REPENSAR LA GLOBALIZACIÓN

Abordar los desafíos de negocios transfronterizos en tiempos turbulentos

Índice Global de Complejidad Corporativa 2024

TMF GROUP

Índice

Prólogo 3
Introducción 4

Tres temas globales 5
- Invertir de forma segura en jurisdicciones de alta complejidad 6
- El riesgo multinacional y cómo define el entorno empresarial 11
- Crecimiento en tiempos de incertidumbre: estrategias para el éxito 18

Índice Global de Complejidad Corporativa: Ranking 2024 23

Las diez jurisdicciones más complejas 25

Principales áreas de negocios
- Contabilidad e impuestos 31
- Gestión global de entidades 37
- Nómina y recursos humanos 45

Las diez jurisdicciones menos complejas 52

Conclusión 58
Metodología 59
Glosario 60

Prólogo

Este año se publica el 11. ° informe anual de TMF Group sobre la complejidad corporativa global, en el que se analizan los desafíos que plantea el establecimiento y la gestión de empresas en 79 jurisdicciones de todo el mundo, que entre todas representan el 93 % del PIB mundial y el 88 % de las entradas netas de IED. Aunque esos retos pueden dar lugar a diversas medidas que son relevantes para determinado país, como la protección de los empleados, por ejemplo, también pueden crear una complejidad que suprima la inversión, el empleo y la creación de riqueza. Al comparar detalladamente las normas y reglamentos de cada país y, a partir de ahí, elaborar la clasificación general de países en función de su complejidad, esperamos alertar a las empresas de los retos que supone hacer negocios en determinados lugares y animar a los gobiernos a simplificar siempre que sea posible.

Una característica del mundo actual es el aumento de la tensión geopolítica, en particular entre EE. UU. y China continental, las dos mayores economías del mundo y, en cierto modo, su principal par comercial. En respuesta a los bloqueos, las interferencias políticas, la expectativa de mayores restricciones comerciales y una economía mundial más multipolar, las empresas están creando vías más complejas y resistentes para el comercio, con múltiples vías que las sitúan dentro de diferentes bloques comerciales y que crean cierta redundancia en caso de que alguna vía falle. Ahora se habla de corredores comerciales y economías puente, con países neutrales que reciben inversiones de ambos lados en una nueva guerra fría. En el GBCI de este año destacamos cinco de estos “países puente”, cada uno de los cuales está experimentando una IED y un crecimiento desproporcionados.

Como consecuencia, las empresas tendrán que operar con estructuras más complejas en jurisdicciones más complejas, como precio a pagar por la creación de flexibilidad frente a tensiones políticas impredecibles. A esta complejidad se añade el hecho de que varias de estas economías puente son en sí mismas lugares complejos para hacer negocios. México, por ejemplo, es la cuarta jurisdicción más compleja de nuestro informe, y la clasificación media de las economías puente se sitúa en el tercio superior de las jurisdicciones más complejas. Sin embargo, esto no es en absoluto un argumento para evitar las jurisdicciones complejas. Por el contrario, se trata de estar debidamente preparado para la complejidad que se encontrará cuando establezca un fondo, construya una fábrica o emplee a personas en esos entornos.

En el GBCI de este año, destacamos varios casos de estudio para ilustrar la complejidad en acción y las formas en que nosotros, como empresa, hemos sido capaces de mitigarla. Aunque esperamos que se disipen las tensiones políticas y que los gobiernos simplifiquen las normas, no somos optimistas en ninguno de los dos aspectos. Por el contrario, nos aseguramos de que TMF Group pueda actuar como un socio global de confianza para ayudar a nuestros clientes a lidiar con la creciente complejidad que se avecina.

Mark Weil
CEO de TMF Group

Introducción

La edición 2024 del Índice Global de Complejidad Corporativa (GCBI, por sus siglas en inglés) proporciona un panorama general fidedigno de la complejidad de establecer y operar negocios en todo el mundo. Explora los factores que contribuyen al éxito o fracaso de los negocios internacionales, con foco en la operación en mercados extranjeros, y describe los temas clave que se presentan en la escena global así como las complejidades locales en 79 jurisdicciones.

El GBCI 2024 se basa en 292 indicadores relacionados con la complejidad corporativa y proporciona un análisis exhaustivo de los desafíos globales y locales que afectan la facilidad para hacer negocios en todo el mundo. Estos datos se utilizan para elaborar un ranking global de las 79 jurisdicciones, en función de la complejidad de sus entornos de negocios y legislación aplicable, cumplimiento, procedimientos contables, regímenes fiscales, normas de recursos humanos (RR. HH.) y procedimientos de nómina.

Tres temas globales

Invertir de forma segura en jurisdicciones de alta complejidad

Se espera que la legislación de cumplimiento global sea más estricta en el futuro, pero ¿qué significará para la complejidad? Exploraremos el impacto del cumplimiento normativo global en las inversiones extranjeras y qué hacen las organizaciones para mitigar los riesgos asociados con el cambio de legislación.

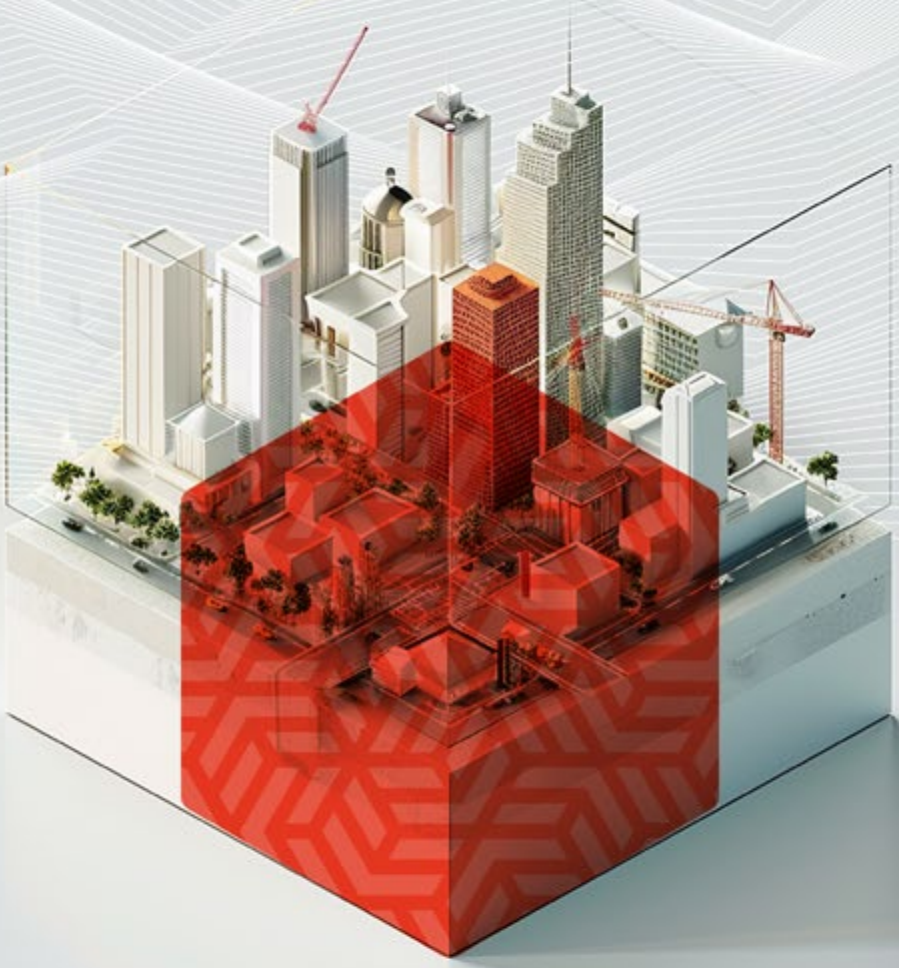
El riesgo multinacional y cómo define el entorno empresarial

Exploramos el impacto que tienen sobre las empresas factores geopolíticos como la interrupción de la cadena de suministro, las barreras comerciales y los altos precios de la energía. También examinamos qué están haciendo las empresas frente a estos desafíos, por ejemplo, optar por la subcontratación o replantearse los planes de expansión y crecimiento.

Crecimiento en tiempos de incertidumbre: estrategias para el éxito

Examinamos cómo las organizaciones están adaptando los niveles de personal para afrontar la incertidumbre del entorno de negocios. Esto incluye una evaluación de cómo atraen y retienen al personal, al mismo tiempo que exploran los beneficios de trabajar con una fuerza laboral local.

