陆对澳大利亚的某些出口产品实施了限制措施。工资、油价和房地产的通货膨胀对澳大利亚的企业造成了不利影响，导致企业冻结招聘。

TMF澳大利亚办事处专家

然而，并非所有司法管辖区都受到了供应链中断的负面影响，甚至对于部分司法管辖区而言，这正是从占据主导地位的参与者那里夺取市场份额的良机。

例如，俄乌冲突意味着俄罗斯和乌克兰的小麦出口大幅减少。因此，许多司法管辖区都在寻找其他地区的农产品供应商。这为阿根廷带来了更多出口机会，而且随着小麦流通量的减少，阿根廷的小麦出口价格也能相应提高。TMF阿根廷办事处的专家强调，虽然这是该国实现增长的重要机会，但挑战依然存在。为了确保国内有足够的粮食供应，政府规定了严格的出口配额。因此，阿根廷的出口增幅受到了限制。鉴于俄乌冲突，化肥成本也在上涨。为了满足日益增长的需求，阿根廷农民需要更多的化肥，这对他们的盈利能力产生了显著影响。这个例子很好地说明了，面对供应链的中断，发展中地区只要其供应链系统能够灵活应对，便能从中收获积极影响。

同样，由于“中国+1”战略，各司法管辖区纷纷在中国大陆以外寻找更具成本效益的制造中心，越南便成为了其中的受益者。

案例研究：越南

“中国+1”战略推出后，全球投资者都寻求将投资从中国大陆分散到其他地方，越南成为其中的直接受益者。作为一个与中国大陆接壤的国家，许多企业纷纷将工厂迁往越南。

TMF Group的专家指出，在过去五年中，中国大陆到越南的出口翻了一番。越南在吸引中国大陆投资方面做了大量工作，不仅推行了体制改革，还简化了新客户的投资程序。包括加快许可证发放，并在越南北部为投资者，尤其是技术投资者提供税收优惠。

“

2023年，越南的经济增幅放缓，预计2024年将有所反弹，可达到6%。企业纷纷将其在中国的生产设施迁往越南，但仍有些工作不容忽视。为了将越南打造成为具有吸引力的制造中心，政府非常重视基础设施的改善，同时也加大税收优惠力度，以吸引外国投资。

TMF越南办事处专家

为了实现监管报告、会计与税务、人力资源与薪酬管理等流程的数字化，越南还进行了大量投资。在税务方面，所有行业都可使用电子发票，税务报告也都可以通过地方税务机关的网站在线提交。这些措施旨在帮助企业节省时间和成本，让越南的企业设立流程看起来尽可能有利。

然而，这并不意味着越南、中国大陆与美国之间已断绝联系。当前，美国和越南的战略伙伴关系已进一步深化，并于2023年升级为“全面战略伙伴关系”。基于这一背景，越南对美国的出口翻了一番。原先，中美两大阵营可直接进行贸易；而现在越南成为了它们之间的重要连接者（或桥梁经济体）。





聚焦：连接者经济体

全球两极分化的态势日趋明显，而中美关系的恶化则是全球秩序调整的焦点。全球贸易流向瞬息万变，由此催生了一批连接者经济体，在中美两大阵营间持中立地位。随着中美关系持续恶化，出现了两大趋势：供应链的延长和调整。

彭博社 (Bloomberg) 指出，在这一过程中有五个国家发挥着关键作用，它们分别是墨西哥、越南、印尼、波兰和摩洛哥。¹ 彭博经济研究所 (Bloomberg Economics) 表示，这五个国家在2022年的估计经济产出达到4万亿美元，超过了印度，直追德国和日本²。

供应链的延长促使企业将生产基地从中国大陆转移至其他区域。但这种做法并不意味着切断他们与中国的贸易联系，因为这些承接地与中国经济紧密相连。投资者通过“中国+1”战略来确保供应链的多样性，在中国之外增加更多供应选项。在这一点上，越南和印尼尤其受益。彭博经济研究所的数据显示，自2017年以来，相比全球水平，越南的制造业出口增长了60%，印尼的增长率也达到了32%³。

波兰和墨西哥就是供应链调整的典型例子。美国把从中国撤出的产能以近岸外包的方式转移至墨西哥，墨西哥从中受益。同样，以欧洲门户自居的波兰也得到了来自中国大陆、韩国和美国芯片企业的投资。彭博经济研究所表示，全球绿地投资增量的最大受益方是墨西哥和波兰，前者增长了58%，后者12%⁴。再强调一下，上述两个国家都与中美双方有着间接联系，中国在这两个国家的投资都有所增长。

尽管还有许多国家和地区从全球贸易格局调整中受益，上述司法管辖区不论是从地理位置上来说，还是从发展战略角度而言，都有望继续在中美贸易间发挥关键作用。

¹ <https://www.bloomberg.com/news/articles/2023-11-02/vietnam-poland-mexico-morocco-benefit-from-us-china-tensions?leadSource=uverify%20wall&embedded-checkout=true>.

² 同上

³ 同上

⁴ 同上

为应对地缘政治的不稳定，司法管辖区纷纷选择外包策略

TMF Group的全球专家指出，在当前市场环境下，招聘工作面临着挑战。由于人才库成本高昂且不断缩小，导致招聘和雇用成本上升，因此许多司法管辖区转而采用外包。

除北美地区外，几乎所有地区的外包比例都很高。亚太地区的外包比例高达86%，相比之下，北美地区仅为42%。外包有助于企业灵活应对经济挑战，仅在需要时才以短期合同的形式引进专业人才。无论是排名前十还是后十的司法管辖区，外包比例都很高，分别为78%和75%。



在我看来，对于人力资源的依赖会给客户带来较大的风险，因为众所周知，中国香港的人才非常昂贵。而且今年，随着移民人数的增加，本地人才库也在缩小。

TMF中国香港办事处专家

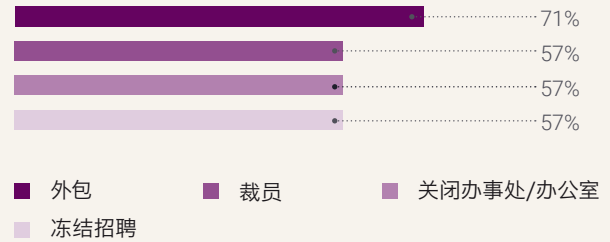
面对地缘政治的不稳定，北美地区并未采取外包的做法，而是选择了多种其他策略，包括关闭办事处/办公地点、裁员和冻结招聘。南美地区选择裁员策略的比例也很高（80%），这与司法管辖区内的劳动法密切相关。在那些更容易解雇员工并因此能够创造更精简的雇员队伍的国家，这可以是一个更容易抵消不稳定性的方法。

由于地缘政治的不稳定，司法管辖区正着手修订未来的发展计划和扩张目标

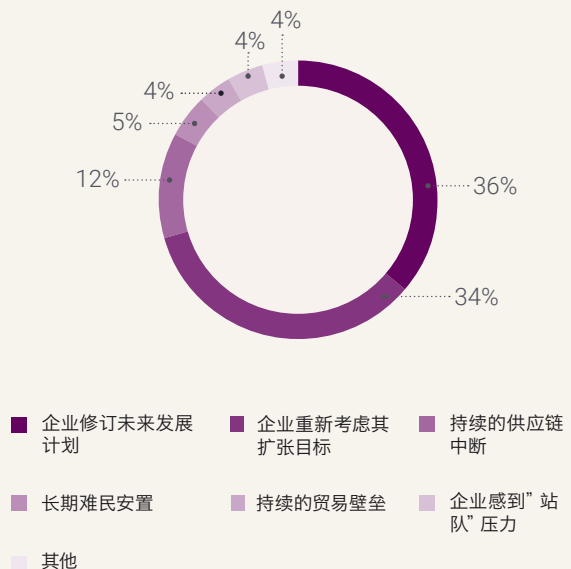
全球地缘政治的不稳定预计将长期影响国际企业的发展（36%）和扩张目标（34%）。北美地区近半数（46%）的司法管辖区修订了未来发展计划，南美地区则有半数（50%）的司法管辖区重新考虑了其扩张目标。

相比之下，虽然供应链在短期内受到干扰，但从长远来看，司法管辖区普遍认为情况会趋于稳定，仅12%的司法管辖区预测干扰会长期存在。这表明司法管辖区有信心适应全球市场，并在其他地方发现机遇。

应对地缘政治的不稳定



预测全球地缘政治不稳定的长期影响



案例研究：墨西哥

自2020年以来，墨西哥一直受益于美国制成品采购的近岸外包模式。新冠疫情爆发前，美国的商品贸易主要依赖于中国大陆、越南和泰国等。疫情之后，加上与中国大陆关系的恶化，美国被迫重新思考其贸易路径。当前，美国已将许多业务转移到包括墨西哥在内的邻近司法管辖区。

虽然这对墨西哥而言是难得的发展机遇，但挑战也随之而来。

在墨西哥运营的企业面临着一系列问题，包括熟练劳动力获取困难、企业注册程序冗长且复杂、税收要求不明确等。为此，墨西哥正努力完善税收优惠政策，并寻求与美国达成更多税收协定。



墨西哥是美国企业开展业务的理想地点。新冠疫情导致美国的供应链发生巨变，而墨西哥因成本低廉、空间广阔、基础设施完备，成为了美国企业的理想之选。不过，某些商业方面的流程仍有待改进，例如税收的数字化。这将进一步吸引更多投资者在这里设立企业。

TMF墨西哥办事处专家



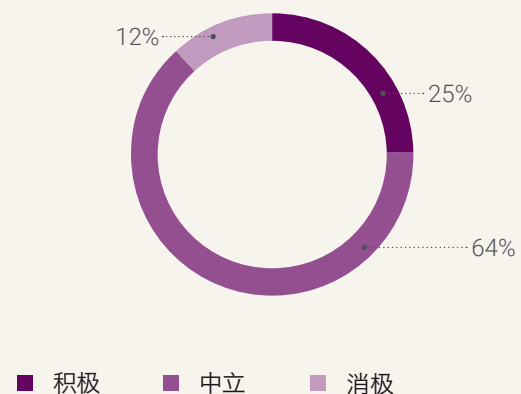
亚太地区以外的许多司法管辖区认为，近期的贸易政策变化并无影响

总体而言，64%的司法管辖区认为，近期的贸易政策变化对贸易水平并无影响。相比之下，43%的亚太司法管辖区和30%的前十司法管辖区认为政策变化产生了积极的影响，在亚太地区和更复杂的司法管辖区的TMF Group专家谈到了为深化区域内联系而制定的众多贸易政策。

桥梁国家印度尼西亚和马来西亚都是这方面的例证。马来西亚政府实施了“新工业总体规划”（New Industrial Master Plan）和“国家贸易蓝图”（National Trade Blueprint），两项计划均旨在提高马来西亚与其主要合作伙伴的出口能力。同样，印度尼西亚也出台了《综合法》（Omnibus Law），具体请参阅[本报告的全球实体管理章节](#)。

相比之下，排名后十的司法管辖区无一认为近期的贸易政策变化带来了积极影响，其中有三分之一认为其影响是消极的。TMF澳大利亚办事处办事处的专家表示，原因在于上述地缘政治的紧张局势，因为部分司法管辖区限制或停止了与某些地区的贸易，或对其征收高额关税。

近期政府贸易政策变化的影响



大多数司法管辖区认识到了区域一体化的重要性

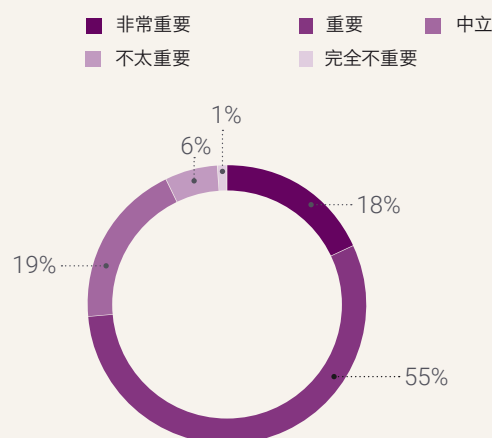
四分之三的司法管辖区（73%）认识到了区域一体化对企业成功的重要性。在北美地区和亚太地区，认为区域一体化能带来益处的司法管辖区比例高达86%，而在南美地区则为50%。在南美地区，认为区域一体化不重要的司法管辖区的比例也较高，为20%，而总体比例仅8%。

TMF Group位于亚太地区的专家（即新加坡、中国香港、越南、马来西亚和印度尼西亚）指出，一体化是创造贸易、资本和知识产权无摩擦流动的有效方式。制定贸易政策或深化经济合作不仅能提高市场效率，还能加速区域发展。

司法管辖区借助区域一体化来进军新市场并促进业务增长

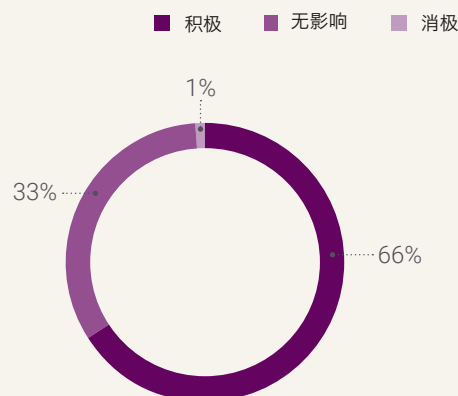
绝大多数司法管辖区（71%）利用区域一体化促进了业务增长（71%），并将其作为进入新市场的工具（66%）。仅1%的司法管辖区认为区域一体化存在负面影响。南美地区（89%）和亚太地区（79%）对区域一体化的利用率较高，后者（86%）常常采用区域一体化来进入新市场。前文提到的桥梁经济体印度尼西亚和越南，便是借由区域一体化进入新市场的实例。

区域一体化对企业成功的重要性

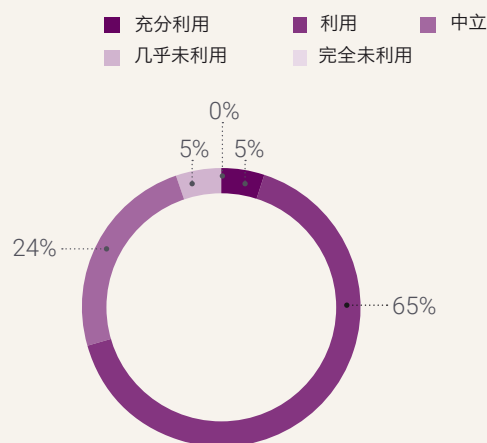


净值: 重要	73%
净值: 不重要	8%

区域一体化对进入新市场的影响



企业利用区域一体化促进业务增长的程度



净值: 利用	71%
净值: 未利用	5%

在不确定的时期实现增长—— 成功的策略



增长机会源自区域竞争和劳动力供给

各司法管辖区认为，比邻国更具竞争力是驱动增长的主要因素。紧随其后的是劳动力供给。具有区域竞争力的司法管辖区可在区域内脱颖而出，进而吸引外国投资者。企业注册便利、监管合规精简、法规透明，甚至自然资源丰富，都有助于提升区域竞争力。

有趣的是，如果按复杂性划分，情况则略有不同。与其他地区相比，前十司法管辖区的区域竞争力带来了增长，而后十司法管辖区则是稳定性带来了增长。同样地，在南美地区，司法管辖区的增长往往受益于区域竞争力，而在亚太地区和北美地区，增长则主要得益于各自稳定的经济前景和监管制度。

驱动增长的领域多种多样，其中技术的贡献较为显著

司法管辖区提到了多种影响增长的因素，但IT和技术的影响力最大。然而，北美地区的司法管辖区在这一点上有所不同，它们特别看重旅游业，高达33%的司法管辖区视其为主要增长机会。

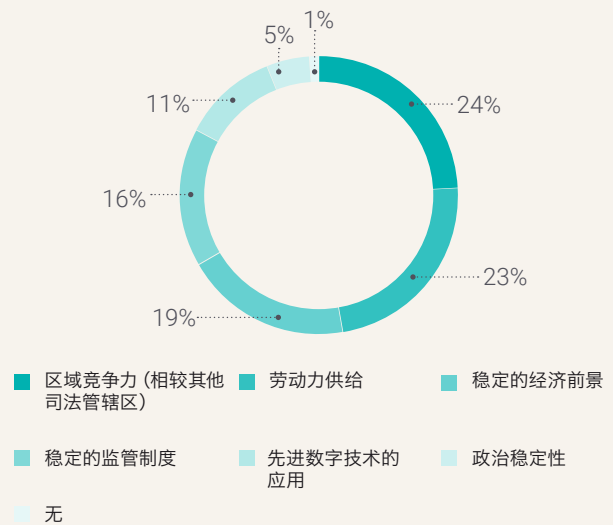
技术能够从多个方面驱动增长。在擅长技术制造的国家，技术有助于促进生产，帮助增加市场份额，进而创造增长机会。此外，还可以借助技术提高生产力，从而精简劳动力。在新西兰、中国香港等多个司法管辖区，企业利用生成式人工智能实现后台、初级和兼职工作的自动化，减少了劳动力数量，并专注于价值更高的任务。