Invertir de forma segura en jurisdicciones de alta complejidad



Más de la mitad de los expertos de TMF Group confían en que la legislación se mantendrá estable en los próximos cinco años

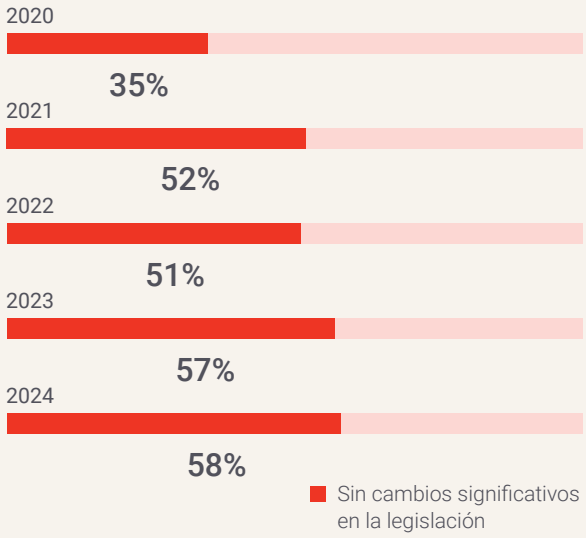
La mayoría de las jurisdicciones se mostraron confiadas en que la legislación se mantendrá estable durante los próximos cinco años, lo que continúa siendo una tendencia en alza con respecto a años anteriores. En 2020, por ejemplo, solo el 35 % de las jurisdicciones estimaron que no habría cambios significativos en la legislación. La sensación de que no se producirán cambios significativos ha aumentado año tras año. En 2021, se registró un marcado incremento de 17 puntos porcentuales, hasta alcanzar el 52 %. En 2023, la proporción de jurisdicciones que no predicen cambios significativos volvió a saltar al 57 %, con solo un aumento marginal al 58 % en 2024.

Por muchos años, las tendencias en la presentación de informes sobre beneficiarios finales (UBO) y personas con control significativo (PSC) así como las normas "conozca a su cliente" (KYC) y las normas de prevención del lavado de dinero (AML) han sido piezas centrales de los procesos de cumplimiento en los distintos lugares del mundo. Y si bien es posible que unas pocas jurisdicciones estén rezagadas en cuanto a estos aspectos, la regulación ha sido un método importante para hacer que las empresas asuman responsabilidad tanto en materia de transparencia como de seguridad. Esto ayuda a explicar la confianza en la estabilidad legislativa a mediano plazo.

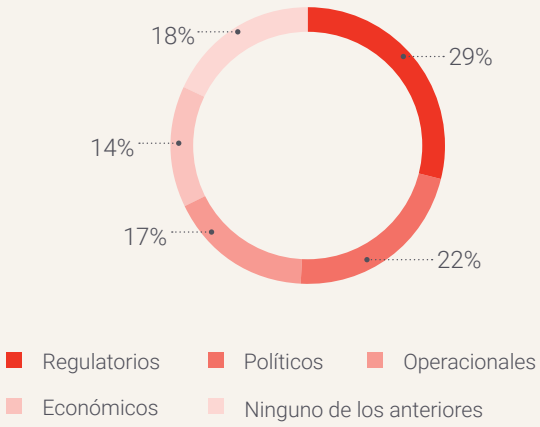
El riesgo regulatorio es el factor más desafiante para los inversores en todo el mundo, pero el riesgo político afecta a dos tercios de las jurisdicciones sudamericanas

Las regulaciones laborales (38 %), las regulaciones fiscales (26 %) y el cumplimiento normativo (12 %) fueron identificadas como las principales complejidades en materia de riesgo regulatorio. Los expertos de TMF Group destacaron que la verdadera dificultad no radica en el desafío que presenta la mayor cantidad de legislación o su complejidad, sino en la velocidad con la que se introducen los cambios normativos. Varias jurisdicciones hablaron de cambios mínimos pero frecuentes en el cumplimiento normativo que requerían medidas a los pocos días de su introducción.

Probabilidad de cambios en la legislación previstos para los próximos cinco años



Factores de riesgo considerados más desafiantes para las organizaciones



"El gobierno está cambiando constantemente las normas fiscales. En algunos casos, esto tiene efecto inmediato. Por ejemplo, pueden anunciar una nueva alícuota del IVA para todos los bienes y servicios un viernes y exigir su aplicabilidad a partir del lunes".

Experto de TMF Turquía

Sin embargo, al dividirse por región o complejidad, una alta proporción de las jurisdicciones de América del Sur (60 %) y América del Norte (46 %), así como la mitad de aquellas entre las diez más complejas, identificaron el riesgo político como un factor desafiante. Los expertos identificaron los cambios recientes de gobierno o las próximas elecciones como marcadores clave de riesgo. Los expertos de TMF Group que operan en jurisdicciones de América del Norte y América del Sur indicaron que el riesgo político es mucho más difícil de mitigar para las empresas internacionales. Explicaron cómo los cambios políticos pueden tener una fuerte repercusión en la regulación, los impuestos y las políticas comerciales, lo que a su vez puede hacer que una jurisdicción sea mucho menos atractiva para invertir. La naturaleza general e impredecible de estos cambios y la velocidad con la que ocurren – dado el panorama político – puede presentar dificultades para que las empresas internacionales desarrollen estrategias para compensar el riesgo.

> *"En los EE. UU. tenemos un sistema político bipartidista. Entonces, independientemente de lo que planteen... no creo que haya un porcentaje significativo de la población que apoye a ninguno de los dos... La gente verá la situación desde una perspectiva de inversión y es posible que se quede al margen durante unos meses, tratando de descubrir cómo debería funcionar todo".*
>
> *Experto de TMF EE. UU.*

A pesar de algunos cambios en el cumplimiento normativo, dos de cada cinco expertos de TMF Group informan que sus clientes están preparados para sus futuras obligaciones de presentación de informes

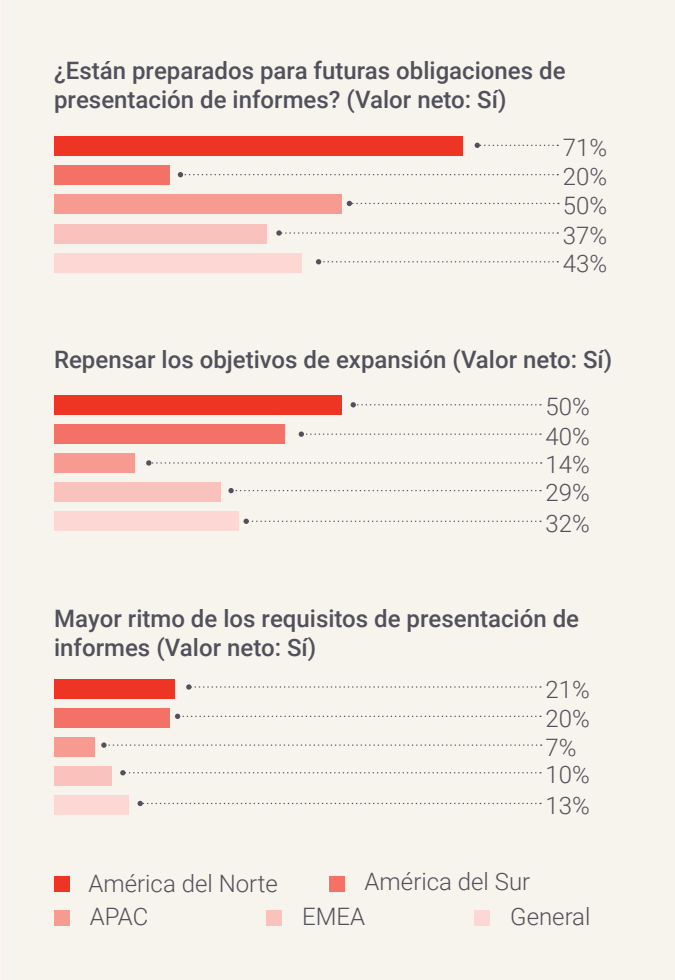
De las jurisdicciones que prevén un mayor cumplimiento normativo, casi la mitad se siente preparada para futuras obligaciones de presentación de informes. El porcentaje es particularmente alto en las jurisdicciones de América del Norte, con un 71 %, en comparación con un 43 % general. En comparación, las jurisdicciones de América del Sur muestran un porcentaje particularmente bajo, con un 20 %.

Algunas jurisdicciones expresaron que los cambios en los informes de cumplimiento normativo normalmente solo afectan a las empresas más grandes que operan en sus jurisdicciones. Muchas de estas empresas más grandes operan a escala global y, en consecuencia, están acostumbradas a completar informes para otras jurisdicciones. Por lo tanto, cualquier cambio respecto de la presentación de informes tendrá un impacto mínimo.

> *"Se trata solo de los grandes bancos institucionales, las grandes empresas y las empresas que cotizan en bolsa. Para ellos, ya estarías haciendo gran parte de esto de todos modos".*
>
> *Experto de TMF Nueva Zelanda*

Solo un tercio de los encuestados está reconsiderando sus objetivos de expansión a la luz de los cambios en los requisitos de presentación de informes normativos, lo que indica un nivel de preparación para los próximos cambios.

Sin embargo, a pesar de que los planes globales de cumplimiento normativo aparentemente no impiden la expansión en general, el 50 % de las jurisdicciones de América del Norte están reconsiderando sus objetivos de expansión. En consecuencia, es posible que las empresas interrumpan la constitución de empresas dentro de una jurisdicción debido a los estrictos requisitos de presentación de informes de cumplimiento o que busquen otras jurisdicciones con reglas más indulgentes. Esto pone de manifiesto la importancia de que los expertos locales comuniquen los procesos y requisitos de cumplimiento a los nuevos participantes, de modo que los requisitos de presentación de informes no se consideren una barrera.



Así como una gran parte de las jurisdicciones están preparadas para futuras obligaciones de presentación de informes, muy pocas sienten que aumentará el ritmo de los requisitos de presentación de informes. Esto puede sugerir por qué solo un tercio (32 %) de las jurisdicciones están reconsiderando sus objetivos de expansión como resultado de un mayor cumplimiento normativo. Con un ritmo constante de presentación de informes, las empresas pueden desarrollar una experiencia en los requisitos de presentación de informes que les permita volver a funcionar como de costumbre.

Por el contrario, como antes, más jurisdicciones de América del Norte y del Sur predicen un mayor ritmo de presentación de informes: 21 % y el 20 % respectivamente. Ello es consistente con el hecho que estas jurisdicciones reconsideren sus objetivos de expansión, dado que las empresas no solo tendrán que afrontar mayores demandas de presentación de informes, sino que también se puede esperar que lo hagan más rápidamente que antes.

El 22 % que considera que la regulación obstaculiza la inversión señala la complejidad, las barreras lingüísticas y la falta de claridad como factores clave

Los expertos de TMF Group citaron las múltiples leyes o decretos de estricto cumplimiento como causantes de una mayor complejidad. Un ejemplo de ello son las normas de protección de datos, que conllevan severas sanciones en caso de incumplimiento.

Otro nivel de complejidad suele derivar de la necesidad de que los informes y documentos locales estén escritos en los idiomas locales para que las organizaciones cumplan. Esto no solo requiere expertos con conocimientos locales y actualizados de un área en particular, sino también un nivel de manejo de idioma.

> *"Algunos de los principales desafíos asociados con las obligaciones regulatorias en Francia incluyen gestionar un entorno regulatorio riguroso y complejo, así como superar la barrera del idioma, ya que se requiere el uso del francés".*
>
> *Experto de TMF Francia*

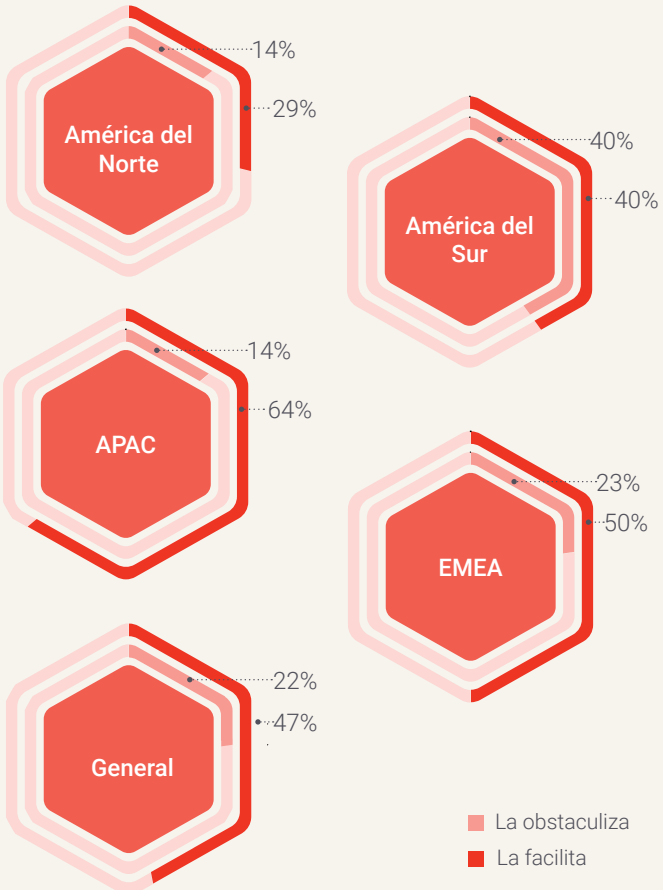
En jurisdicciones donde las regulaciones eran complejas, los expertos de TMF Group informaron que a menudo hay una falta de claridad o transparencia sobre cómo se deben aplicar las regulaciones. Algunas jurisdicciones mencionaron inconsistencias entre documentos u organismos gubernamentales respecto del asesoramiento o las instrucciones.

> *"Las obligaciones regulatorias en Sudáfrica generalmente carecen de una visión adecuada: con frecuencia, se trata de proporcionar un enfoque único que se ajuste a todos, lo que comúnmente deriva en disputas corporativas".*
>
> *Experto de TMF Sudáfrica*

Por el contrario, casi la mitad de los expertos de TMF Group afirman que el cumplimiento normativo facilita la inversión extranjera

Sin embargo, el aumento de los requisitos de cumplimiento normativo no se ve necesariamente de forma negativa. De hecho, casi la mitad de los expertos de TMF Group informan que el cumplimiento normativo en realidad facilita la inversión extranjera. En los escenarios donde el cumplimiento normativo facilita la inversión extranjera, los expertos de TMF Group hablaron de los beneficios positivos asociados a la responsabilidad. Regulaciones como el registro de UBO o los requisitos de KYC y AML aumentan la confianza en los mercados financieros, ya que los inversores se sienten más seguros de la precisión y transparencia de los fondos.

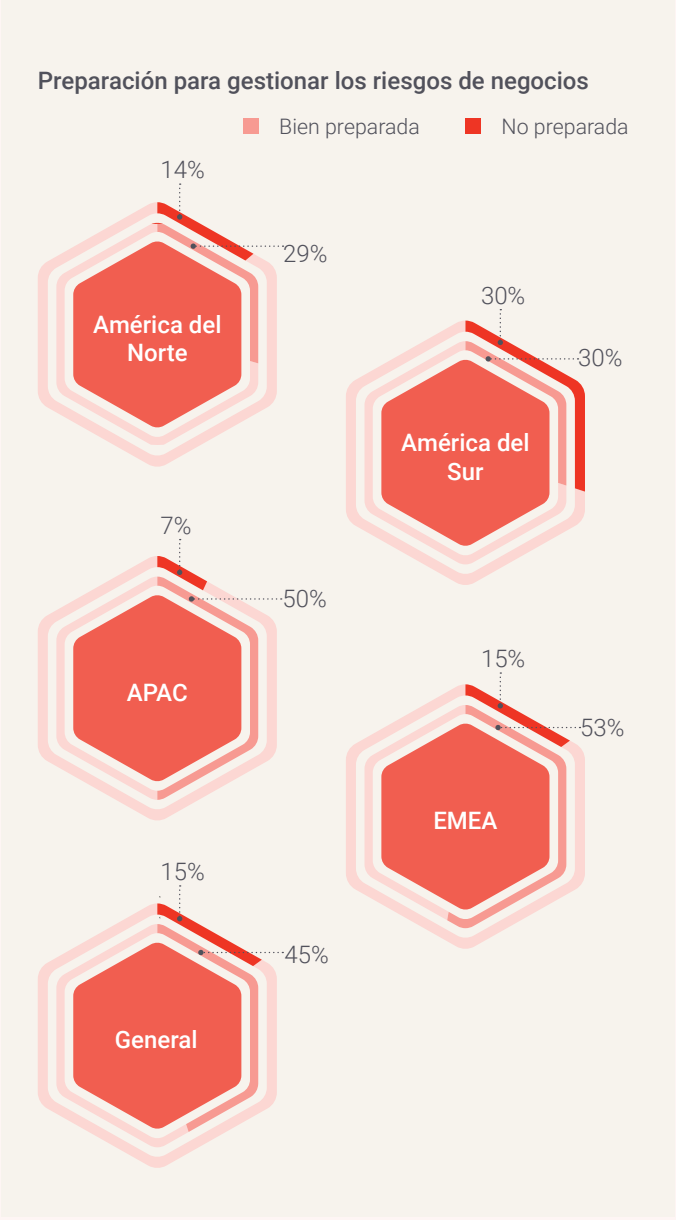
Cómo el cumplimiento normativo afecta la inversión extranjera



Curiosamente, sin embargo, la mitad de las diez jurisdicciones más complejas (50 %) informan que el cumplimiento normativo obstaculiza la inversión extranjera, en comparación con solo el 10 % de las diez jurisdicciones en las posiciones inferiores en términos de complejidad. Mientras tanto, siete de las diez jurisdicciones menos complejas informan que el cumplimiento normativo facilita la inversión extranjera.

Esto se relaciona con lo que genera la complejidad de cumplir con las normas. Para aquellas jurisdicciones consideradas más complejas, la falta de claridad y la regulación cambiante desalientan la inversión. Sin embargo, para aquellas consideradas menos complejas, un estricto cumplimiento normativo permite exigir responsabilidad y proteger las inversiones.

Casi la mitad de las jurisdicciones están bien preparadas para gestionar riesgos, pero América del Sur está rezagada



A primera vista, los datos del GBCI sugieren que, en su mayoría, las jurisdicciones están bien preparadas para gestionar el riesgo de negocios. Sin embargo, América del Norte y EMEA son las únicas regiones donde las jurisdicciones se identificaron como muy bien preparadas. La mayoría de las jurisdicciones menos complejas están bien preparadas para gestionar riesgos (80 %), en comparación con una de cada cinco de las jurisdicciones más complejas (20 %).

Por supuesto, la preparación para el riesgo puede depender del tipo de riesgo que enfrenta una jurisdicción. Los expertos de TMF Group describieron que es más fácil prepararse para el riesgo regulatorio, dada la capacidad de predecir fácilmente ciertas tendencias dentro del entorno empresarial. El riesgo político, que puede producir cambios rápidos en el entorno empresarial, es más difícil de predecir.