对于企业能否根据需求快速调整人员配备的能力持不同看法

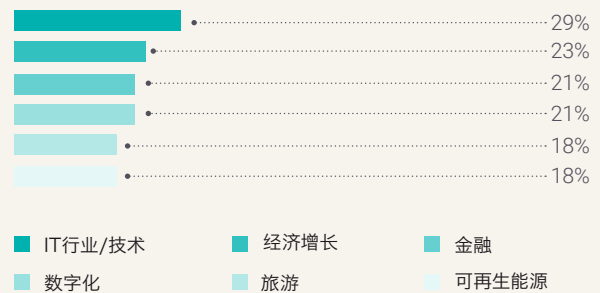
三分之一的司法管辖区认为企业根据需求调整人员配备的速度较快（34%），同样有三分之一的司法管辖区认为企业的调整速度较慢（32%）。按地区划分，南美地区和亚太地区更有能力快速调整人员配备（均为50%），而欧洲、中东和非洲地区近半数的司法管辖区（46%）仅有能力慢速调整。

高效回应需求的能力主要取决于两个动态因素：当地劳动法和区域人才供给。司法管辖区的劳动法越严格、工会权力越大、人才储备越不足，则企业及时调整人员配备的难度越高。

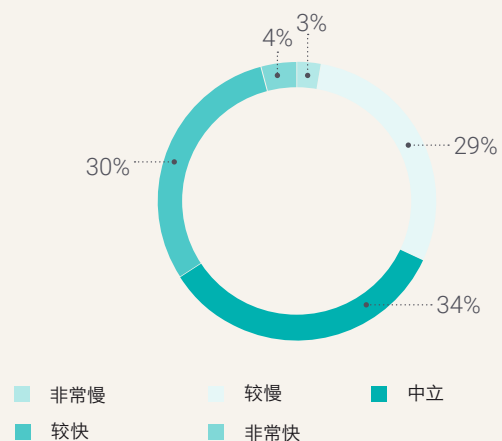
增长机会的来源



主要增长机会



企业调整人员配备的速度



比利时的劳动力市场求才若渴，人才就如同金子般珍贵。因此，当前企业对于人才的争夺很激烈，这对雇主而言是一个极具挑战性的劳动力市场。

TMF比利时办事处专家

绝大多数司法管辖区认为留住和吸引人才的难度较大

绝大多数司法管辖区认为吸引和留住人才的难度较大（78%），欧洲、中东和非洲地区（90%）以及亚太地区（79%）的比例更高。相比之下，在北美地区，仅43%的司法管辖区表示较难吸引人才。这可能与美国在遣散费方面的限制有关，尽管政策有所放宽，但过高的雇员流失率依然会影响企业的最终利润。

阻碍企业快速调整人员配备的因素往往与司法管辖区的监管或经济环境有关

高昂的成本、短缺的人才、严格的劳动法以及经济的不确定性均被视为阻碍企业快速调整人员配备的关键因素。

南美地区对高昂的成本因素给予了更高的重视，占比达38%，而总体比例为28%。与此同时，欧洲、中东和非洲地区有36%的司法管辖区表示很难找到优秀人才，而总体比例为26%。高成本往往与人才储备不足有关，专业人才或是前往其他地区求职，或是因生活成本增加而要求更高的薪酬。

在某些司法管辖区，工会的存在增加了企业聘用当地劳动力的

瑞士的失业率很低，因此市场向雇员倾斜。寻找新雇员并不容易，并且人们对薪酬的期望较高。

TMF瑞士办事处专家

成本，因为有关遣散费和到手工资的法律往往很严格。

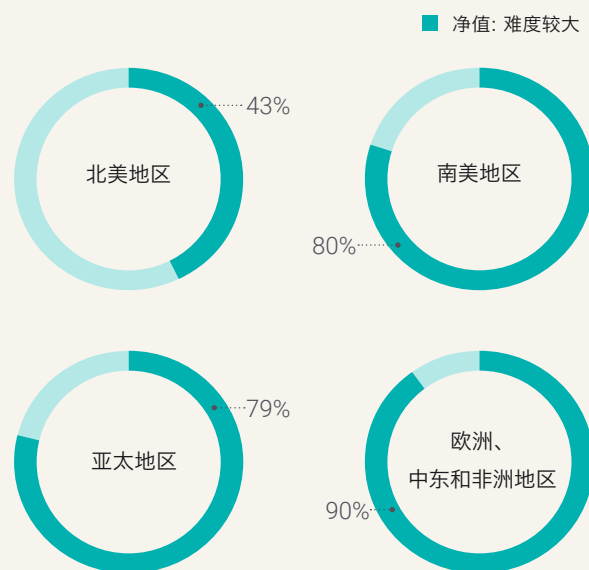
阿根廷的高通胀率导致所有企业的雇员流动频繁。工会的参与程度也很高，这使得劳动力成本不断增加，在某些情况下甚至高于营业收入。

TMF阿根廷办事处专家

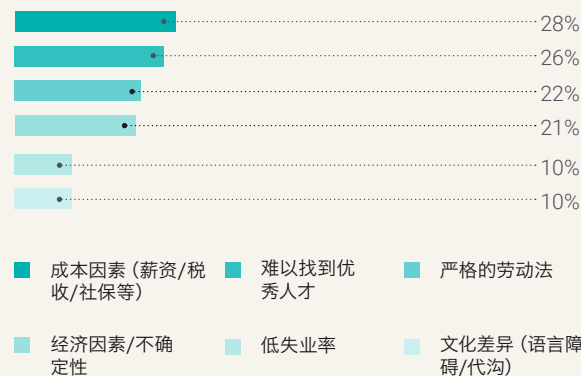
尽管雇员招聘方面存在挑战，但TMF Group的专家还是发现了几个吸引和留住人才的机遇

多位TMF Group专家表示，拥有高技能、高学历的劳动力，特别是IT、工程、金融和技术方面的专业人才，是某些司法管辖区现有人才的重要优势。此外，一些专家还强调，当地劳动力的多语种技能是非常值得投资的机会领域，尤其是在企业经营日益全球化的背景下。

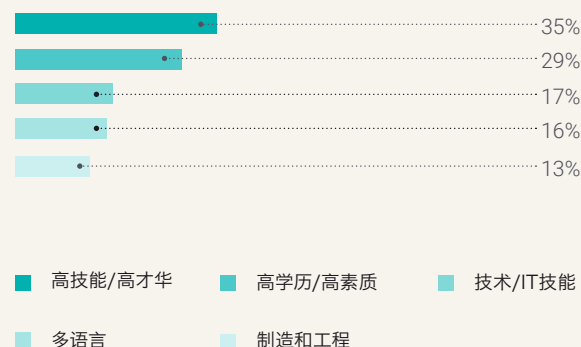
企业吸引和留住人才的难度有多大？



阻碍企业快速调整人员配备的首要因素



与现有人才相关的机遇



在大多数司法管辖区，企业被要求至少遵守一项ESG法规

消费者保护和人权立法是强制性规定，大多数司法管辖区都要求企业遵守相应法规并提交报告。仅库拉索岛和委内瑞拉这两个司法管辖区，不要求企业遵守任何ESG立法和/或报告其活动。欧洲、中东和非洲地区（95%）和北美地区（93%）要求遵守人权立法的比例较高，而总体比例为88%。

有关温室气体排放、可持续发展和减少废弃物的立法同样受到重视，超过半数的司法管辖区要求企业报告这类活动。自2023年起，对于环境可持续发展报告的要求呈上升态势，多国政府通力合作，推动企业肩负起减少碳足迹的责任。

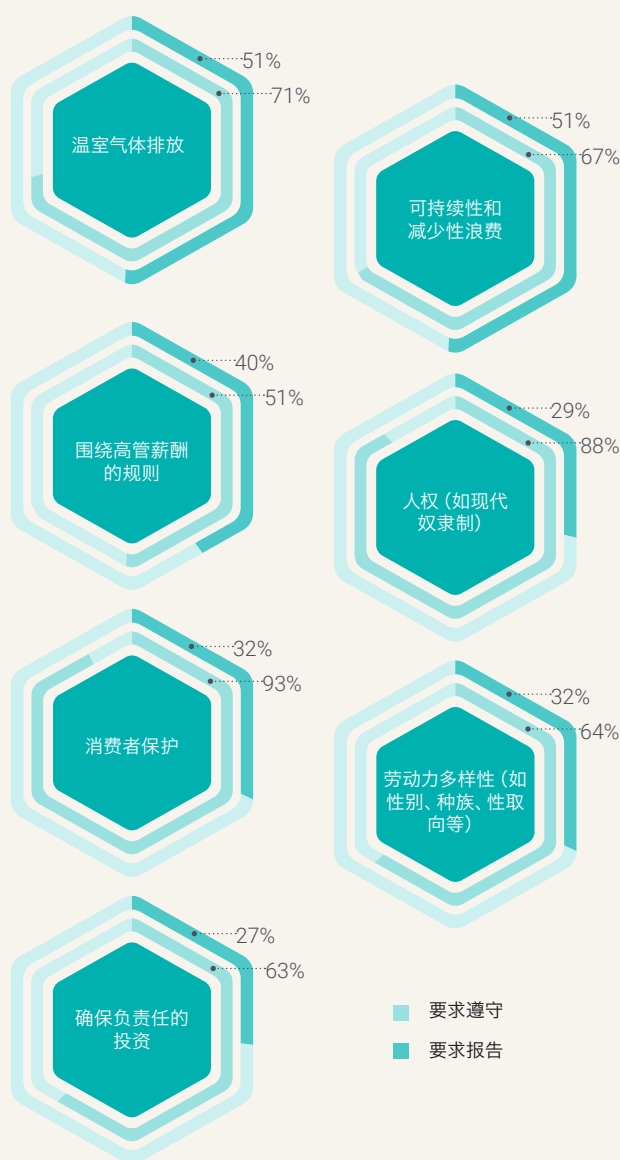
南美地区的情况则略有不同，很大一部分的南美司法管辖区不要求企业遵守或报告可持续发展（40%）或人权（40%）情况。TMF Group的专家指出，由于该地区（即阿根廷、秘鲁和玻利维亚）的政治格局不稳定，ESG立法难以持续或得到优先处理。

对于新出台或意料之外的ESG立法，各司法管辖区的准备程度不一

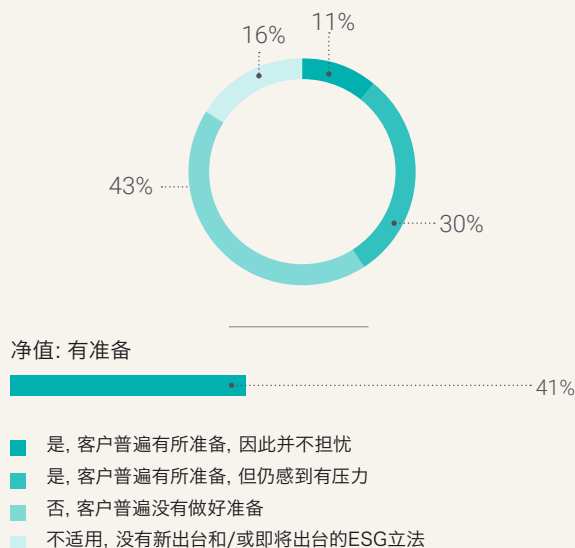
虽然41%的司法管辖区表示已做好准备，但仍有三分之一的司法管辖区感受到了来自ESG立法的压力。在不断变化的ESG立法中，全球可持续发展标准（28%）和跨行业ESG报告（26%）的出现频率很高，这可能会增加司法管辖区的复杂性。亚太地区的情况尤其如此，占比分别达到了46%和62%。

随着ESG报告要求不断增加，企业有可能会持续感到压力。预计对报告的要求会进一步严格，从简单的打勾向更细致的评分标准转变。

政府对企业的立法要求



对新出台/意料之外的ESG立法的准备



2024年全球商业 复杂性指数排名



十大商业复杂性最高的司法管辖区

2024年			2023年	2022年
1	↑	希腊	2	6
2	↓	法国	1	2
3	↑	哥伦比亚	5	5
4	—	墨西哥	4	4
5	↑	玻利维亚	9	9
6	—	土耳其	6	7
7	↓	巴西	3	1
8	—	意大利	8	8
9	↓	秘鲁	7	3
10	↑	哈萨克斯坦	23	24
11	↑	中国大陆	15	14
12	↓	阿根廷	10	12
13	↑	巴拉圭	19	19
14	↓	比利时	13	17
15	↑	西班牙	41	39
16	↓	印度尼西亚	11	11

2024年			2023年	2022年
17	↑	克罗地亚	20	34
18	↓	波兰	12	10
19	↓	韩国	16	16
20	↑	罗马尼亚	24	33
21	↓	智利	14	15
22	—	委内瑞拉	22	21
23	↑	匈牙利	28	38
24	↓	乌克兰	17	31
25	↑	葡萄牙	38	37
26	↑	乌拉圭	35	27
27	↑	斯洛伐克	29	29
28	↑	埃及	30	NA
29	↓	马来西亚	21	22
30	↑	厄瓜多尔	40	40
31	↑	斯洛文尼亚	32	26
32	↑	奥地利	34	23

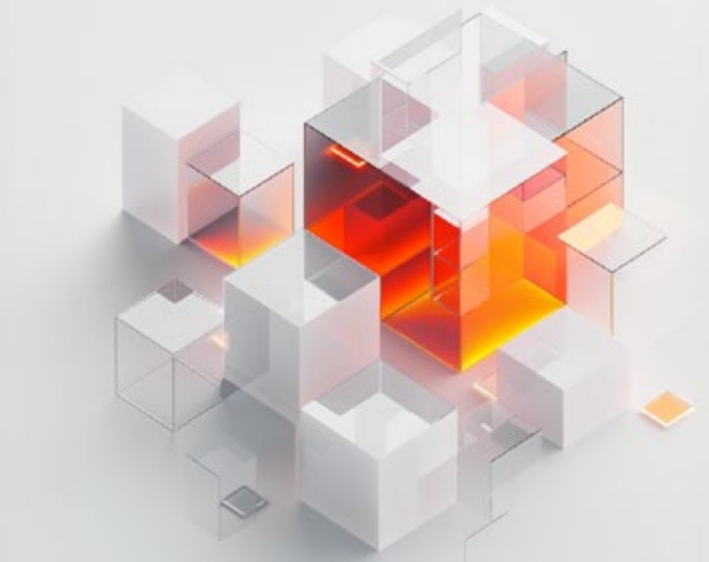
2024年			2023年	2022年
33	—	印度	33	25
34	↓	菲律宾	31	30
35	↑	俄罗斯	36	32
36	↓	德国	25	20
37	—	沙特阿拉伯	未上榜	未上榜
38	↑	日本	43	51
39	↓	巴拿马	27	35
40	↑	阿拉伯联合酋长国	53	61
41	↑	塞尔维亚	42	41
42	↓	瑞典	39	13
43	↑	保加利亚	55	50
44	↓	危地马拉	37	36
45	↑	加拿大	48	52
46	↓	多米尼加共和国	18	28
47	↑	新加坡	59	58
48	↑	卡塔尔	58	55
49	↓	越南	46	42
50	↓	萨尔瓦多	44	44
51	↓	哥斯达黎加	45	45
52	↑	中国台湾	54	43
53	↓	尼加拉瓜	26	18
54	↓	泰国	52	49
55	↓	芬兰	50	46
56	↑	瑞士	62	60

十大商业复杂性最低的司法管辖区

2024年			2023年	2022年
57	↓	南非	51	48
58	↑	澳大利亚	60	65
59	↑	以色列	63	64
60	↓	洪都拉斯	47	47
61	↑	毛里求斯	64	62
62	↓	塞浦路斯	56	53
63	↑	美国	68	71
64	↑	卢森堡	66	57
65	↓	根西岛	61	66
66	↑	挪威	67	69
67	↓	爱尔兰	57	54
68	↑	马耳他	69	67
69	↓	捷克共和国	65	63
70	↓	牙买加	49	59
71	↑	英属维尔京群岛	73	73
72	↓	泽西岛	70	72
73	↓	英国	72	68
74	↑	荷兰	75	56
75	↓	新西兰	71	70
76	↓	中国香港	74	74
77	—	丹麦	77	75
78	↓	库拉索岛	76	76
79	↓	开曼群岛	78	77

十大商业复杂性最高的司法管辖区

司法管辖区	2024年
希腊	↑ 1
法国	↓ 2
哥伦比亚	↑ 3
墨西哥	— 4
玻利维亚	↑ 5
土耳其	— 6
巴西	↓ 7
意大利	— 8
秘鲁	↓ 9
哈萨克斯坦	↑ 10