Para estar mejor preparadas, las jurisdicciones contratan periódicamente a expertos locales para mantenerse informados sobre los cambios

La contratación de expertos locales es un método crucial mediante el cual las organizaciones pueden aumentar su preparación ante el riesgo.

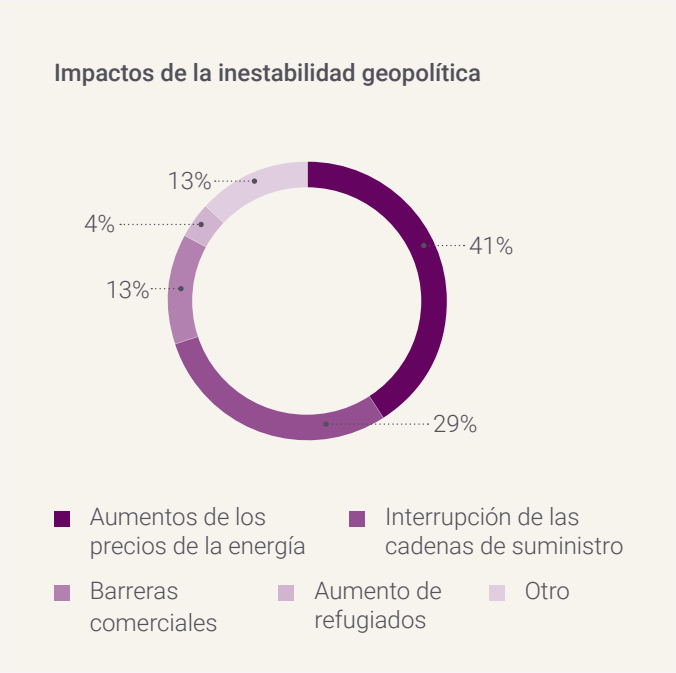
Las empresas suelen contratar asesores legales, asesores fiscales, funcionarios de cumplimiento e incluso representantes de los trabajadores para contrarrestar las complejidades regulatorias de sus jurisdicciones. Otras subcontratan las tareas de cumplimiento para evitar el riesgo de incumplimiento.

Dado el ritmo generalmente rápido de los cambios, varios expertos de TMF Group mencionaron la importancia de mantenerse actualizados sobre la legislación y los requisitos regulatorios. Esto implica capacitación profesional periódica, actualizaciones de los organismos reguladores e investigación continua sobre el entorno regulatorio.

> *"Para cumplir con los frecuentes cambios legales, los clientes verifican los cambios regulatorios por sí mismos o recurren a su proveedor de servicios, a sus asesores fiscales o legales o subcontratan la realización de actividades financieras".*
>
> *Experto de TMF Hungría*

El riesgo multinacional y cómo define el entorno empresarial

Se considera que las mayores consecuencias de la inestabilidad geopolítica son los aumentos de los precios de la energía



Estos resultados se derivan en gran medida de EMEA y las 10 jurisdicciones en las posiciones inferiores, donde más de la mitad destaca los aumentos de los precios de la energía como el mayor impacto de la inestabilidad geopolítica. Por el contrario, APAC, América del Sur y las 10 primeras jurisdicciones sintieron un mayor impacto por la interrupción de las cadenas de suministro, con un 54 %, 50 % y 33 %, respectivamente.

Como era de esperar, la guerra en Ucrania, el bloqueo del Mar Rojo y el deterioro de las relaciones entre Estados Unidos y China continental fueron identificados como cuestiones geopolíticas clave que causaron graves interrupciones en las cadenas de suministro globales.

Por ejemplo, las jurisdicciones que dependen de Ucrania para las exportaciones agrícolas ahora deben encontrar alternativas a precios menos competitivos, mientras que el bloqueo del Mar Rojo está provocando graves retrasos en el suministro de productos químicos. De manera similar, se identificó que el debilitamiento de las relaciones entre Estados Unidos y China continental causaba interrupciones en la cadena de suministro debido al aumento de las barreras comerciales y, en algunos lugares, a las sanciones. Las jurisdicciones se ven en la necesidad de alinearse con uno de los dos bloques y, en consecuencia, detener el comercio con el otro.

> *"La principal cuestión geopolítica es la lucha entre Estados Unidos y China continental; y Australia ha adoptado una postura a favor de Estados Unidos. Esto ha provocado tensiones comerciales con China continental, que está imponiendo restricciones a determinadas exportaciones australianas. La inflación en los salarios, los precios del petróleo y bienes raíces en Australia ha afectado negativamente a las empresas, lo que ha llevado a congelar las contrataciones".*
>
> *Experto de TMF Australia*

Sin embargo, la interrupción de la cadena de suministro no necesariamente ha impactado negativamente en todas las jurisdicciones; para algunas, es una oportunidad para quitarle participación de mercado a actores que anteriormente tuvieron éxito.

Por ejemplo, a causa de la guerra en Ucrania, las exportaciones de trigo desde Rusia y Ucrania han sufrido una drástica reducción. Como resultado, muchas jurisdicciones buscan proveedores de productos agrícolas en otros lugares. En consecuencia, con menos trigo en circulación, Argentina ha tenido la oportunidad de aumentar tanto las exportaciones como el precio de exportación. Los expertos de TMF Group en Argentina destacaron que si bien se trata de un área clave para el crecimiento del país, no está exenta de desafíos. El gobierno impone estrictas cuotas de exportación para garantizar que haya suficiente suministro interno de cereales. Esto limitará cuánto puede aumentar el país sus exportaciones para satisfacer la demanda. El costo de los fertilizantes también ha aumentado debido al conflicto en Ucrania. Para los agricultores argentinos, esto tiene importantes consecuencias financieras porque necesitan utilizar más fertilizantes para satisfacer la creciente demanda. Este es un buen ejemplo de cómo la interrupción de la cadena de suministro puede tener un impacto positivo en una jurisdicción en desarrollo, siempre y cuando sus sistemas estén configurados para responder con flexibilidad.

De manera similar, Vietnam se está beneficiando de la Política China Plus One, en virtud de la cual las jurisdicciones buscan centros de fabricación más rentables fuera de China continental.

Caso de estudio: Vietnam

Vietnam se beneficia directamente de la política China Plus One, a partir de la cual los inversores globales buscan diversificar sus inversiones fuera de China continental. Al ser un país que comparte frontera con China continental, muchas empresas están trasladando sus fábricas a Vietnam.

Los expertos de TMF Group explican que las importaciones de China continental a Vietnam se han duplicado en los últimos cinco años. Se ha realizado un trabajo considerable para atraer inversiones de China continental, a través de reformas institucionales que buscan simplificar el procedimiento de inversión para nuevos clientes. Esto incluye acelerar el proceso de concesión de licencias e introducir incentivos fiscales en el norte del país para quienes inviertan, particularmente, en tecnología.

> *"Se prevé que la economía de Vietnam crezca un 6 % en 2024, recuperándose de una desaceleración de 2023. Seguimos viendo empresas que buscan trasladar sus fábricas de China a Vietnam, pero hay cosas que debemos hacer bien. El gobierno se está centrando mucho en mejorar la infraestructura para demostrar nuestro atractivo como centro y en mejorar los incentivos fiscales para atraer inversión extranjera".*
>
> *Experto de TMF Vietnam*

También se han realizado importantes inversiones para digitalizar los procesos en las áreas de presentación de informes de cumplimiento normativo, contabilidad e impuestos y nómina y recursos humanos. En el ámbito tributario, todas las industrias pueden utilizar la facturación electrónica y todos los informes de impuestos se presentan en línea a través del sitio web de las autoridades fiscales locales. Todo ello, para ayudar a las empresas a ahorrar tiempo y costos y que el proceso de creación de una empresa en Vietnam sea lo más favorable posible.

Sin embargo, esto no significa que se haya eliminado el vínculo entre Vietnam, China continental y Estados Unidos. De hecho, Estados Unidos y Vietnam han mejorado su asociación estratégica, formando una Alianza Estratégica Integral en 2023. En este contexto, las exportaciones de Vietnam a Estados Unidos se han duplicado. Esto posiciona a Vietnam como un intermediario clave (o economía puente) entre los dos bloques de poder, que alguna vez pudieron haber comerciado directamente.

Foco de atención: Economías puente

La polarización está teniendo lugar en todo el mundo, y el deterioro de las relaciones entre Estados Unidos y China es el centro de este nuevo cambio. Los flujos comerciales globales están cambiando rápidamente y, como resultado, estamos viendo el surgimiento de nuevas economías "puente", que desempeñan un papel neutral entre los bloques de poder de Estados Unidos y China. A medida que las relaciones entre Estados Unidos y China continental continúan deteriorándose, se están produciendo dos tendencias: tanto el alargamiento como el cambio de las cadenas de suministro.

Bloomberg identificó cinco actores clave en este proceso: México, Vietnam, Indonesia, Polonia y Marruecos[1]. Según Bloomberg Economics, estos países combinados acumularon USD 4 billones en resultados económicos en 2022, superando a la India y acercándose a Alemania y Japón[2].

El alargamiento de las cadenas de suministro ha hecho que las empresas desplacen su producción fuera de China continental. Ello no corta el vínculo con el comercio chino, ya que muchas de estas paradas adicionales están altamente integradas con la economía de China continental. Esto se puede ver con la estrategia China Plus One, en la que los inversores buscan diversificar su fuente de bienes fuera de China continental.

Los beneficiarios son, en particular, Vietnam e Indonesia. Según Bloomberg Economics, Vietnam experimentó un aumento del 60 % en el desempeño de las exportaciones manufactureras en relación con las tendencias globales desde 2017, mientras que Indonesia experimentó un aumento del 32 %[3].

Por su parte, el cambio de las cadenas de suministro se puede ver en los ejemplos de Polonia y México. México se ha beneficiado de la producción nearshoring de Estados Unidos a sus costas y lejos del centro chino. De manera similar, Polonia se ha posicionado como un vínculo entre Europa y el resto del mundo, tal es así que recibió inversiones de fabricantes de chips de EE. UU., China continental y Corea del Sur. Según Bloomberg Economics, México y Polonia son los que más se han beneficiado, con una mayor participación en las nuevas inversiones globales: México aumentó su participación en un 58 % y Polonia, en un 12 %[4]. Una vez más, ambos ejemplos representan un vínculo indirecto entre los dos bloques de poder y, como resultado, han sido testigos de un aumento de la inversión china.

Si bien es posible que estos no sean los únicos actores que se benefician del cambio en el comercio global, estas jurisdicciones están bien posicionadas geográfica y estratégicamente para seguir siendo un vínculo importante en el comercio entre Estados Unidos y China continental.

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 Ibid.

3 Ibid.

4 Ibid.

Para combatir la inestabilidad geopolítica, las jurisdicciones están optando por la subcontratación

Los expertos de TMF Group de todo el mundo han destacado los desafíos de la contratación en el actual clima de mercado. Muchas jurisdicciones están subcontratando como resultado del aumento de los costos de reclutamiento y contratación para contar con un grupo de talentos costoso y cada vez más pequeño.

Casi todas las regiones (a excepción de América del Norte) subcontratan gran parte de sus actividades. Las jurisdicciones de APAC están subcontratando a una tasa más alta del 86 %, en comparación con solo el 42 % registrado por América del Norte. La subcontratación permite a las empresas abordar los desafíos económicos con altos grados de flexibilidad, aportando experiencia para contratos a corto plazo solo cuando sea necesario. El alto nivel de subcontratación también es consistente en las diez primeras jurisdicciones y en las diez últimas, con un 78 % y un 75 %, respectivamente.

> *"Creo que si los clientes confiaran en los recursos humanos, sería demasiado arriesgado porque, como todos sabemos, el talento en Hong Kong, RAE, es muy caro. Este año, nuestro grupo de talentos también se ha reducido porque más personas buscan migrar".*
>
> *Experto de TMF Hong Kong*

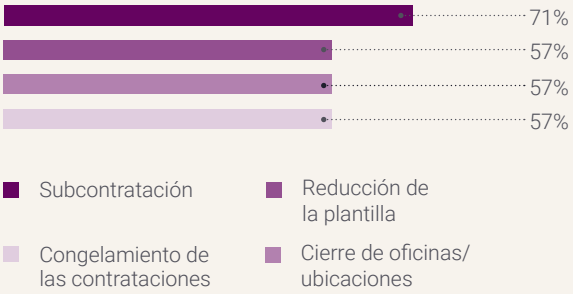
En lugar de subcontratar para combatir la inestabilidad, América del Norte adopta varias estrategias que incluyen el cierre de oficinas/ubicaciones, la reducción de personal y el congelamiento de las contrataciones. Una alta proporción de América del Sur (80 %) también opta por la reducción de personal, estrategia fuertemente ligada a las leyes laborales de una jurisdicción. Puede ser una forma más sencilla de contrarrestar la inestabilidad en países donde es fácil despedir gente y reducir el tamaño de la fuerza laboral.

Las jurisdicciones están revisando planes de crecimiento potencial y objetivos de expansión debido a la inestabilidad geopolítica

Se prevé que la inestabilidad geopolítica mundial tendrá un impacto a largo plazo en el crecimiento (36 %) y los objetivos de expansión (34 %) de las organizaciones que operan globalmente. Para las jurisdicciones de América del Norte, esto aumenta a casi la mitad (46 %) de las jurisdicciones que revisan sus planes de crecimiento potencial y a la mitad de las jurisdicciones (50 %) de América del Sur que reconsideran sus objetivos de expansión.

En comparación, si bien las cadenas de suministro en el corto plazo están sufriendo interrupciones, las jurisdicciones confían en que esto se estabilizará en cierta medida en el largo plazo y solo el 12 % predice que las interrupciones continuarán. Esto apunta a una confianza en la capacidad del mercado global para adaptarse e identificar oportunidades en otros lugares.

Luchar contra la inestabilidad geopolítica



Predicciones sobre los impactos a largo plazo de la inestabilidad geopolítica global

Caso de estudio: México

Desde 2020, México se ha beneficiado de la adopción por parte de Estados Unidos de un enfoque de nearshoring para el abastecimiento de productos manufacturados. Antes del Covid-19, Estados Unidos dependía del comercio de bienes de China continental, Vietnam y Tailandia, entre otros países. Cuando esto se detuvo y las relaciones con China continental empeoraron, Estados Unidos se vio obligado a reconsiderar sus rutas comerciales. Como resultado, ha trasladado gran parte de su negocio a jurisdicciones más cercanas, como México.

"México era un lugar perfecto para que Estados Unidos estableciera negocios. El Covid-19 trajo grandes cambios en las cadenas de suministro de EE. UU. y éramos una buena opción porque somos baratos y contamos con espacio e infraestructura. Pero sí necesitamos trabajar en ciertos aspectos de negocios, como digitalizar la tributación. Esto ayudará a que aún más personas quieran establecer negocios aquí".

Experto de TMF México

Si bien es una increíble oportunidad de crecimiento para México, también supone algunos desafíos. Las empresas que operan en México enfrentan dificultades para encontrar mano de obra calificada, largos procedimientos para establecer una empresa, con muchos elementos que cumplir y requisitos fiscales poco claros. Como forma de combatir estas dificultades, el país está trabajando para mejorar los incentivos fiscales y los tratados fiscales con Estados Unidos.

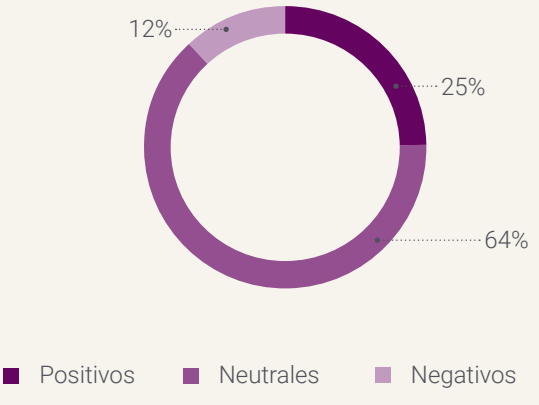
Fuera de la región APAC, muchas jurisdicciones consideran que los cambios recientes en las políticas comerciales no han tenido ningún impacto

En general, el 64 % de las jurisdicciones considera que los cambios recientes en las políticas comerciales no han tenido impacto en el nivel de comercio. Por el contrario, el 43 % de las jurisdicciones de la región APAC y el 30 % de las diez primeras jurisdicciones consideran que los impactos han sido más positivos. Los expertos de TMF Group que operan tanto en APAC como en jurisdicciones más complejas hicieron referencia a numerosas políticas comerciales creadas para cimentar un vínculo estrecho dentro de la región.

Indonesia y Malasia (el primero también identificado como país puente) son ejemplos de ello. En Malasia, el gobierno ha implementado el Nuevo Plan Maestro Industrial y el Plan Comercial Nacional, ambos con el objetivo de impulsar la capacidad exportadora con actores clave de la región. Asimismo, la sección Gestión Global de Entidades de este informe describe el papel de la Ley Ómnibus en Indonesia.

En cambio, ninguna de las últimas diez jurisdicciones percibió un impacto positivo de los cambios recientes en las políticas comerciales gubernamentales, y una tercera parte mencionó un impacto negativo. Algunos expertos de TMF Group, concretamente de Australia y el Reino Unido, sugirieron que esta percepción era el resultado de las tensiones geopolíticas antes mencionadas, ya que las jurisdicciones limitaban o detenían el comercio con determinadas jurisdicciones o les imponían aranceles elevados.

Impactos de los cambios recientes en las políticas comerciales gubernamentales



La mayoría de las jurisdicciones reconocen la importancia de la integración regional

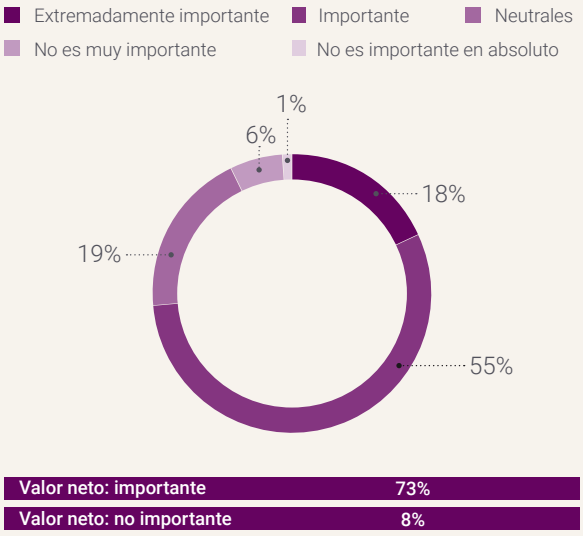
Tres cuartas partes de las jurisdicciones (73 %) reconocen la importancia de la integración regional en el éxito organizacional. Las jurisdicciones de América del Norte y APAC reconocen particularmente el beneficio de la integración regional en un 86 %, que luego cae al 50 % para América del Sur. América del Sur también tiene la mayor proporción de jurisdicciones que consideran que la integración regional no es importante, con un 20 % en comparación con el 8 % en general.