1 希腊

2022年和2023年, 希腊的排名分别是第6位和第2位, 而今年, 希腊登上榜首, 其营商复杂性进一步加剧。希腊一直被认为是复杂性较高的司法管辖区, 尤其是在会计与税务 (A&T) 领域。而到了2024年, 其人力资源与薪酬管理 (HRP) 的复杂性也显著上升。

当前, 希腊的商业复杂性由几个关键因素驱动。首先, 须遵守的立法繁多。TMF希腊办事处的专家指出, 企业每周须遵守多达31项决定和一项新规。

数字化非但没有简化流程, 反而进一步增加了复杂性。以MyData为例, 这是一种要求数字提交的会计软件, 企业需在各个平台上新设多个截止日期。由于对流程复杂性的了解有限, 外国投资者不得不向第三方顾问寻求A&T和HRP支持, 从而导致成本增加。从短期来看, 这些挑战仍会存在, 企业也不得不适应新规; 但是把目光放长远, 数字化将会简化企业的经营。



2024年, 希腊的复杂性和合规性情况不容乐观。这是因为本地中小型会计师事务所从未想过数字化发展得这么快, 也没想到政府会引入这样的强制性变革, 因而, 他们当前面临着巨大的积压工作。

TMF希腊办事处专家



2 法国

今年, 法国在GBCI中位列第二, 较2023年的首位有所下降。法国独特的会计措施和法语要求常令许多外国财务总监感到意外, 从而增加了该国营商环境的复杂性。2024年, 法国出台新规的数量有所增加, 其中UBO身份识别和税务相关规定的调整进一步推高了合规经营成本。此外, 为了保护员工权益, 法国的劳动法律和法规十分严格, 这使得公司进行人员调整变得困难, 进而增加了招聘和留任的成本。

尽管存在上述复杂因素, 但法国的贸易环境依然稳定, 这主要得益于欧洲法规的推动。作为欧盟成员国和经合组织总部所在地, 法国吸引着来自欧洲各地的人才。然而, 随着欧盟推出《非财务报告指令》(NFRD), 并不断收紧环境、社会和企业治理 (ESG) 要求, 企业必须披露残疾、性别差距、废物处理、环境影响等信息, 因而在报告方面面临着更多挑战。虽然报告的数字化转型解决了其中部分挑战, 但数字化措施的落实速度较慢, 且企业需要时间适应。



法国通常被视为欧盟范围内较具吸引力的市场, 众多外国企业的高管选择在这里经营业务。然而, 法国对外国企业而言依然颇具挑战性。法国之所以会成为商业复杂性较高的地区, 是因为当地的工作方式恪守传统, 例如使用法语, 尤其是在行政事务中。法国的监管环境严格, 劳动法尤为复杂, 对雇员的保护程度很高。尽管如此, 但法国政府正着手简化某些领域的流程, 并且已取得一定的进展。

TMF法国办事处专家



3 哥伦比亚

哥伦比亚的高排名主要归因于其复杂的会计与税收系统。作为一个司法管辖区，其商业环境的特点在于频繁的税务改革，过去的七年中已实行了多达19次的改革。

虽然哥伦比亚已签订100多项促进贸易和投资的国际条约，但该国的政治和社会环境不稳定，一定程度上挫伤了投资者的积极性。不过，在未来三到六个月内，情况预计会有所好转，哥伦比亚将迎来更多投资机会。例如，近期的地区选举过后，政治风向已向中右翼转变，这鼓励了更多投资者将哥伦比亚视为一个可行的投资目的地。

在ESG报告流程的实施方面，哥伦比亚向来走在前列，企业早在五、六年前就开始适应这一标准。因此，虽然额外的报告要求通常会增加复杂性，但预计不会对哥伦比亚的整体商业环境产生重大影响。随着ESG原则在全球范围内普及，哥伦比亚反而将处在有利地位。



哥伦比亚是一个商业环境较复杂的国家。除监管问题外，各地区文化因素也推升了其复杂性。投资者必须有一个了解如何引导他们应对各种复杂性的本地合作伙伴。

TMF哥伦比亚办事处专家



4 墨西哥

在今年的GBCI中，墨西哥排名第4位，其商业复杂性主要源于复杂的法律法规。例如，开立银行账户的耗时较长、获得工作签证的要求繁复。尽管如此，墨西哥在数字化方面已取得长足进步，在电子发票、电子签名等系统推出后，簿记工作得到简化。墨西哥正着力完善反洗钱要求，以提振投资者的信心，但这也意味着企业将承担更多审计义务。

墨西哥因其在地理位置、基础设施、土地供应和成本方面的优势，与美国建立了近岸外包合作，拉动了4%的经济增长。墨西哥参与了与美国和加拿大签订的《美墨加协定》(T-MEC)，这一协定的实施不仅促进了墨西哥与这两个国家的经济合作，同时创建了全球较大的一处自由贸易区。墨西哥正致力于提高自动化水平，尤其是针对HRP领域。尽管这会带来额外的复杂性，但与经合组织接轨的做法为投资者提供了信心和保障。



墨西哥既是通往拉丁美洲的大门，也是连接美国的窗口。因此，尽管我们面临着流程变更和政局变动等挑战，但我认为墨西哥已做好准备。

TMF墨西哥办事处专家



5 玻利维亚

玻利维亚的营商环境依然复杂，排名从2023年的第9位上升到第5位。

这主要源于陈旧的税收制度，要求纳税人必须亲自到场并掌握当地语言。无论是设立企业还是进行例行报告，通常都需要亲自递交文件。这不仅会拖慢流程，而且还迫使企业相关人员定期入境。如果企业未遵守税收和薪酬要求，将面临高额罚款，这进一步增加了玻利维亚的复杂性。

当前，玻利维亚的主要增长机会来自于农产品出口以及与其他南美国家的贸易。然而，南美的政治局势可能是个隐患。随着南美各国政府的变化，玻利维亚与这些国家的友好关系还能维持多久是个未知数。



由于税收制度的原因，在玻利维亚开展业务非常困难。纳税申报时必须提交纸质材料。此外，还须保存这些纸质材料长达8年，以备审计之用。

这会给国际企业造成阻碍。

TMF玻利维亚办事处专家



6 土耳其

土耳其复杂性不减，在今年的GBCI中排名第6位。主要原因在于税法（包括程序税、增值税和所得税）的频繁变更。例如，近期推出的新型进口关税——回收贡献费，使税务申报变得更加复杂。

陷入恶性通胀后，政府对特定行业提出了新的资本要求，从而增加了企业的不合规风险和营商复杂性。尽管政府为了降低生产部门的复杂性而出台了增值税免税政策，但由此产生的繁琐流程和额外文书往往让企业对这些激励措施望而却步。

在这种官僚主义环境中，要求具备熟练的土耳其语也为土耳其复杂性增添了另一层维度。所有文件都必须使用土耳其语，这对于没有土耳其语雇员的企业是一个挑战。因此，企业要在紧跟法律变化的同时，确保以合规的语言提交文件，因而面临着较高的商业复杂性。



可惜土耳其政府并未制定具体的经济计划，来应对恶性通胀和土耳其里拉贬值。这种经济的不稳定影响着所有人，包括客户。

TMF土耳其办事处专家



7 巴西

在今年的GBCI中, 巴西的排名从第3位下降至第7位。这种变化主要原因在于其他司法管辖区复杂性的增加, 而非巴西内部情况有所改善。巴西的商业环境之所以复杂, 税法和各级政府立法是主要驱动因素。

巴西税法具有显著的地方差异, 这增加了企业经营规划的复杂性。企业需根据业务所在的行业和地区选择合适的税制。此外, 劳动制度和工会权力也因地区而异; 同时, 南部的人才储备更充足。企业有必要对当地情况形成全面的认识。

巴西政府决心启动税收改革, 这在一定程度上引起了企业的顾虑。虽然改革预计不会太激进, 但企业仍担心税收会增加。当前, 政府正在重新审议关于降低劳动税和促进招聘的激励措施, 尤其是针对服务业和IT业。

尽管存在复杂性和不确定因素, 但巴西致力于扩大其全球贸易范围, 尤其是在农产品出口方面。为了促进国际贸易关系, 巴西正努力加入经合组织, 并通过南方共同市场 (Mercosur) 推动区域一体化。



通胀率出现飙升势头后, 巴西中央银行及时采取措施来控制通胀, 领先于市场趋势。因此, 随着资本成本和通胀率的下降, 巴西市场的可预测性有望增强。

TMF巴西办事处专家



8 意大利

意大利排名第8位, 其在HRP方面进步显著, 但在A&T和全球实体管理 (GEM) 方面的复杂性依然较高。造成意大利税务复杂性的原因在于每年都会颁布大量法令、法规和决议。尽管意大利正努力简化税收流程, 例如取消了针对外国股东的股息免税政策, 转而采用优惠税率, 但立法变更依然频繁。

电子发票等数字化措施简化了簿记, 但每项新的规定都增加了税务处理的复杂性。企业通常需要依靠专家的解释来理解这些变化的影响。

在意大利注册企业并不特别复杂, 但企业每月要履行大量义务, 涵盖会计、税务、发票和人力资源, 这点很具挑战性。在线UBO登记进一步加重了企业的合规义务, 而且意大利的要求与其他国家略有不同。

从地缘政治的角度来看, 意大利作为生产中心, 很容易受供应链中断问题的影响, 例如乌克兰谷物采购路线受阻、红海石油航线被封锁等, 这迫使意大利企业不得不另寻潜在的、竞争力较弱的替代品。



尽管监管方面存在挑战, 但意大利仍是较为可靠的商业目的地。不过, 企业要想驾驭当地的商业环境, 通常离不开律师、税务专家和劳工顾问的服务。

TMF意大利办事处专家

9 秘鲁

秘鲁排名第9位，在HRP业务线上，秘鲁的营商复杂性最低，但在A&T和GEM业务线上却呈现出高度复杂性。

秘鲁的自然资源丰富，但由于针对国际企业的许可流程复杂，在秘鲁设立企业并非易事。自2016年以来，秘鲁的政治局势持续动荡，进一步增加了在秘鲁设立企业的难度。多年来，由于民众对政治领袖不信任、经济不平等和极端的两极分化，不满情绪高涨。这造成了当地较不稳定的投资环境。此外，秘鲁对教育的投入有限，企业的人才储备受到限制。虽然部分地区有熟练劳动力中心，但目前尚未覆盖到全国。

以劳动法规为首的一系列复杂法规也给国际投资者造成了困难。秘鲁的劳动力市场受到严格监管，天平向雇员倾斜，遣散费的存在限制了企业的解雇行为。这可能会减缓企业的招聘速度。在税务方面，提交规则频繁变更，遵守起来难度很大。不过，各行业的情况不尽相同。例如制药行业，由于产品记录获取上的困难，因而显得较为复杂，但相比之下，采矿业的情况则较为乐观，预计将成为新的经济增长点。



采矿业将成为秘鲁经济增长的引擎。虽然秘鲁的劳动法复杂，且税法频繁变更，但其他国家往往也是这样。投资者之所以对秘鲁的稳定性缺乏信心，主要是由于政治格局的两极分化。

TMF秘鲁办事处专家



10 哈萨克斯坦

哈萨克斯坦的复杂性主要源于其复杂的HRP流程。此外，愈发严格的货币管控和国际税收政策也让该国的营商环境更为复杂，特别是在申请工作签证和许可时，这些问题显得尤为突出。

尽管如此，哈萨克斯坦政府仍在积极吸引投资，并不断审查立法。其中一项税法修订值得注意：政府取消了对外国股东的股息免税政策，转而采用优惠税率。然而，全球企业往往难以跟上不断变化的立法步伐，及时更新内部报告。

在全球数字化趋势的推动之下，哈萨克斯坦正改革透明度与问责制流程，以重点保护数据隐私和安全。

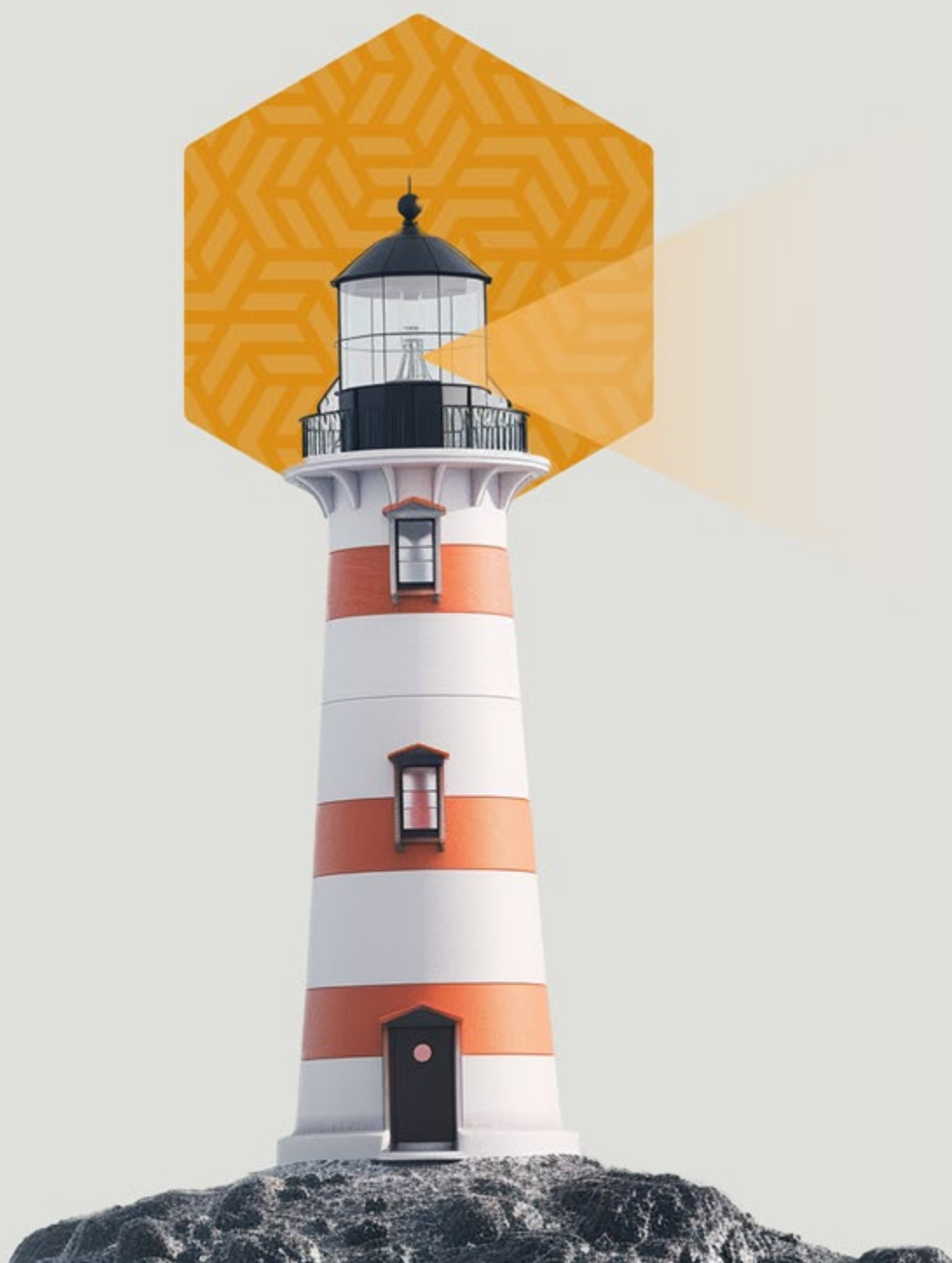
不出所料，俄乌冲突也对哈萨克斯坦产生了较大影响。为管理平行进口并减少中断，哈萨克斯坦实施了监管措施，但这些措施并未完全消除风险。不过，随着俄罗斯企业的迁入，哈萨克斯坦经济总体向好。哈萨克斯坦也在努力从其他地区吸引人才，尤其是核工业等专业领域的人才。



政府希望在市场上与远近邻国以及兄弟国家保持外交友好关系。因此，政府在吸引投资助力经济增长的同时，始终会考虑到这一点。

TMF哈萨克斯坦办事处专家

会计与税务



复杂性已经趋于平稳, 但仍是很多司法管辖区的负担

会计和税务是全球业务设立和运营的重要支柱。这两大支柱不仅会给企业带来繁琐的行政工作, 还有可能使其面临强制终止运营甚至监禁等严重后果, 从而增加营商的整体复杂性。正确应对这些问题是推动全球业务向前发展的关键。

42%的司法管辖区依然预计会计和税务在未来五年内将变得更加复杂。尽管这一比例与2023年的45%相比有所下降, 但与2020年的40%和2021年的39%相比, 仍呈现出净增长的态势。各个司法管辖区反复强调, 税务是导致复杂营商环境的主要业务线, 因税法 and 税务制度调整频繁, 而且税务系统也非常复杂, 这些都对外国投资者构成了巨大挑战。