Los expertos de TMF Group situados en APAC (en particular, Singapur; Hong Kong, RAE; Vietnam; Malasia e Indonesia) señalaron que la integración puede ser una forma beneficiosa de generar un flujo comercial sin fricciones, capital y propiedad intelectual. La creación de políticas comerciales o la mejora de la cooperación económica no solo pueden mejorar la eficiencia del mercado, sino también redundar en un crecimiento regional más rápido.

Las jurisdicciones utilizan la integración regional como una forma de acceder a nuevos mercados y para el crecimiento empresarial

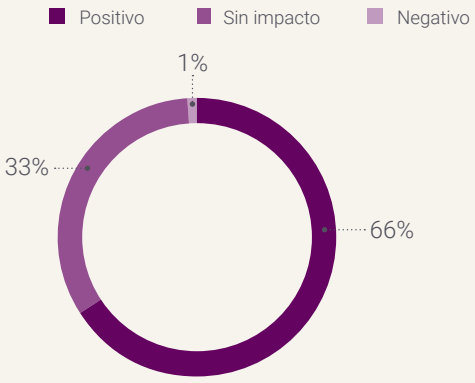
Una gran mayoría (71 %) de las jurisdicciones aprovechan la integración regional para el crecimiento empresarial (71 %) y la utilizan como herramienta para acceder a nuevos mercados (66 %). Sólo el 1 % de las jurisdicciones reportan que la integración regional tiene un impacto negativo. La integración regional se aprovecha más comúnmente en América del Sur (89 %) y APAC (79 %) y se adopta comúnmente en APAC (86 %) para acceder a nuevos mercados. Como se mencionó anteriormente en este informe, algunas economías puente –como Indonesia y Vietnam– son ejemplos tangibles de jurisdicciones que se benefician de la integración regional como medio para acceder a nuevos mercados.

Importancia de la integración regional en el éxito organizacional

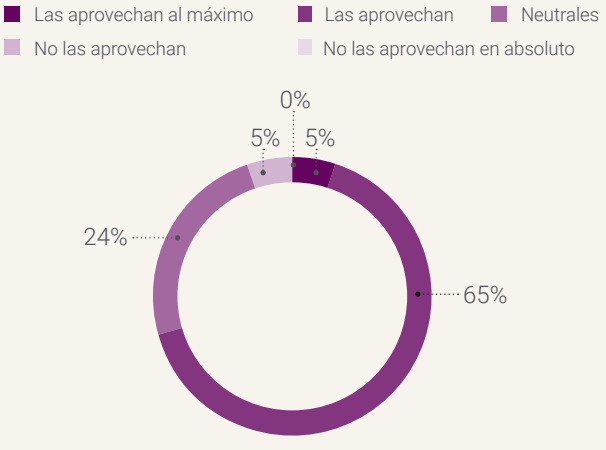


Valor neto: importante	73%
Valor neto: no importante	8%

Impacto de la integración regional en el acceso a nuevos mercados



Medida en que las organizaciones aprovechan las oportunidades de integración regional para el crecimiento empresarial



VALOR NETO: las aprovechan	71%
VALOR NETO: no las aprovechan	5%

Crecimiento en tiempos de incertidumbre: estrategias para el éxito

La competencia regional y la disponibilidad de la fuerza laboral ofrecen oportunidades de crecimiento

Para las distintas jurisdicciones, ser más competitivas que sus vecinas constituye un importante motor de crecimiento. A este factor le sigue de cerca la disponibilidad de la fuerza laboral. La competencia regional permite que las jurisdicciones se destaquen dentro de un área y se conviertan en la opción más atractiva para los inversores extranjeros. Esto puede deberse a diversas razones, incluida la facilidad para establecer una empresa, la reducción de la complejidad en torno al cumplimiento normativo, regulaciones transparentes e incluso recursos naturales.

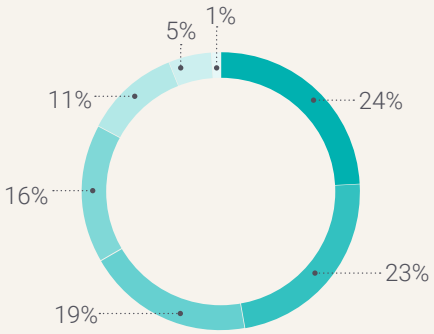
Curiosamente, hay una ligera diferencia cuando las jurisdicciones se dividen por complejidad: las diez jurisdicciones más complejas ven un crecimiento en la competencia que ofrece su jurisdicción, en comparación con otras regiones, mientras que las diez últimas encuentran un crecimiento en la estabilidad. De manera similar, mientras las jurisdicciones sudamericanas se benefician de la competencia regional, APAC y América del Norte se benefician de sus respectivos regímenes regulatorios y perspectivas económicas estables.

Las áreas que impulsan el crecimiento son diversas, siendo la contribución de la tecnología la más común

Aunque las jurisdicciones mencionaron una variedad de factores que impactan el crecimiento, la TI y la tecnología encabezaron los rankings como los factores más influyentes. Las jurisdicciones de América del Norte mostraron una ligera desviación y el turismo ocupó una posición especialmente alta, con un 33 %.

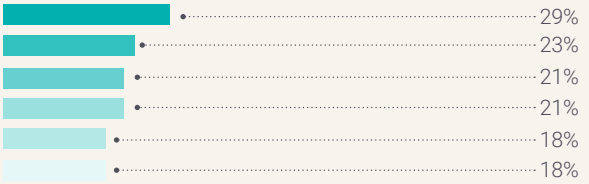
La tecnología ofrece posibilidades de crecimiento de múltiples maneras. Puede brindar oportunidades de crecimiento donde los países poseen experiencia en fabricación tecnológica y pueden aumentar su participación de mercado a través de la producción. También se identificó el uso de la tecnología para impulsar la productividad en relación con la racionalización de la fuerza laboral. En múltiples jurisdicciones, incluidas Nueva Zelanda y Hong Kong, RAE, las empresas automatizaban trabajos administrativos, de nivel inicial y a tiempo parcial mediante el uso de IA generativa para mantener una fuerza laboral reducida y centrarse en tareas de mayor valor.

Factores que ofrecen oportunidades de crecimiento



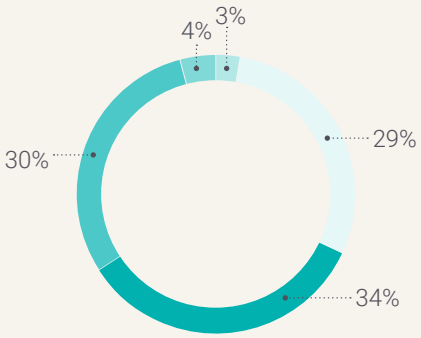
- Competencia regional (en comparación con otras jurisdicciones)
- Disponibilidad de la fuerza laboral
- Perspectivas económicas estables
- Régimen regulatorio estable
- Uso avanzado de las tecnologías digitales
- Estabilidad política
- Sin respuesta

Principales oportunidades de crecimiento



- Sector de TI/ Tecnología
- Crecimiento económico
- Finanzas
- Digitalización
- Turismo
- Energía renovable

Velocidad con la que las organizaciones pueden adaptar los niveles de personal



- Muy lentamente
- Lentamente
- Neutrales
- Rápidamente
- Muy rápidamente

La opinión sobre la capacidad de las empresas para adaptar rápidamente los niveles de personal para satisfacer la demanda está dividida

Un tercio de las jurisdicciones considera que puede adaptar los niveles de personal rápidamente para satisfacer la demanda (34 %), mientras que una proporción similar sugiere un ritmo más lento (32 %). Cuando se dividen por regiones, América del Sur y APAC son más capaces de adaptar los niveles de personal rápidamente (50 % para ambas), mientras que casi la mitad de las jurisdicciones de EMEA (46 %) informan que solo pueden adaptarse lentamente.