在意大利, 税务官员每年都会颁布多项法令、法律和决议——复杂性在于如何遵守每一项法令、法律和决议。

TMF意大利办事处专家

立法依旧严格且不灵活

立法依然严格。许可数量从2020-2021年的75%增加至当前的82%, 这一增长正在影响大多数司法管辖区。所有最复杂的司法管辖区都必须遵守增加许可的要求, 而4个最不复杂的司法管辖区则没有此要求。这些司法管辖区包括英属维尔京群岛、新西兰、英国和丹麦, 它们强调会计和税务的各种要求会增加复杂性。

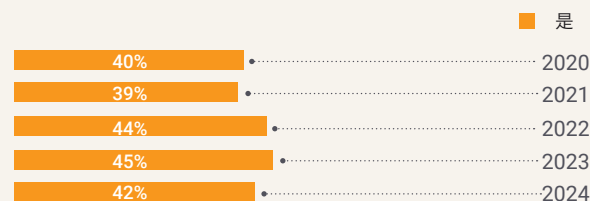
必须遵守当地公认会计准则 (GAAP) 的企业数量显著增加——2020年这一比例为42%, 过去五年间增幅持续上涨, 目前三分之二 (64%) 的司法管辖区要求所有公司遵守这一标准。此类会计准则的遵守使合规性变得更加复杂, 尤其在当地准则与全球准则不同的情况下。这些立法的复杂性包括转让定价以及众多不同的法定要求——不仅与其他司法管辖区相比如此, 在单一司法管辖区的不同地区内也存在差异。



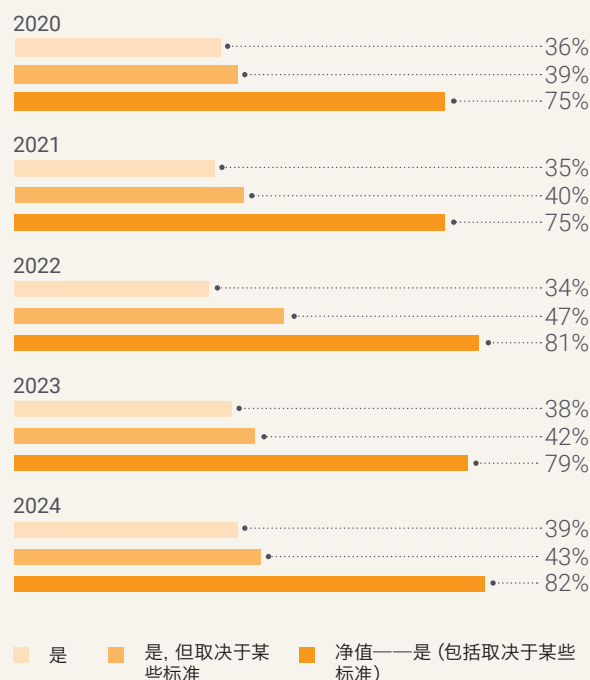
南非的转让定价和常设机构规则和要求相当繁琐。确保增值稅和税务代表注册仍然具有挑战性。此外, 众所周知, 这里还充斥着过多的官僚主义、执行不一致和严重延误等问题。

TMF南非办事处专家

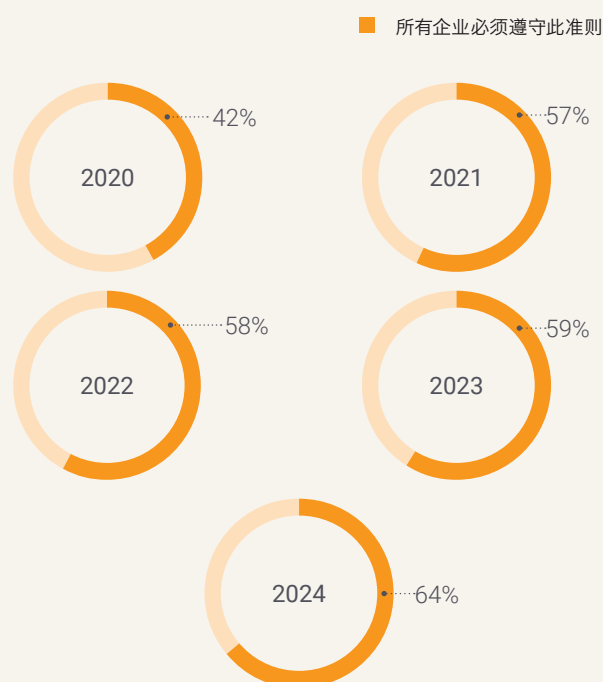
是否认同未来五年内会计和税务将更加复杂



开始运营之前是否要求获得当地营业执照

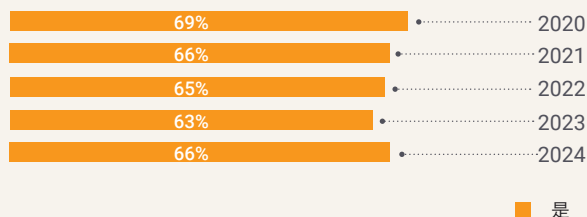


当地公认会计准则——会计准则的应用



对当地投入及税务合规要求的需求增加

是否必须以当地语言维护本地账户 (TB和GL) ?



当地语言要求仍然是许多司法管辖区的障碍。这可能会给跨国公司和外国投资者带来严重问题, 因为组织内还需增加语言能力和翻译能力这一需求。如果不聘请本地专家提供支持, 不仅可能成本高昂, 还会导致额外的合规和法律风险。语言要求通常还与当地的其他具体情况相结合。



税收和变化是两个确定的事情。我们的当地专家认为, 今年这两者的结合, 即税收形势的变化, 尤为明显。其他趋势还包括数字化、时间跨度更短、颗粒度更细等。虽然从长远来看, 这些变化可能会简化企业的税务合规负担, 但毫无疑问, 在初期复杂性程度会飙升, 企业需要做好充分准备。

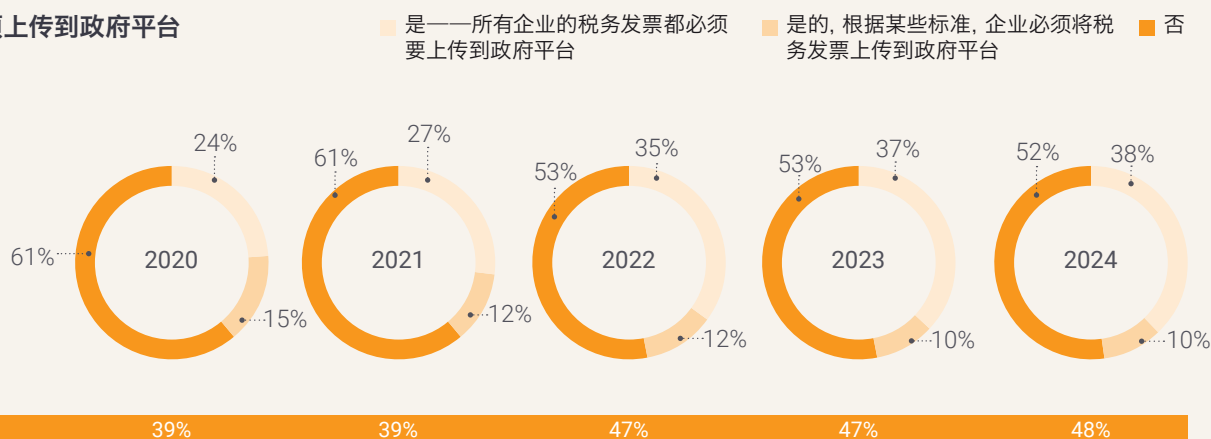
TMF Group会计与税务专家



可以提交报告、申报或申请的平台有100多个, 每个平台对于凭据的要求都不同。此外, 希腊的账簿和企业的账簿之间几乎不可能达成一致。

TMF希腊办事处专家

税务发票必须上传到政府平台



净值	39%	39%	47%	47%	48%
----	-----	-----	-----	-----	-----

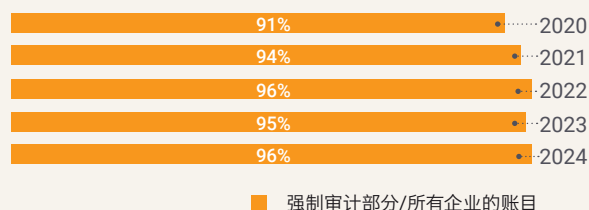
至少某些企业必须将税务发票上传到政府平台

如今的税务审计灵活性较低

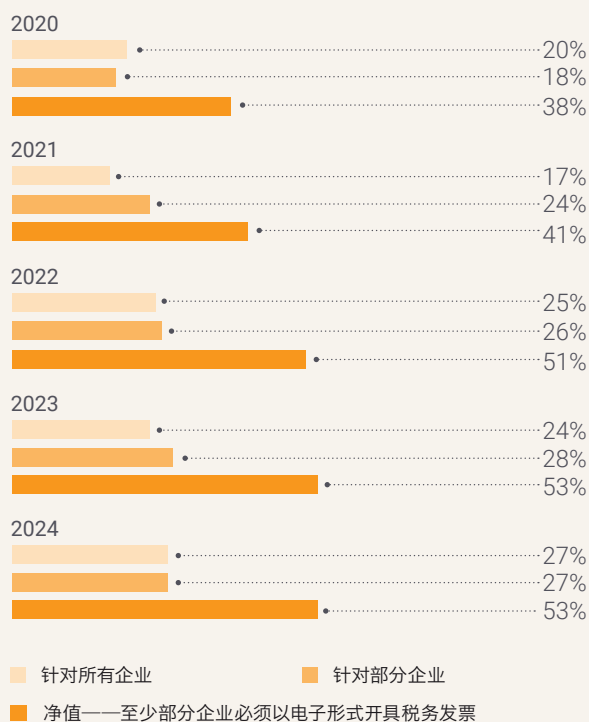
公司是否可以推迟税务审计的开始时间？



强制性要求账目审计



必须以电子形式开具税务发票



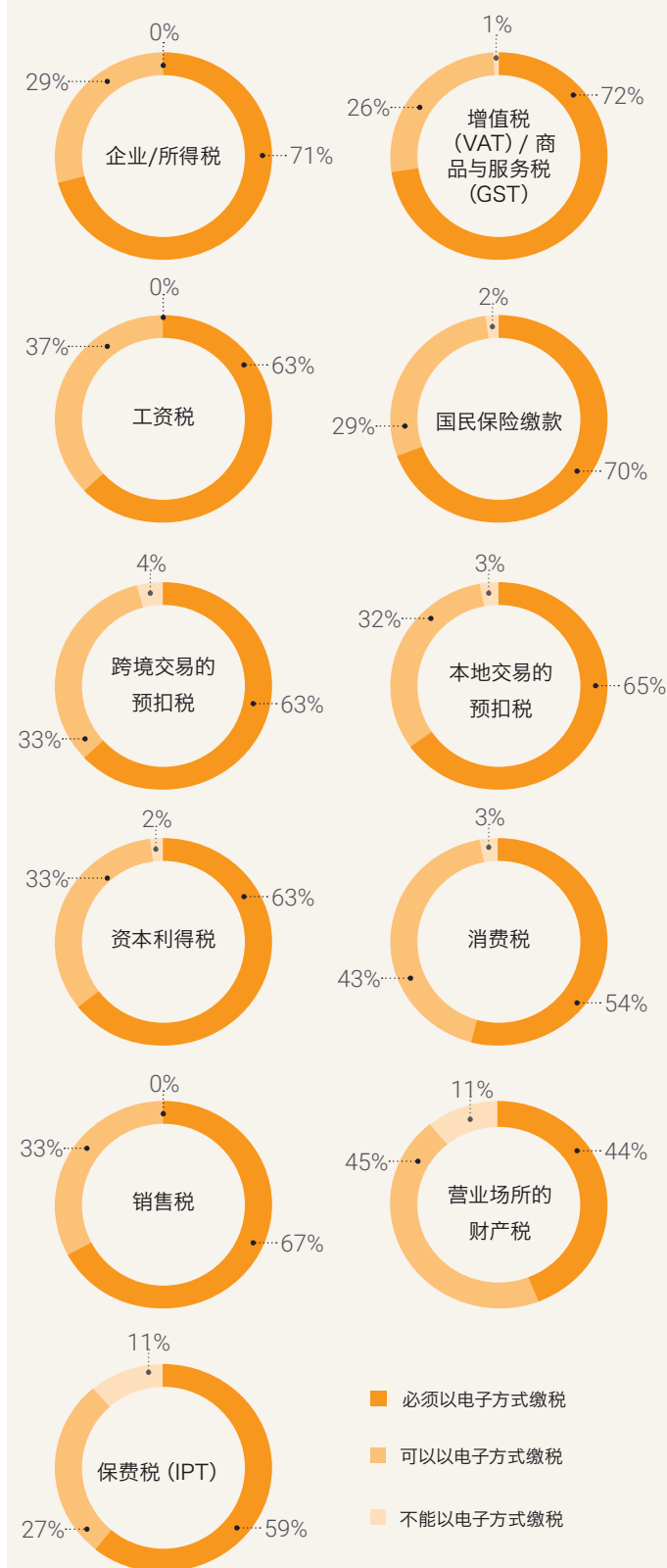
过去5年, 不允许组织推迟税务审计开始日期的司法管辖区比例一直保持在较高水平。由于在资源分配方面没有余地, 限制了组织灵活性, 可能会增加工作负担和压力。如果公司没有做好准备, 可能会导致运营中断。

同样, 强制性税务审计的比例在所有司法管辖区中仍然高达96%。税务审计方面的灵活性有限, 进一步增加了复杂性, 尤其是组织必须向美国国税局报告时。

数字化和在线系统的使用仍然是会计与税务的主要趋势, 然而, 这对于多个司法管辖区则构成挑战

数字化趋势在全球范围内持续增长。虽然可以接受电子发票的司法管辖区比例保持不变, 但作为强制性要求的比例从2023年的24%增至2024年的27%。这表明政府和地方当局正在推动将该趋势确立为长期工作方式。

以电子方式缴税



同样, 大多数税款都可以通过电子方式缴纳, 其中对于公司税和所得税 (71%)、增值税和商品与服务税 (72%) 以及国民保险缴款 (70%) 等大部分情况下, 这已成为强制要求。

这可以让企业更好地控制和了解其支付情况, 简化支付和申报程序, 减轻税务合规负担。



电子发票系统的实施有利于马来西亚各类规模和行业的企业简化财务流程、降低成本和提高透明度。采用电子发票使企业能够在日益数字化的世界中保持领先地位。

TMF马来西亚办事处专家

然而, 一些司法管辖区指出, 从传统的纸质工作方式到数字实践的转变可能会在初期带来复杂性。

在墨西哥, 虽然流程已经转移到线上操作, 但政府机构仍然缺乏对正确程序的明确规定, 减缓了业务流程。同样, 在意大利, 虽然已采用线上提交, 简化了流程, 但也为企业带来了额外的遵守义务。



尽管很多手续已经可以在线操作, 但仍有一些需要亲自到场办理。地方当局对某些程序不清楚, 对于纳税人提出的询问和需要解决的问题反应迟缓。

TMF墨西哥办事处专家

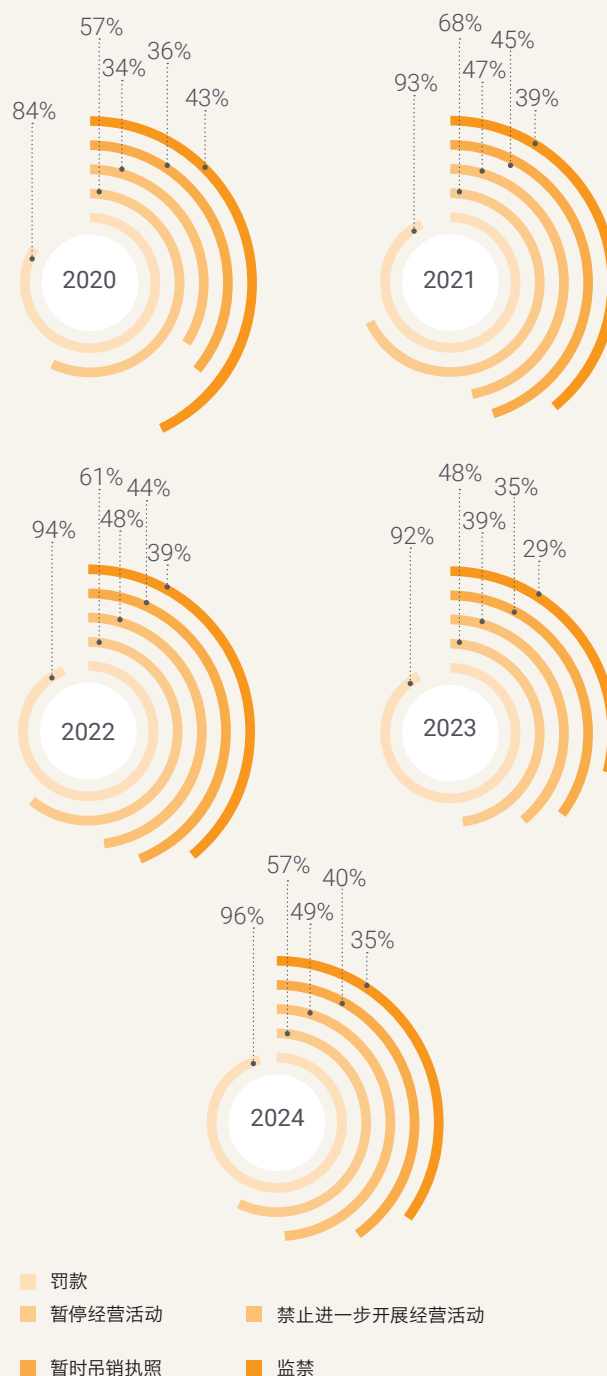
各个司法管辖区也意识到, 尽管过渡初期会出现复杂问题, 但从长远来看, 电子化全部完成之后, 很多商业运营工作都会得到极大简化, 投资者也会享受到更多红利。



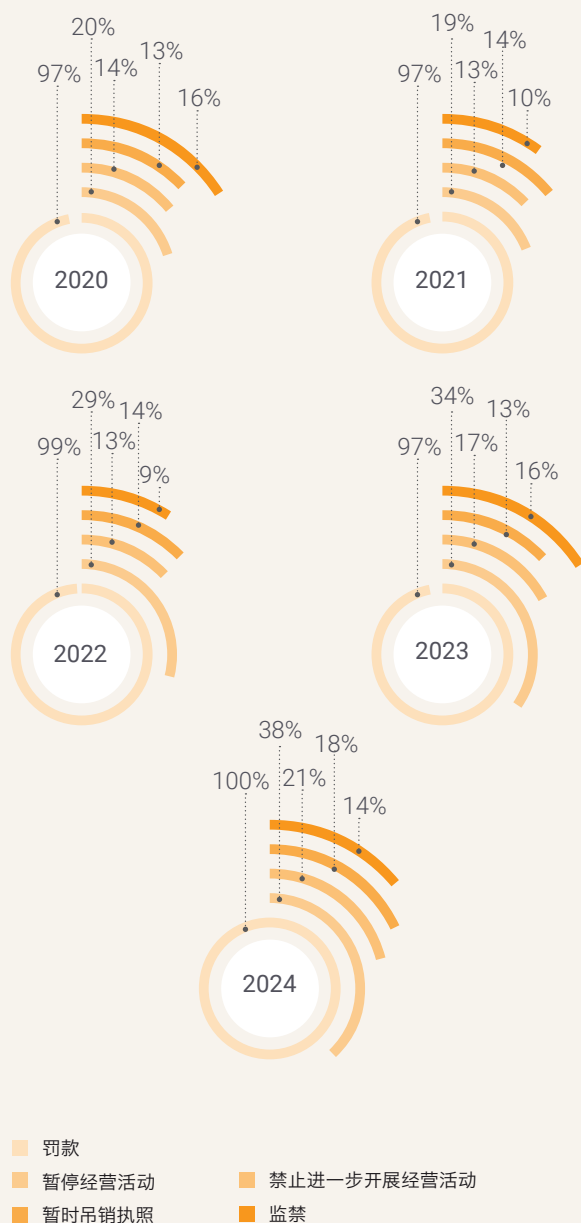
法国税务局正在积极推动数字化服务的简化和优化。即使电子账单会带来一定的挑战, 但最终会简化会计和税务流程。

TMF法国办事处专家

未经税务登记开展业务的情况



错过税务申报截止日期的情况



2023年的会计与税务趋势延续到2024年，但不合规的风险正在增加

现在，如果组织在未向税关注册的情况下开展业务，将面临更大的全面处罚风险。大多数司法管辖区一直将罚款作为处罚措施，但在过去五年中，这一比例已上升到最高点——从84%的司法管辖区实施罚款到现在的96%。

此外，现在所有司法管辖区都对错过税务申报截止日期实施罚款。TMF阿根廷办事处专家表示，如果税收法规和汇率规定不明确，企业可能会无意中犯了错误，面临上述处罚。同样，在意大利，投资者如果犯错，会面临很高风险，因此，组织高度依赖外包这些任务以确保合规性。



外汇限制非常令人困惑，有时公司会在无意中犯错误，这会导致监管机构发出警告或处罚。对于那些想要投资的人来说可能是一个很大的阻碍，特别是如果他们追求的是短期收益。

TMF阿根廷办事处专家

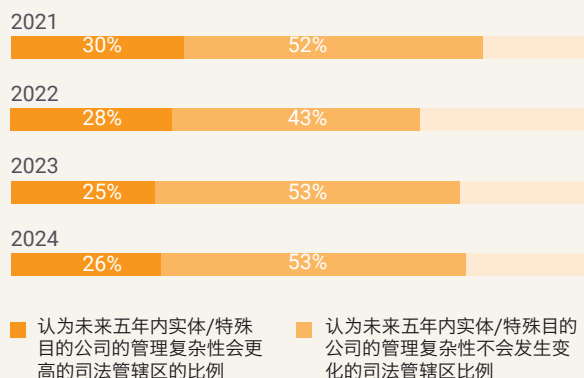
全球实体管理



预计实体/特殊目的公司管理复杂性将进一步增加的司法管辖区比例保持稳定

跨境以及在陌生的司法管辖区管理和维护实体可能会带来干扰、不确定性和风险。企业可能会面临频繁且快节奏的规则变化, 以及错综复杂的地区差异和流程, 这些都可能给企业带来困扰。

实体/特殊目的公司管理——未来5年业务线的复杂性



但是, 尽管数据表明未来五年实体/特殊目的公司的管理格局将趋于稳定——超过一半的受访司法管辖区 (53%) 预计复杂性不会发生变化——但这并不能说明全部情况。

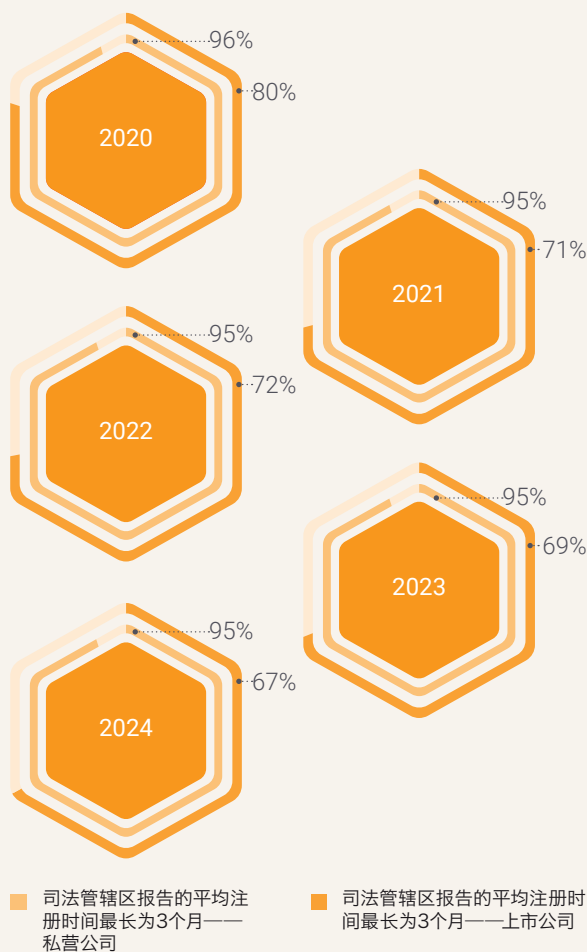
原因在于, 尽管预期保持稳定, 但外国企业在一个司法管辖区注册成立公司的流程已经变得稍微复杂了一些。

虽然私营公司的平均注册时间相对较短 (在95%的司法管辖区中, 平均注册时间不超过3个月), 但对于上市公司来说, 这一比例仅为67%。这也反映出较2023年的69%略有下降。

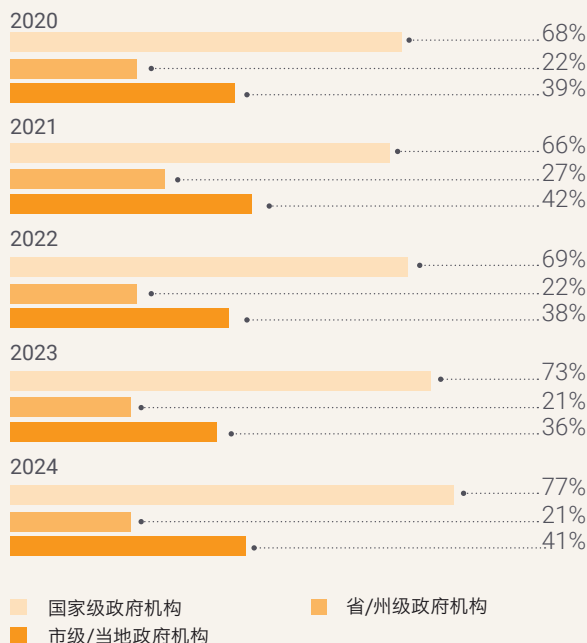
越来越多的司法管辖区需要与国家和地方政府联系才能注册成立公司

总体而言, 投资者在注册成立公司时需要获得政府批准的数量有所增加。这符合 (各业务线) 日益增长的本地化趋势。例如, 地方政府在公司注册中的重要性不断增加, 目前41%的司法管辖区需要地方政府批准, 相比于2023年的36%, 这一比例有所增加。在南美洲, 政府的参与尤其重要, 当地100%的司法管辖区需要国家政府批准, 63%需要地方政府的参与。

平均注册时间



注册成立公司所需的政府级别



对于企业来说,不同司法管辖区的众多本地法规和法律框架可能会很复杂,尤其是在首次注册以及进入一个地区时。随着本地化程度的提高,很多组织可能不知道所需的政府参与水平。不同的参与水平可能会减慢流程并增加注册所需的时间,从而带来运营挑战和财务风险,特别是对于无法承担业务延误的组织而言。



官员、雇员和政府工作人员可能对现行法律法规有不同的理解,这可能会给企业和投资者带来困惑。我们发现这些法律法规缺乏标准或统一的实施流程,延缓了初创实体获得许可证或注册。

TMF菲律宾办事处专家



很多司法管辖区要求在当地设立常驻董事或实体办公室

全球范围内有27%的司法管辖区要求组织中至少一名董事为当地居民。这会给该组织增加招聘成本和管理费用,在南美洲(60%)和亚太地区(50%)尤为常见。该做法可能是为了确保这些司法管辖区内持续促进当地经济发展和投资,防止这些利益流向其他地方。

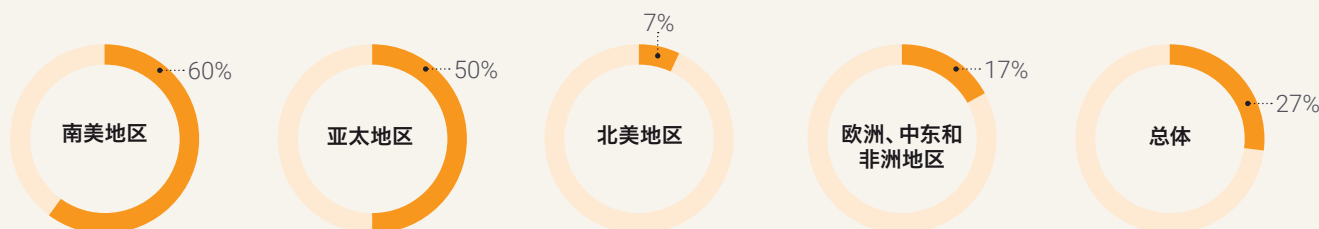
在市场准入方面,外国公司要能在泰国完全拥有自己的业务,会面临严重阻碍。对于很多想进入该国的跨国公司来说是一个真正的障碍。

TMF泰国办事处专家

与2023年相比,有更多的司法管辖区需要超过一个月的时间从国外开设银行账户

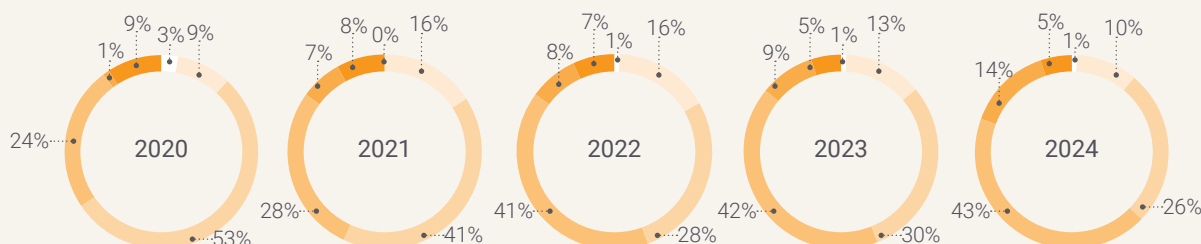
董事为当地居民的身份要求

须有至少一名董事为当地居民



在国外开设银行账户的平均时间

不超过1周 2到3周 1个月左右 2到3个月 4到6个月 超过6个月



净值: 不到1个月	65%	57%	45%	44%	38%
净值: 超过1个月	35%	43%	55%	56%	62%

2023年, 56%的司法管辖区表示开设银行账户需要超过一个月的时间。而到2024年, 这一比例已增至62%。缓慢而繁琐的官僚流程可能会延迟业务运营, 并且通常需要提交大量文件和信息。特别是关于反洗钱和了解您的客户等额外要求可能会阻碍不熟悉当地程序的组织注册公司。

这种情况的增长在巴拿马、中国香港、墨西哥和卢森堡等司法管辖区尤为明显, 均经历过流程缓慢、文件繁琐和额外的合规检查。

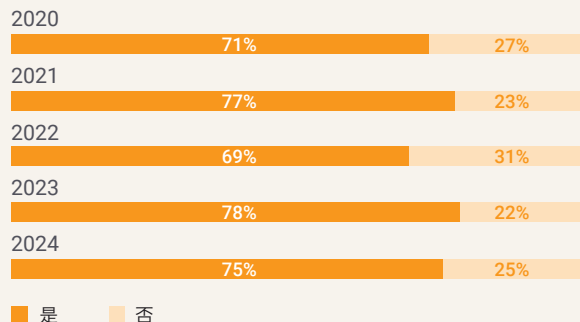
数字化助力简化公司注册流程, 但数字化流程的实施仍然存在滞后现象

2023年, 78%的司法管辖区允许以电子方式向当局提交正式文件。但到了2024年, 这一比例下降至75%。虽然比例仍然很高, 但表明数字化的滞后可能会影响业务运营效率。在北美地区, 只有29%的地区允许电子方式提交, 南美洲的情况稍好一些, 达到了60%。

一些司法管辖区仍然依赖纸质文件和现场流程。罗马尼亚特别提到了当地数字化实施的滞后, 新冠疫情促使其采取了积极措施, 开始实行以电子形式提交文件。然而, 地方当局现在又恢复了纸质提交, 要求在电子提交后还要提供纸质副本。该做法加重了管理任务, 因为现如今文件必须以两种格式提交。

预计全球监管要求在未来将变得更加复杂

是否可通过电子方式/互联网向政府提交正式文件?