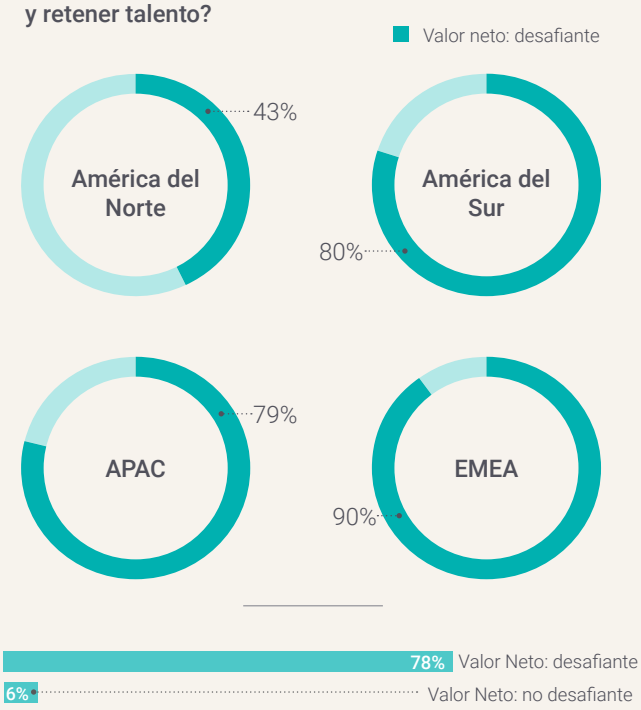
La capacidad de responder eficazmente a la demanda depende en gran medida de dos dinámicas: las leyes laborales locales y el talento regional. Las jurisdicciones con leyes laborales estrictas y una fuerte presencia sindical - o aquellas con escasez de talento disponible - son mucho menos capaces de adaptar los niveles de personal de manera responsable.

> *"El mercado laboral belga está particularmente impulsado por los candidatos, y el talento es el nuevo oro. Así que actualmente hay una guerra por el talento, lo que deriva en un mercado laboral muy desafiante para los empleadores".*
>
> *Experto de TMF Bélgica*

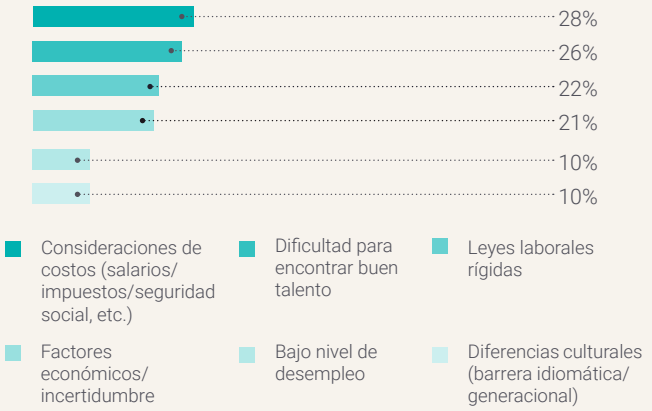
Para la mayoría de las jurisdicciones resulta difícil retener y atraer talento

A una gran mayoría de jurisdicciones les resulta difícil atraer y retener talento (78 %), y esta cifra es aún mayor en las regiones EMEA (90 %) y APAC (79 %). En cambio, en América del Norte, a solo el 43 % le resulta difícil atraer talento. Los resultados de América del Norte pueden estar relacionados con los paquetes de indemnizaciones por despido limitados, aunque cada vez mejores, que se aplican en EE.UU., donde una mayor rotación de personal tendrá un impacto limitado en los resultados de las empresas.

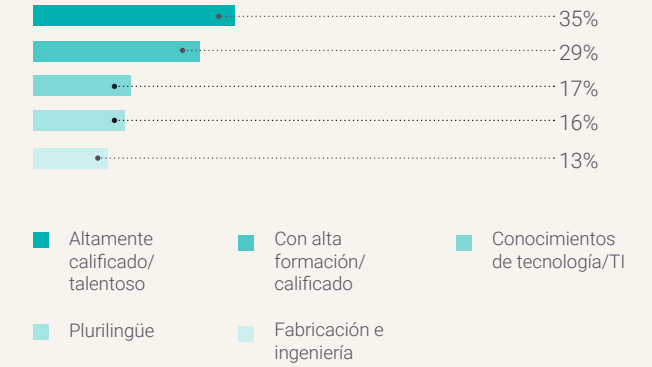
¿Qué tan desafiante es para las organizaciones atraer y retener talento?



Principales factores que impiden que las organizaciones adapten rápidamente los niveles de personal



Oportunidades asociadas al talento existente



Los factores que impiden una fuerza laboral ágil tienden a relacionarse con el entorno regulatorio o económico de una jurisdicción

Los altos costos, el talento difícil de encontrar, las leyes laborales rígidas y la incertidumbre económica fueron citados como factores clave que impedían a las organizaciones adaptar rápidamente los niveles de personal.

América del Sur puso mayor énfasis en los altos costos, con un 38 %, en comparación con el 28 % general. Mientras tanto, a las jurisdicciones de EMEA les resulta particularmente difícil encontrar buenos talentos, con un 36 %, en comparación con el 26% en general. Por lo general, los altos costos estaban ligados a un conjunto limitado de talentos, con talentos capacitados que se habían mudado a otra parte o exigían salarios más altos debido al aumento del costo de vida.

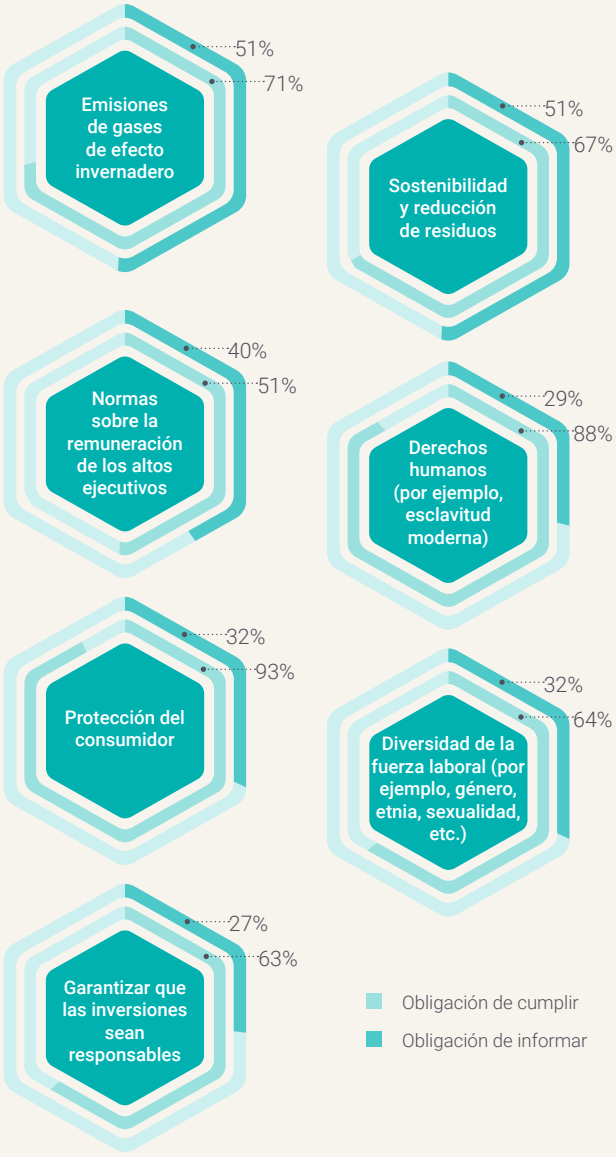
"El bajo nivel de desempleo lo convierte en un mercado de empleados. Encontrar nuevo personal no es fácil y aumenta automáticamente las expectativas salariales". Experto de TMF Suiza

En algunas jurisdicciones, la presencia sindical puede hacer que a las empresas les resulte costoso invertir en fuerza laboral local, con leyes estrictas sobre indemnizaciones y paquetes salariales.

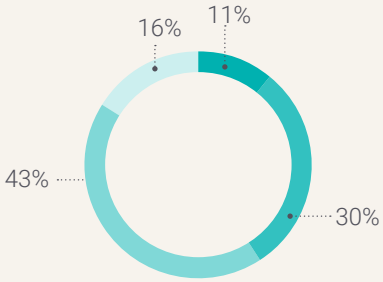
"Argentina tiene una inflación alta, lo que genera rotación en los equipos de trabajo de todas las empresas. Los sindicatos también están muy involucrados y generan un costo laboral cada vez mayor, en algunos casos incluso superior al rendimiento empresarial".

Experto de TMF Argentina

Requisitos de la legislación gubernamental para empresas



Preparación para legislación ESG nueva o no esperada



VALOR NETO: Preparadas

- Sí, los clientes generalmente están preparados y no muestran preocupación
- Sí, los clientes generalmente están preparados, pero sienten la presión
- No, los clientes generalmente no están preparados
- No aplicable, no existe legislación ESG nueva y/o esperada

A pesar de las barreras en la contratación de personal, los expertos de TMF Group destacan varias áreas de oportunidad para atraer y retener talento

Muchos expertos de TMF Group citaron la disponibilidad de una fuerza laboral altamente calificada y formada (específicamente experiencia en TI, ingeniería, finanzas y tecnología) como un beneficio crucial del talento existente en ciertas jurisdicciones. Varios expertos también destacaron las habilidades multilingües de la fuerza laboral local como una gran oportunidad de inversión, particularmente en el contexto cada vez más global de las operaciones comerciales.

En la mayoría de las jurisdicciones, las empresas deben cumplir con al menos una legislación ESG

La protección del consumidor y los derechos humanos son regulaciones integradas, y una gran proporción de jurisdicciones tienen que cumplir y presentar información en virtud de estas legislaciones. Solo en dos jurisdicciones, Curazao y Venezuela, las empresas no están obligadas a cumplir ninguna legislación ESG y/o presentar información sobre sus actividades. Una mayor proporción tiene que cumplir con la legislación de derechos humanos en EMEA (95 %) y América del Norte (93 %), en comparación con el 88 % general.