2023年, 49%的司法管辖区预计未来五年的规则、监管和处罚将变得更加复杂。到2024年, 这一比例上升到了54%。

不过, 我们不应总是消极地看待监管合规性的提高。举例来说, 尽管英属泽西岛 (Jersey) 和意大利的法律法规和监管规定较为复杂, 但是投资者在弄清规则、执行到位之后, 会感到更加安全, 这反而有助于吸引到更多外商直接投资 (FDI) 。

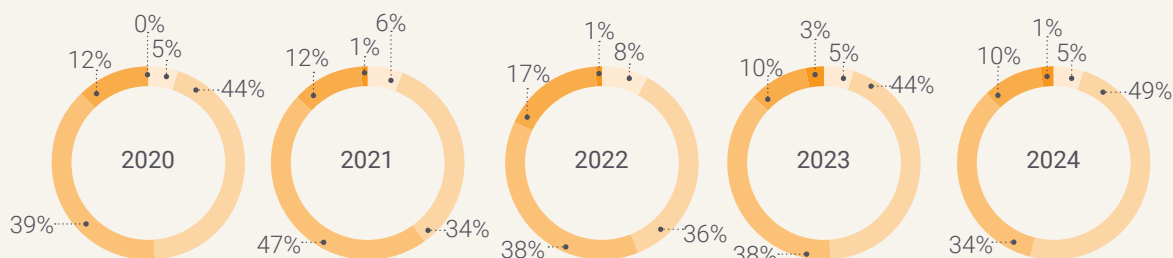


长期投资者正在回归, 他们很高兴投资泽西岛, 因为他们了解法规, 知道运作流程。过去, 人们常常疑惑, ‘为什么要求我们提供这些文件? 真的有必要吗?’ 但现在, 投资者已经了解并认可我们为获取必要的 ‘了解你的客户’ 和 ‘客户尽职调查’ 信息所采取的严格审查措施。

TMF泽西岛办事处专家

规则、监管和处罚——未来5年业务线的复杂性

■ 变得极为复杂 ■ 变得稍显复杂 ■ 既没有更复杂, 也没有更简单
■ 变得稍显简单 ■ 变得极为简单



净值: 变得更复杂	49%	40%	43%	49%	54%
净值: 变得更简单	12%	13%	18%	13%	11%

最近的立法变化将继续在全球范围内打击金融犯罪，并聚焦国家安全

尽管自2023年以来反恐立法一直保持不变，但它仍是反恐、了解你的客户 (KYC) 和反洗钱 (AML) 方面对所有行业的最高要求。所有行业对于“了解你的客户”和反洗钱的要求也略有上升。这突显了全球打击金融犯罪的持续趋势以及对国家安全的日益关注。虽然这对社会和商业诚信都有好处，但它确实会引起一些复杂性，尤其是在公司进入新市场时。

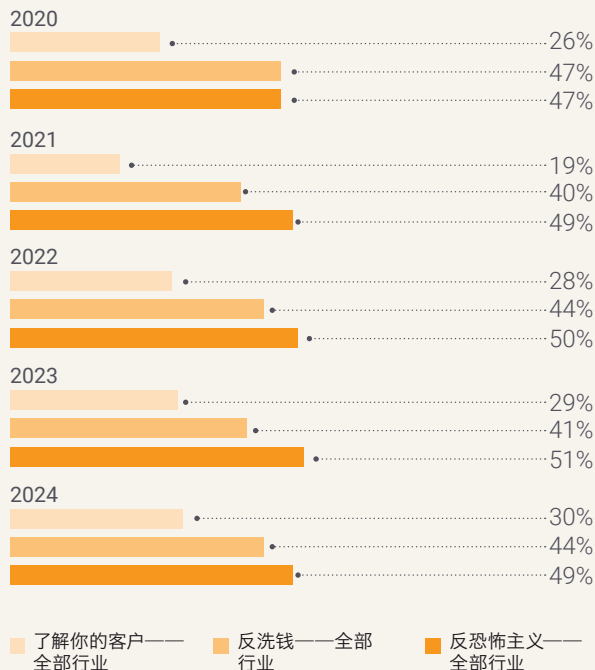


主要的挑战在于银行严格遵守反洗钱规则，这使得开设新的银行账户变得非常困难。通常在“了解你的客户”信息更新之前，银行账户会被冻结。

TMF保加利亚办事处专家

这些法规虽然可能会延缓企业的营商进程，但为整个商界提供了安全保障。凭借正确的信息和指导，企业在面对复杂的法规时不仅能遵守当地法律，还能将自己塑造成强有力的申请方。

遵守立法的行业



尽管法规要求增加, 但预计投资不会减少, 此外还采取了吸引外国直接投资的举措

大多数司法管辖区 (79%) 预计未来五年的投资额会呈增长态势。这突显了尽管监管规则将更加复杂, 但不太可能导致负面影响或阻碍经济增长。

亚太地区目前有93%的司法管辖区有望吸引更多投资, 较2023年的85%有所提高。南美洲预期投资增加的司法管辖区比例最低。不过, 这一比例已从2023年的56%增至2024年的67%。

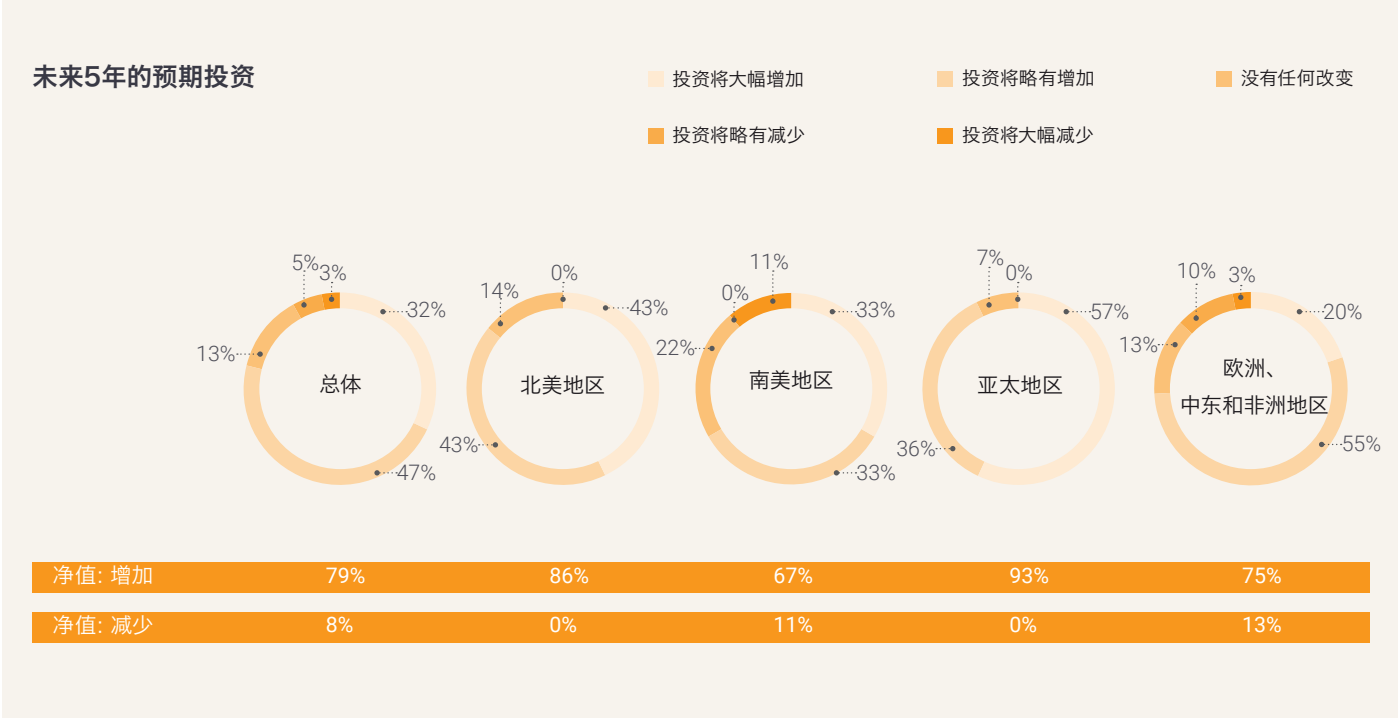
过去12个月, 各司法管辖区都采取积极行动吸引外国直接投资, 确保全球实体管理复杂性的增加不会阻碍其经济增长。调整监管规则成为了全球共识, 旨在促进商业运营, 确保更便利的市场准入。西班牙、埃及等司法管辖区简化了对市场准入的种种限制, 通过颁发“黄金执照” (golden license) 来减少不同的审批要求。

实体管理中不断增加的监管和复杂性可能会减缓营商进程, 但在保护和维持市场稳定方面持续发挥着至关重要的作用。尽管存在银行开户延迟或经济实质要求提高等短期阻碍, 但这些措施通常会起到积极作用。

TMF Group全球实体管理专家

企业设立与发展法 (Ley de Creación y Crecimiento Empresarial) 是其推动经济复苏、转型和提升复原力的计划中最重要的改革之一, 旨在促进和刺激西班牙中小型企业的发展。随着这项法律的实施, 设立公司的程序将大大简化, 所需的成本和时间也将减少。

TMF西班牙办事处专家





案例研究： 2020年印度尼西亚《综合法》

自2020年以来，印度尼西亚在《全球商业复杂性指数》（GBCI）年度排名中从第1位下降至第16位。其商业复杂性降低主要得益于2020年颁布的《综合法》，这部法律的主要目的是吸引外国投资。

《综合法》降低了市场准入的复杂性，使外国投资者在该司法管辖区开展业务变得更加简单。该法律减少了官僚主义和监管障碍，比如降低设立公司的资本要求。此外，印度尼西亚还推行了新的劳动改革，如降低遣散费，同时推出黄金签证计划，以进一步拉动投资。

“

“尽管市场准入对资本的要求很高，但这些变化使监管变得更加简单。在会计与税务方面，《综合法》也将企业所得税税率从25%降至20%，为吸引投资提供了强有力的激励。”

TMF印度尼西亚办事处专家

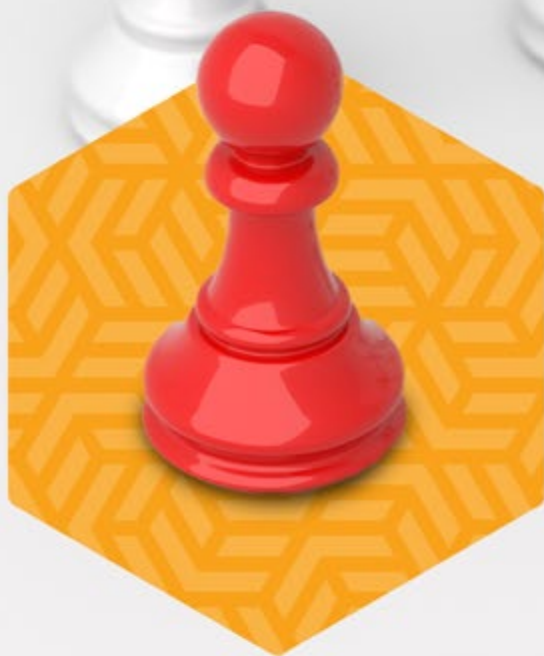
印度尼西亚还被视作连接中美两大超级经济体之间的“桥梁”国家。这主要得益于印尼政府对于进一步实现增值的重视，而不仅仅将自身视为一个生产国。随着中国制造企业向海外扩张，印尼为了抓住这一商机主动降低其营商环境复杂性。因此，随着吸引外资的大门越开越大，印尼在国际市场的影响力预计将进一步增强。

“

“2023年，尽管印度尼西亚是世界上最大的镍生产国，特斯拉还是选择在马来西亚制造生产。因此，印尼需要提高自身竞争力。正是出于这个原因，政府一直在采取措施降低营商复杂性。”

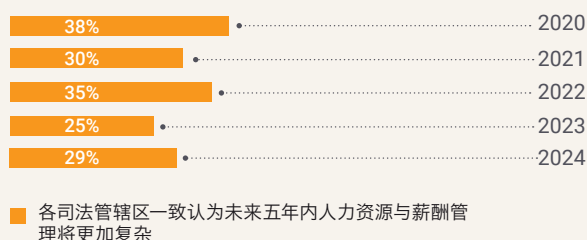
TMF印度尼西亚办事处专家

人力资源与薪酬管理



各司法管辖区预计未来5年内人力资源与薪酬管理领域的复杂性将进一步增加

人力资源与薪酬管理——未来五年业务线的复杂性



人力资源与薪酬管理对于劳动力管理和业务运营都至关重要。实力雄厚的人力资源与薪酬管理团队能够为机构预测员工缺口、评估当前的人力资源供应情况，确保机构招募到与需求相匹配的人员，同时留住有能力的员工。但人力资源与薪酬管理也会增加整体复杂性，因为企业需要遵守各种法律和监管要求。

54%的司法管辖区预计人力资源与薪酬管理的复杂性在未来五年内不会发生变化。不过，虽然近1/3 (29%) 的司法管辖区预计该领域将变得更加复杂，但该比例较前几年的数据相比并不算高 (2022年为35%)。

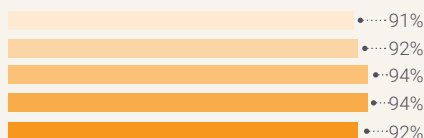
尽管如此，只有14%的司法管辖区认为未来五年人力资源与薪酬管理有所简化，组织面临的人力资源与薪酬管理复杂性将持续存在。

为长期雇员谋求更大权益的趋势正在得到越来越多的关注

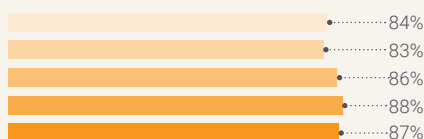
长期雇员的法定福利

2020 2021 2022 2023 2024

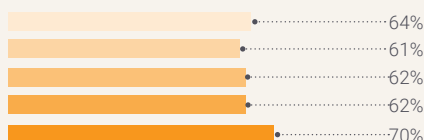
最低工资/最低时薪



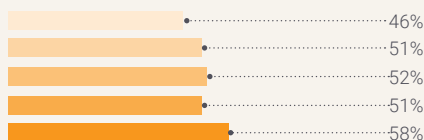
遣散费/裁员费



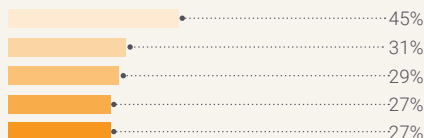
带薪产假



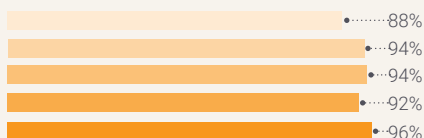
恩恤假



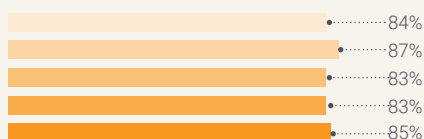
事假



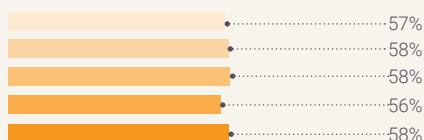
带薪休假



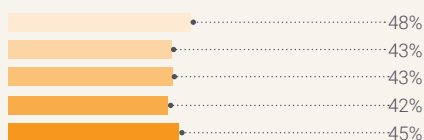
带薪病假



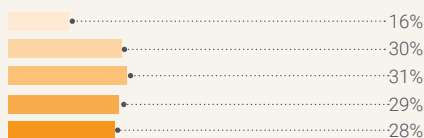
医疗保险



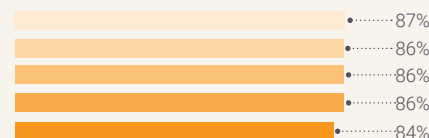
共享产假/陪产假



育儿补贴



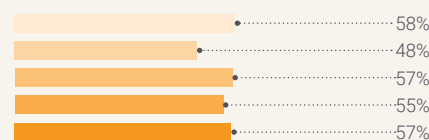
带薪产假



加班费



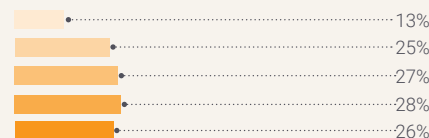
养老金



支付13个月的工资或奖金



住房/社会保障缴款



作为最基本的福利项目，最低薪资水平和带薪休假的情况与2023年保持一致；同时，超过90%的司法管辖区已将上述两项纳入法律规定；此外，在法定福利方面，今年世界各地都出现了一些值得关注的新趋势。

从2020年起，带薪休假、带薪产假和恩恤假被越来越多的司法管辖区写入法律，具体占比分别是：从88%到96%，从64%到70%，从46%到58%。一方面，这表明各方都认同这些权益非常重要；另一方面，这也为公司预算和人力资源规划带来了更大压力。



“随着针对非标准工人的假期工资计算方法有所更新，平均假期工资正在发生变化。因此，零工经济和类似的活动形式变得更加复杂。对自动注册、养老金政策等需求也在增加，需要更深入地理解和认识这些活动的影响。”

TMF英国办事处专家

除了更多福利，对员工薪酬的保护力度也在加强

32%的司法管辖区现在规定，企业需定期上调员工薪资；该比例在过去3年内都没有发生变化。这一做法可能与生活成本的上涨以及需要保持国内就业的需求相关。

在保护员工薪酬方面，南美洲再次走在前列，因为该地区70%的司法管辖区要求定期加薪。这一比例远高于亚太地区，后者仅为7%。为了应对频繁的薪酬调整，薪酬团队工作人员不得不面对更大的管理压力，他们不仅要经常监督有关规定的落实情况，还要妥善应对预算相关问题，因为企业在谈判和执行有竞争力的薪酬时必然会对预算工作制造更大压力。



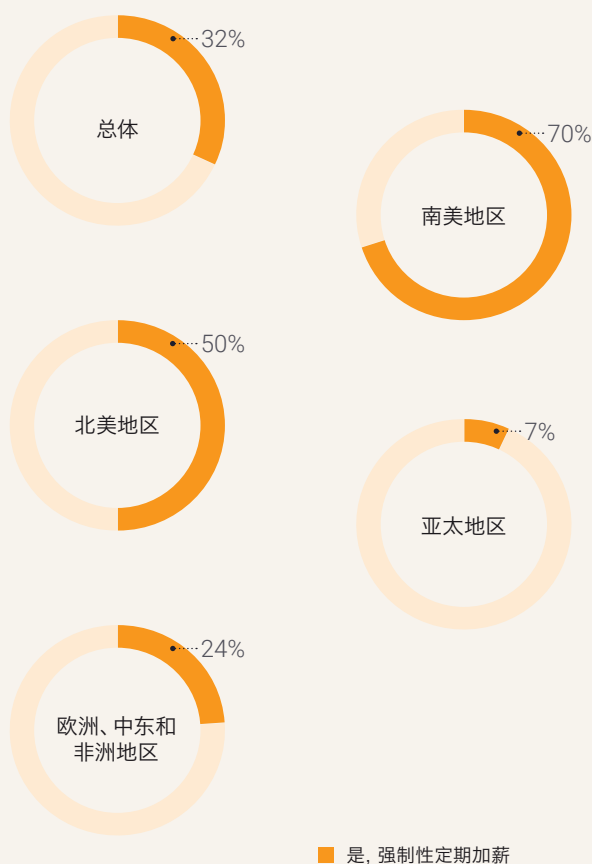
劳动法经常发生变化，这些变化会影响雇主的成本，有时还会影响支付给员工的薪酬净额。这意味着员工会提出更多关于工资单和劳动力成本的问题，而这些问题是无法完全预测的。

TMF意大利办事处专家

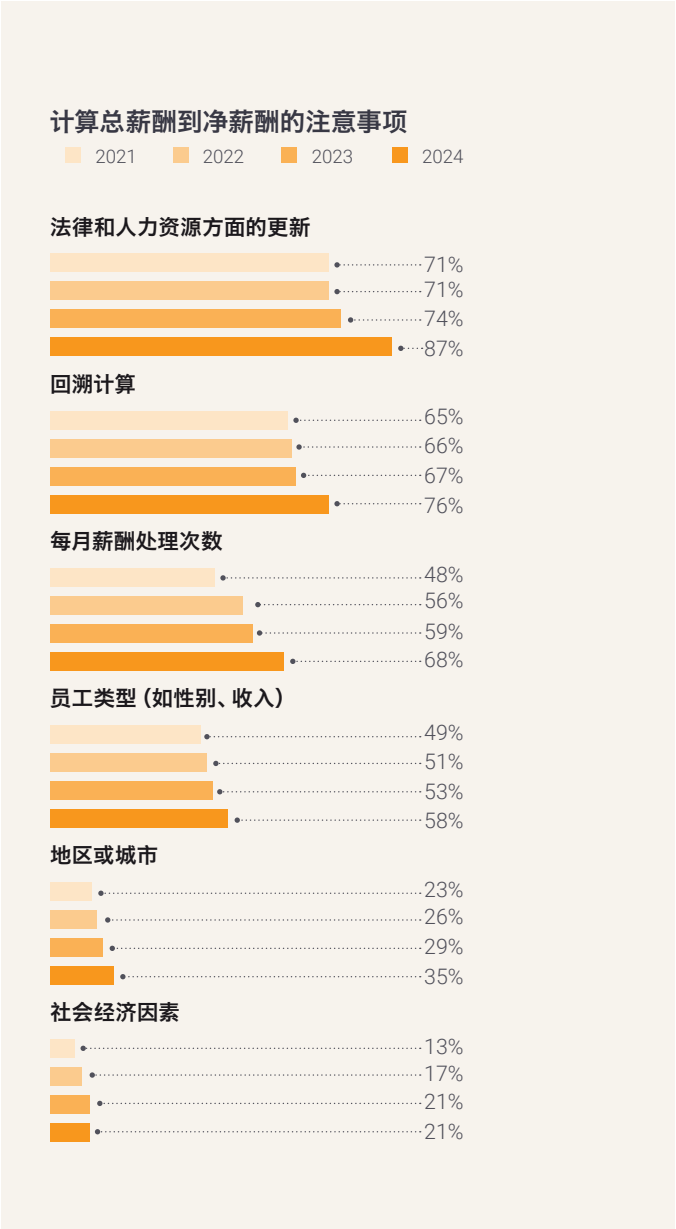
强制性定期加薪



强制性定期加薪（地区）



增加员工福利旨在维护员工利益——但同时也增加了营商复杂性，特别是在薪酬管理方面



在计算总薪酬到净薪酬时，各司法管辖区需要考虑的因素变得更加多样化，如法律和人力资源方面的更新以及回溯计算。

法律和人力资源方面的更新增长最为显著，2024年有87%的司法管辖区纳入了这些因素，而在2021年仅为71%。这反映出，随着法律和人力资源政策的不断变化，对合规性的重视程度日益增加，这些变化可能会影响到减税等方面，而减税政策可能因地区而异，或受特定事件驱动。例如，在英国和匈牙利，劳动法和新税制改革的频繁变化增加了对更多法律和人力资源定期更新的需求。



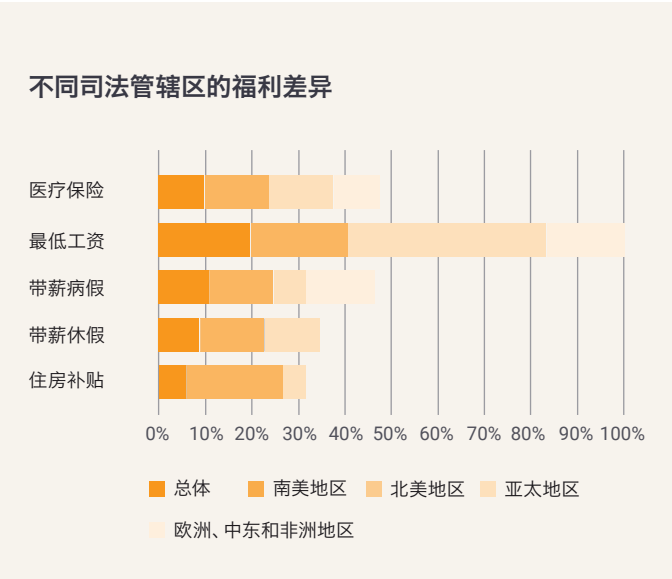
薪酬和社会保障方面的法律纷繁复杂，而且经常变化，因此需要定期监控。这使得合规性变得具有挑战性。

TMF匈牙利办事处专家

每月薪酬处理次数、员工类型、地区或城市等因素也在稳步上升，这凸显了薪酬计算定制化程度和细节化要求的提高。对性别和收入等员工类型因素的特别关注（2024年上升至58%）表明了薪酬公平方面的进展。例如，瑞典存在多种不同的情况和福利，这些情况都有不同的税收处理方式。

这些趋势表明薪资管理的复杂性在增加。考虑的因素越多，计算就越复杂——需要更多时间、资源和专业知识才能保持合规。

由于管理机构的多样性，劳动法也各不相同，这既增加了薪资管理流程的复杂性，也加大了劳动福利合规的难度。



总体而言，福利方面的差异很少，但确实存在于若干关键领域。例如，全球有20%的司法管辖区在最低工资方面存在差异。这些差异会导致成本增加，并增加了各种薪资计算考虑因素的复杂性。

差异主要出现在亚太地区，43%的司法管辖区在最低工资方面存在差异，21%的司法管辖区在住房补贴方面存在差异。

这些差异可能导致需要依赖当地的专业知识来遵守不同的法规。如果数字化流程尚未实施，这也会增加一定负担。



“几乎所有的流程都需要亲自办理，非常耗时。此外，有些地方流程需要在当地办理，这不仅要求采用不同的计算方法，还需要前往不同的地方以确保合规性。”

TMF墨西哥办事处专家

虽然对员工的保护有所增加，但也有一些进展减轻了运营负担

很多司法管辖区都注意到过去一年中取得的进展和改进，有助于简化组织的人力资源与薪酬管理的流程。这些改进主要体现在流程的数字化和官僚主义的减少上。

人力资源与薪酬管理的数字化转型已成为多个司法管辖区的关键趋势，兼顾便利性和效率。例如，德国等司法管辖区简化了支付处理方式，与标准化的欧洲系统保持一致。这一做法大大减轻了跨境交易的负担。

巴西在改进其系统方面也做出了大量努力。巴西的eSocial是一种数字簿记系统，用于统一和简化全国雇主与工作相关的报告义务，已经在2018年分阶段推出。简化义务有助于提高政府透明度并减少行政繁琐，使巴西对跨国公司更具吸引力。这些发展都表明了简化监管合规性的趋势，使企业更容易顺利地运营。



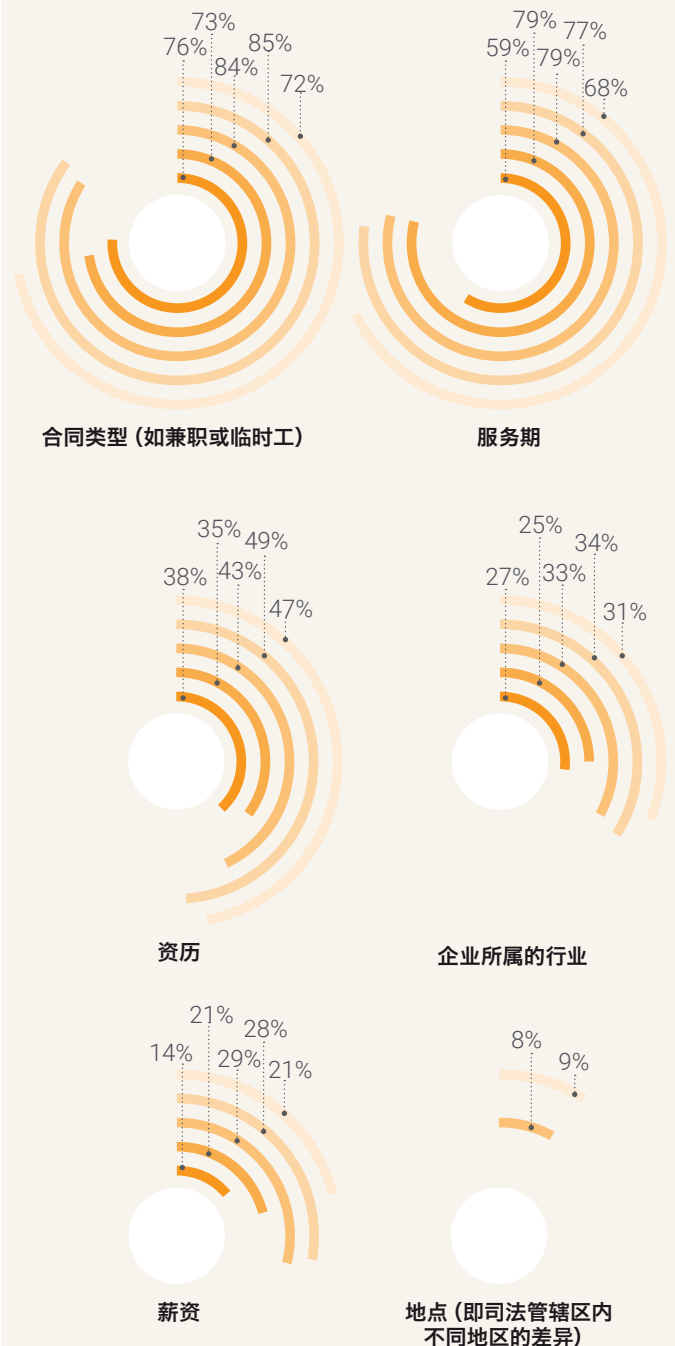
一些趋势和变化使巴西对跨国公司更具吸引力。近年来，政府一直致力于改进eSocial流程，整合了几项额外义务，目的是减少与劳动力支付和社会保障缴费过程中的官僚作风。

TMF巴西办事处专家

解聘程序更加简单明了

在继续为员工提供额外福利和保护的同时，其他相关流程对组织而言也变得更加简单。例如，影响终止雇佣合同的因素显著减少。2023年，77%的司法管辖区需要考虑服务年限因素。然而，到2024年，这一比例已下降至68%，是2021年以来的最低值。

影响解聘通知的因素



2020 2021 2022 2023 2024

雇主无需说明理由即可终止雇佣关系也变得更加容易。前几年在员工保护方面取得了进展，提高了解雇程序的透明度。而在2024年，多达28%的司法管辖区允许雇主无理由终止合同。

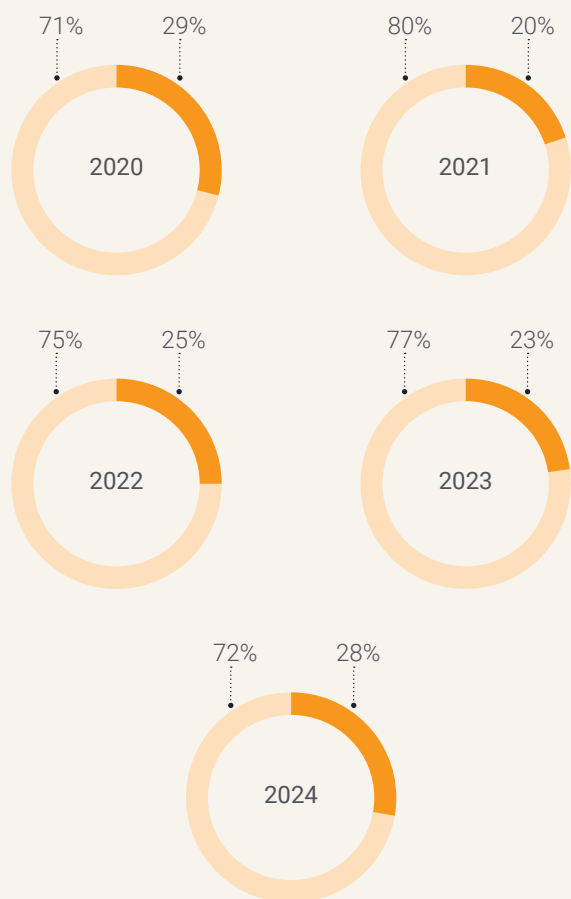
在北美，这一比例最高，几乎一半（43%）的司法管辖区正是出于这个原因制定了简单的终止程序。尽管简化解雇程序可能增加员工失业的风险，但它确实有助于企业简化运营流程，尤其是对于那些因员工表现不佳而备受煎熬的企业而言。

员工保护和福利固然可能会带来复杂性，但企业可能逐渐发现有必要接受这些复杂性，特别是考虑到普遍存在的人才挑战。确保为员工提供适当的支持和保护可以营造更加平等的商业环境，从而推动组织取得更大的成功。

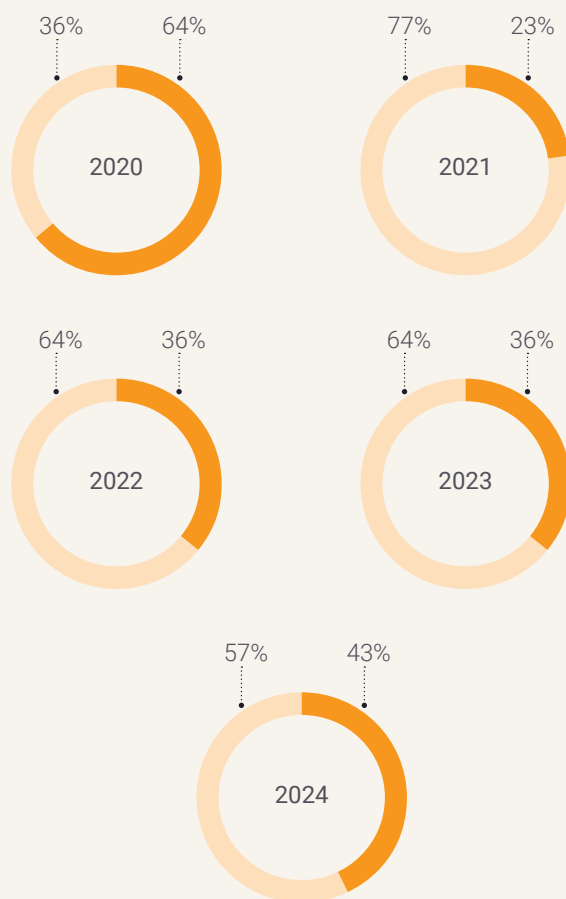
无故终止雇佣

■ 是 ■ 否

总体

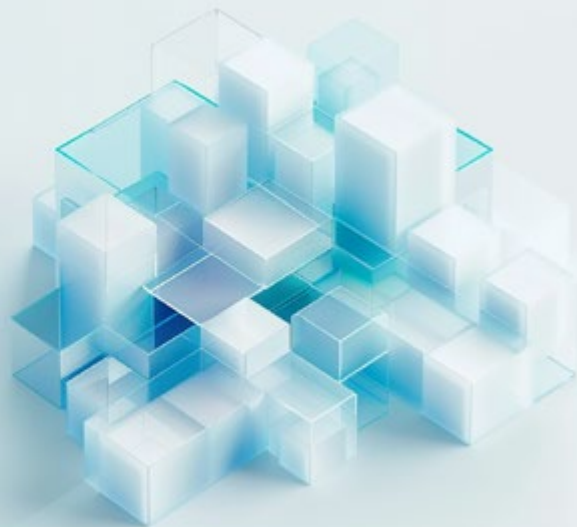


北美地区



十大商业复杂性最低的司法管辖区

司法管辖区	2024排名
牙买加	↓ 70
英属维尔京群岛	↑ 71
泽西岛	↓ 72
英国	↓ 73
荷兰	↑ 74
新西兰	↓ 75
中国香港	↓ 76
丹麦	— 77
库拉索岛	↓ 78
开曼群岛	↓ 79



70 牙买加

牙买加的复杂性显著降低，这一显著变化主要得益于全球实体管理。

最主要的转变在于UBO注册。2024年起，所有组织都必须进行UBO登记，通过促进尽职调查流程和增强投资者信心来提升牙买加的国际形象。

在牙买加设立公司通常很简单，因为法律法规十分明确。然而，挑战一般出现在“了解你的客户”和线下签署文件的要求上。不过这些挑战主要发生在公司成立期间，因为税务提交几乎都转移到线上，简化了流程，并提高了合规性。

鉴于该国目前政治局势稳定，年度预算下增值税和工资税可能存在减税空间，预计牙买加的营商环境将持续向好，对于想要降低营商成本、发掘投资良机的国际客户而言呈现出吸引力。



客户只需在办公室或家里通过在线上传税务文件，而不必去税务局提交销售统计报告、年度所得税报告或薪酬削减报告，整个过程会变得更加容易。

TMF牙买加办事处专家

71 英属维尔京群岛(BVI)

英属维尔京群岛在全球商业复杂性指数中一直是营商环境最简单的司法管辖区之一，这得益于其致力于与国际标准接轨，为跨国企业提供了一个熟悉的运营环境和框架。尽管不时面临立法方面的挑战，英属维尔京群岛仍继续营造有利的营商环境，帮助该司法管辖区保持其全球市场的吸引力。

然而，英属维尔京群岛近期的立法变化增加了营商复杂性，尤其影响到业务简单的公司。随着对报告和合规性要求的提高，企业现在不得不满足更完备的法律要求，如通过注册代理提交年度报表。

早前有关英属维尔京群岛被欧盟列入黑名单的担忧并未对跨国组织产生重大影响。列入黑名单的原因是立法改革没有及时有效地实施，但现在已经得到积极解决。

《英属维尔京群岛商业公司法》通过将跨国客户纳入当地立法，进一步简化了业务运营。不断完善的互联程度和数字化简化了业务运营，使英属维尔京群岛各地的信息转移和传输更加便捷。



英属维尔京群岛是一个管理规范的司法管辖区，立法在不断更新。虽然保持更新可能有时会有难度且成本高昂，然而，作为一个基于英国普通法的政治稳定的司法管辖区，我们对跨国运营的企业仍然具有吸引力。

TMF英属维尔京群岛办事处专家

72 泽西岛

泽西岛仍然是全球商业复杂性最低的司法管辖区之一，2024年从第70位下降到第72位。这种稳定性主要归功于其高度监管的环境，为外国企业和投资者提供了保证。

从地理位置上看，泽西岛毗邻英国，且时区相似，有利于企业运营。泽西岛拥有丰富的税务和法律专家，这也有助于确保企业在应对多个司法管辖区的运营挑战时，能够无缝遵守监管规定。

随着反洗钱立法的加强与完善，泽西岛金融服务委员会的审查范围也相应扩大，因此新成立的企业在初期会遇到一些延误，但现在这些流程已经运行顺畅。

与很多司法管辖区一样，泽西岛也面临着人才招聘和管理方面的挑战。为了解决这些问题，泽西岛正在利用技术和人工智能来提高效率和管理工作量，旨在提高产出、确保工作满意度和留住员工。

投资者可能会因尽职调查的严格程度和入职所需的时间而感到犹豫——但我们现在对这一流程进行了微调，我认为，作为管理者，我们很清楚监管机构的审查目标。泽西岛金融公司、泽西岛金融服务委员会和泽西岛政府都在紧密合作，他们的反应非常灵活，能够随时适应监管框架的变化。

TMF泽西岛办事处专家

73 英国

英国一直被列为营商复杂性最低的司法管辖区之一。今年排名第73位，比去年的第72位略有下滑。由于其简单稳定的税收制度以及对国际金融标准的严格遵守，英国在会计与税务和全体实体管理领域的复杂性较低。监管环境稳定，增加了企业的可预测性。

然而，英国在人力资源和薪酬管理领域面临挑战。预期的薪资管理条例变化，有关养老金、假期工资和出勤支付的潜在立法变化，以及养老金自动登记年龄的潜在降低，都可能对薪资管理业务产生影响。

英国的职场文化也在发生变化，工人们期待有竞争力的福利待遇和更好的工作与生活平衡。脱欧后，由于成本高昂，招聘要求也十分复杂，一些企业已将总部迁出英国。这些都是疫情后的独特挑战，企业必须随时跟进了解，确保成功应对这些挑战。

我们不应再将英国视为最简单的薪资发放地之一。之所以简单，更多地是因为它是一个英语国家，这可能会让那些在国际上开展业务的企业感到更容易。但现实是，其背后的复杂性已经越来越具有挑战性。

TMF英国办事处专家

 74 荷兰

由于其友好的法律、法规和流程，荷兰经常被评为营商最简单的司法管辖区之一。值得注意的是，荷兰的监管稳定性、对新企业的支持以及金融科技和人工智能驱动型企业强大的生态系统，是吸引外国投资者的主要因素。

荷兰在欧盟中的中心地位使其成为跨境商业活动的枢纽。同样，英国脱欧进一步促进企业在荷兰开展业务，得以享受欧盟的特殊优势。

然而，由于荷兰的失业率较低，吸引和留住人才是一项挑战。为应对这一挑战，企业经常聘用国际人才，这得益于搬迁到荷兰的便利性。多年来，荷兰的就业结构越来越灵活，远程工作机会不断增长，工作安排也更加机动，甚至允许员工长期在国外工作。这使得荷兰成为对跨国企业极具吸引力的司法管辖区。



稳定性和确定性非常重要，而这正是荷兰所能提供的。因此，无论是投资目标公司，还是金融科技界，抑或是在荷兰设立的初创和规模化企业，荷兰对外国投资来说都是一个极具吸引力的选择。

TMF荷兰办事处专家

 75 新西兰

新西兰的市场准入门槛低，在线法律法规明确，因此仍是企业设立和运营的便捷之地。然而，尽管对某些企业来说，要求设立常驻董事可能是一个障碍，但这在整个地区是一个相当普遍的规定，因此并不会让新西兰处于不利地位。

在未来12-24个月内，预计收入的计算方式会发生变化，从而影响依据所得税预扣的个人的税收和福利。虽然这将影响薪酬计算的复杂性，但并不会影响招聘或解聘。确保劳动立法不会限制对人才的吸引是关键——由于获得澳大利亚公民身份的机会增加，新西兰最近面临着“人才外流”的问题。再加上通货膨胀导致的高工资要求，一些在新西兰运营的企业可能会很难留住人才。

然而，从市场机会的角度来看，由于澳大利亚立法的变化，新西兰面临着机遇。与澳大利亚相比，新西兰对电子烟和滑板车的监管更为宽松——这可以打造区域竞争力，拉动市场份额增长。



创办公司、雇用人员、遵守法律法规都很容易。十分简单易行。黑白分明，在线完成。

TMF新西兰办事处专家

76 中国香港

在中国香港设立企业的一个主要挑战在于本土的银行业务方式。严格的“了解你的客户”要求和亲自前往银行进行开户设置可能会使这一过程变得漫长。然而，中国香港的低税率和简单税制一旦建立，仍然对企业具有吸引力。

另一大挑战是，由于人们纷纷寻求香港以外的机会，导致当地人才库不断缩小，薪资需求也随之增加。一些公司正在通过引入人工智能或外包服务来提高效率以应对这个问题，特别是考虑到全国办公空间成本高昂。

目前有讨论提到对外国来源收入征税的可能性，虽然征税范围尚不明确，但有可能让跨国公司在决策时有所顾虑。尽管面临这些挑战，中国香港仍保持其作为东亚主要枢纽的地位，与新加坡形成强有力的竞争，并作为进入中国市场的独特门户，对于企业来说是有利的。

“

会计和税务是我们保持简单性的关键。尽管遵循国际金融标准对于其他司法管辖区来说相当普遍，但我们的公司和个人遵循的税收计划也非常简单。没有增值税，使得我们的营商模式非常简单。

TMF中国香港办事处专家

77 丹麦

丹麦致力于维护简单的商业环境和稳定的法律、法规和经济条件，在全球商业复杂性指数中名列第77位。丹麦通过数字化税收流程等举措精简营商活动，显著简化了企业的设立和报告流程，使其更快速和简单。丹麦在技术和科学方面的进步为其创造了更多的增长机会。

与很多司法管辖区一样，由于低失业率，丹麦面临着吸引和留住人才的困境。然而，最近一些企业开始采用混合工作制，就业方式也变得更加灵活，为工作安排提供了更加细致入微的选择，从而增加了丹麦对高技能人才的吸引力。

丹麦在方法上不断进取，短期内不会做出可能增加复杂性的改变，因此继续维护其作为营商简单中心的声誉。

“

丹麦的营商正变得越来越简单，因为一切都可以数字化。你无需等待好几个月，也不需要必忙于处理繁重的文书工作。

TMF丹麦办事处专家



78 库拉索岛

库拉索岛作为全球营商最简单的司法管辖区之一，主要归功于其稳定的商业环境和极少的监管变化。尤其是税收申报流程的数字化进一步简化了业务运营。

对于在库拉索岛设立业务的国际客户来说，潜在的挑战已不再是监管复杂性，而转变为业务的可行性。尽管岛上曾因设立公司享有税收优惠而备受青睐，但法规变化和全球透明度标准的改变导致新公司的设立过程放缓。

即将出台的立法要求企业记录每日工作时间，并向监管机构提供更多信息，这增加了监管合规的复杂性。不过，这些变化确实符合更广泛的欧盟法规。

经济形势的转变，诸如炼油厂的关闭和金融业的增长放缓，使政府将重点转向扩大旅游业和休闲产业。此举为房地产市场带来机遇，因为越来越多的人投资于第二居所，满足了旅游业的需求。

尽管存在潜在挑战，但库拉索岛稳定的营商环境、最小程度的监管变化以及旅游和休闲行业不断增长的机会，使其继续成为全球商业运营最简单的司法管辖区之一。



基本上并没有太大变化。在会计与税务方面，情况也类似；并没有任何更新要求或者对资产负债表有特殊要求。在人力资源和薪酬管理领域，税收没有变化，所以一切都相当稳定。

TMF库拉索岛办事处专家



79 开曼群岛

近年来，开曼群岛在各个业务线都被评为复杂性最低的司法管辖区。其简单的税收系统和高水平的数字化简化了跨国企业的运营。政府和监管机构的互动也主要通过在线平台进行，从而实现远程操作。

开曼群岛的税收中立政策为企业提供了独特机遇，越来越多的私募基金在该地区设立。此外，最近将开曼群岛从欧盟灰名单中移除，也增加了其国际吸引力。

挑战来自于两方面。一方面，国际客户对当地法规缺乏了解。虽然这些规定并不复杂，但对于新手来说可能会觉得难以应对。另一方面，该司法管辖区还面临着技能缺口，尤其是在监管和合规知识方面，很难找到当地人才。

预计未来12个月内立法方面的变化有限，《豁免有限合伙企业修正案》和《虚拟资产服务提供商修正案》等法律目前正处于公开咨询阶段。然而，这些变化不会给国际客户带来重大影响。



我们是税收中立国家，因此人力资源与薪资管理流程非常简单。这也有助于提高我们会计服务的形象。不对资本收益或收入征税，这使得我们能够为客户提供更为简化的会计服务。因此，与那些必须遵守复杂税收规则的司法管辖区相比，我们具有更低的税务负担和更简单的会计流程。

TMF开曼群岛办事处专家

结语

不稳定的地缘政治局势显然正在影响全球的贸易往来和投资选择。除了居高不下的能源价格，供应链中断和贸易壁垒也对全球企业构成了巨大挑战。因此，很多司法管辖区正在重新审视其长期增长计划和扩张目标。

尽管地缘政治因素可能导致某些司法管辖区出现供应链中断、贸易壁垒等问题，但是对于其他司法管辖区来说，国际局势的深刻调整给它们带来了巨大机遇。得益于其在国际事务上的中立立场，阵营对垒导致的资本转移为所谓的“连接者经济体”（connector economy）带来了巨大收益。对于这些“桥梁国家”来说，它们在全球供应链中新确立的地位已成为跨国企业在国际不稳定时期管理风险的重要途径。

关于监管合规性报告的未来发展方向，业内仍有不同声音。对于某些企业来说，增加报告既是在国际司法管辖区投资的积极因素，也是消极因素。TMF Group的专家们认为，如果报告复杂但全面，那么就能为投资者提供一定程度的透明度，从而吸引跨国企业。如果由于不断变化或缺乏清晰度而被视为复杂，TMF Group的专家则认为这会阻碍国际投资。

在全球范围内，各司法管辖区都在努力吸引和留住劳动力。虽然由于劳动法的差异，快速调整人员配置水平在地区上的分歧更大，但吸引和留住员工在所有司法管辖区都具有挑战性。导致复杂性的因素包括高昂的成本、高素质劳动力的短缺和经济的不确定性。

由于全球格局日益两极分化，跨国运营的公司必须灵活应对全球变化。各司法管辖区可通过以下方式将变革转化为发展动力：为企业提供清晰明确的本地指引和支持举措，帮助他们应对复杂多变的政策规定和监管规则。

方法论

《全球商业复杂性指数》(GBCI) 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。GBCI 2024基于多种研究方法, 并结合特定学科知识与可靠的数据分析支持。报告基于TMF Group在79个司法管辖区的专家调研结果编制而成, 同时与上一年度GBCI的调查结果进行对比分析。

报告涵盖与企业运营相关的三个领域:

- 会计与税务
- 全球实体管理
- 薪酬管理与人力资源

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2020年、2021年、2022年、2023年和2024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和图表中。

关于Savanta集团

Savanta (www.savanta.com) 是一家增长迅速的数据、研究和咨询公司, 通过收集和分析各类领域的前沿数据, 为企业提供洞见并激发其变革。

术语表

反洗钱法	指阻止犯罪分子将非法资金转化为合法收入。	公司注册	指向有关当局或机构注册并成立新公司的过程。
经济实质	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该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。	经济合作与发展组织	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。
ESG	环境、社会和企业治理旨在了解一个组织如何管理可持续问题相关风险和机会的框架。	重要控制人	“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。
全球化	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。	最终实益拥有人	“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。
国际财务报告准则	IFRS基金会和国际会计准则委员会发布的一套全球标准。		

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。



了解

陌生 司法管辖区

满怀信心进军新市场——立即获取**国家/地区概况**

国家/地区概况包含哪些内容？



国家/地区摘要与概况介绍

法律结构和企业注册程序

合规要求

持续义务

税务影响

劳工环境

立即下载 →

我们让世界化繁为简

TMF Group是领先的核心行政服务提供商，
致力于在全球范围内协助客户安全地投资与营运。

我们在全球86个司法管辖区设有125家办事处，拥有超过10,000名员工。他们都秉持相同的服务与安全高标准，为客户提供最需要的本地专业知识。我们所涉足的司法管辖区贡献了全球国内生产总值 (GDP) 的92%以及外国直接投资 (FDI) 流入的95%。

我们在客户的企业治理中发挥着重要作用，提供对客户成功至关重要的会计、税务、薪酬、基金行政管理和法人实体管理服务。我们确保客户依照规则行事，为客户的良好声誉和业务合规性保驾护航。

我们的全球服务模式和技术平台助力客户管控实体组合和全球布局。我们提供的数据见解使客户对新法规、自身活动状况和一切风险点都了如指掌。

我们为企业、金融机构、资产管理人、私募股权、房地产投资者和家族办公室提供服务。《财富》世界500强、英国富时100指数以及全球300强私募股权机构中逾半数的企业都是我们的客户。

TMF Group信誉卓越、财务状况健康，专注于为客户提供精益求精的服务，是值得信赖的合作伙伴。

无论您是在单一目的地还是横跨多个司法管辖区营运，无论您拥有多少员工，我们都能为您提供所需的核心支持，助力您安全地开拓新市场、运营和增长。

www.tmf-group.com

TMF
GROUP