La legislación sobre emisiones de gases de efecto invernadero, sostenibilidad y reducción de residuos también ocupa un lugar destacado, y más de la mitad de todas las jurisdicciones deben informar sobre sus actividades. Existe una tendencia al alza en la presentación de informes sobre sostenibilidad ambiental a partir de 2023, y muchos gobiernos y autoridades realizan actividades concertadas para hacer que las empresas asuman responsabilidad respecto de la reducción de su huella de carbono.

En América del Sur, la situación es ligeramente diferente. Gran parte de las jurisdicciones sudamericanas no están obligadas a cumplir ni informar sobre la legislación en materia de sostenibilidad (40 %) o derechos humanos (40 %). Los expertos de TMF Group explicaron cómo la inestabilidad política en la región, concretamente en Argentina, Perú y Bolivia, puede dificultar que se sostenga o se priorice la legislación ESG.

Existe una división entre las jurisdicciones que se sienten preparadas para legislación ESG nueva o no esperada

Si bien el 41 % expresó estar preparado, un tercio de las jurisdicciones todavía siente la presión en torno a la legislación ESG. Adherirse a los estándares globales de sostenibilidad (28 %) y los informes ESG intersectoriales (26 %) son los dos elementos más comunes del cambio de la legislación ESG que pueden generar complejidad para las jurisdicciones. Este es particularmente el caso en las jurisdicciones de APAC, con porcentajes del 46 % y 62 %, respectivamente.

Es probable que los requisitos de presentación de informes sobre ESG aumenten y, por lo tanto, también es probable que las empresas sigan sintiendo esta presión. Se espera que el nivel de presentación de informes siga aumentando y que en lugar de limitarse a marcar casilleros incluyan análisis más completos.

Índice Global de Complejidad Corporativa: Ranking 2024

Las diez jurisdicciones más complejas

2024			2023	2022
1	↑	Grecia	2	6
2	↓	Francia	1	2
3	↑	Colombia	5	5
4	–	México	4	4
5	↑	Bolivia	9	9
6	–	Turquía	6	7
7	↓	Brasil	3	1
8	–	Italia	8	8
9	↓	Perú	7	3
10	↑	Kazajistán	23	24
11	↑	China continental	15	14
12	↓	Argentina	10	12
13	↑	Paraguay	19	19
14	↓	Bélgica	13	17
15	↑	España	41	39
16	↓	Indonesia	11	11

2024			2023	2022
17	↑	Croacia	20	34
18	↓	Polonia	12	10
19	↓	Corea del Sur	16	16
20	↑	Rumania	24	33
21	↓	Chile	14	15
22	–	Venezuela	22	21
23	↑	Hungría	28	38
24	↓	Ucrania	17	31
25	↑	Portugal	38	37
26	↑	Uruguay	35	27
27	↑	Eslovaquia	29	29
28	↑	Egipto	30	NA
29	↓	Malasia	21	22
30	↑	Ecuador	40	40
31	↑	Eslovenia	32	26
32	↑	Austria	34	23

2024			2023	2022
33	–	India	33	25
34	↓	Filipinas	31	30
35	↑	Rusia	36	32
36	↓	Alemania	25	20
37	–	Arabia Saudita	Nueva	Nueva
38	↑	Japón	43	51
39	↓	Panamá	27	35
40	↑	Emiratos Árabes Unidos	53	61
41	↑	Serbia	42	41
42	↓	Suecia	39	13
43	↑	Bulgaria	55	50
44	↓	Guatemala	37	36
45	↑	Canadá	48	52
46	↓	República Dominicana	18	28
47	↑	Singapur	59	58
48	↑	Catar	58	55
49	↓	Vietnam	46	42
50	↓	El Salvador	44	44
51	↓	Costa Rica	45	45
52	↑	Taiwán (República de China)	54	43
53	↓	Nicaragua	26	18
54	↓	Tailandia	52	49
55	↓	Finlandia	50	46
56	↑	Suiza	62	60

Ten **least complex** jurisdictions

2024			2023	2022
57	↓	Sudáfrica	51	48
58	↑	Australia	60	65
59	↑	Israel	63	64
60	↓	Honduras	47	47
61	↑	Mauricio	64	62
62	↓	Chipre	56	53
63	↑	Estados Unidos de América (EE. UU.)	68	71
64	↑	Luxemburgo	66	57
65	↓	Guernsey	61	66
66	↑	Noruega	67	69
67	↓	República de Irlanda	57	54
68	↑	Malta	69	67
69	↓	República Checa	65	63
70	↓	Jamaica	49	59
71	↑	Islas Vírgenes Británicas	73	73
72	↓	Jersey	70	72
73	↓	Reino Unido	72	68
74	↑	Países Bajos	75	56
75	↓	Nueva Zelanda	71	70
76	↓	Hong Kong, Región Administrativa Especial (RAE)	74	74
77	–	Dinamarca	77	75
78	↓	Curazao	76	76
79	↓	Islas Caimán	78	77

Las diez jurisdicciones más complejas

Jurisdicción	Ranking 2024
Grecia	↑ 1
Francia	↓ 2
Colombia	↑ 3
México	– 4
Bolivia	↑ 5
Turquía	– 6
Brasil	↓ 7
Italia	– 8
Perú	↓ 9
Kazajistán	↑ 10

↑ 1. Grecia

Grecia se ubica como la jurisdicción más compleja de este año, pasando del sexto lugar en 2022 al segundo en 2023. Si bien Grecia siempre ha sido considerada compleja, particularmente en contabilidad e impuestos (A&T), sus funciones de nómina y recursos humanos (HRP) han aumentado en complejidad en 2024.

La complejidad del entorno empresarial actual está impulsada por varios factores clave. En primer lugar, existe la necesidad de cumplir numerosos aspectos de la legislación. Los expertos de TMF Group en Grecia identificaron hasta 31 decisiones y una nueva legislación por semana que las empresas deben cumplir.

Y en lugar de simplificar los procesos, la digitalización ha añadido un nivel adicional de complejidad. Un ejemplo es MyData, un software de contabilidad que requiere presentaciones digitales y múltiples fechas límite nuevas en todas las plataformas. El conocimiento limitado de estas complejidades comúnmente puede obligar a los inversores extranjeros a buscar asesores externos en las áreas de A&T y HRP, lo que solo aumenta los costos. Se espera que los desafíos persistan en el corto plazo a medida que las empresas se adapten a los nuevos requisitos, pero las perspectivas a largo plazo anticipan que, con el tiempo, la digitalización simplificará las operaciones.

"Creo que 2024 va a ser el peor año en términos de complejidad y cumplimiento. Esto se debe a que la mayoría de las pequeñas y medianas firmas de contabilidad locales nunca pensaron que los datos progresarían, ni que las autoridades introducirían cambios obligatorios, por lo que ahora experimentan un enorme retraso".

Experto de TMF Grecia

↓ 2. Francia

Francia ocupa el segundo lugar en el GBCI de este año, tras haber ocupado el primer lugar en 2023. Las medidas contables únicas del país y los requisitos del idioma francés sorprenden a muchos directores de finanzas extranjeros, lo que aumenta su complejidad como lugar para hacer negocios. En 2024, el país ha tenido un aumento de nuevas regulaciones, incluida la identificación de los beneficiarios finales (UBO) y cambios impositivos, lo que también ha incrementado los costos de cumplimiento. Además, las estrictas regulaciones laborales diseñadas para proteger a los empleados dificultan los ajustes de la fuerza laboral, lo que aumenta los costos de contratación y retención.

A pesar de estas complejidades, Francia tiene un entorno comercial estable, impulsado en gran medida por las regulaciones europeas. Como miembro de la UE y sede de la OCDE, Francia atrae talentos de toda Europa. Sin embargo, el cumplimiento de la Directiva de Información No Financiera (NFRD) de la Unión Europea y las crecientes regulaciones ESG presentan desafíos adicionales para la presentación de informes, que cubren desde discapacidad y las brechas de género hasta los residuos y otras preocupaciones ambientales. Si bien algunos de estos desafíos se ven compensados por los avances en la digitalización de los informes, la implementación es lenta y requiere una adaptación inicial.

"Comúnmente se considera que Francia es un mercado atractivo para operar en la Unión Europea, donde se desempeña un gran número de altos ejecutivos de empresas extranjeras. Sin embargo, también puede resultar complejo para las empresas extranjeras. Los factores que contribuyen a esta complejidad incluyen el enfoque en mantener las formas tradicionales de trabajo, como el uso del idioma francés, particularmente en las administraciones. El entorno regulatorio es muy estricto y las leyes laborales son particularmente complejas y ofrecen una gran protección a los empleados. A pesar de estas complejidades, el gobierno francés está avanzando en la simplificación de procesos en ciertas áreas".

Experto de TMF Francia

↑ 3. Colombia

La alta posición que ocupa Colombia en el ranking se debe a sus complejos sistemas contables y tributarios. Como jurisdicción, su entorno empresarial se caracteriza por frecuentes reformas fiscales: en los últimos siete años se han introducido hasta 19 reformas.

Si bien Colombia cuenta con más de 100 tratados internacionales para impulsar el comercio y la inversión, enfrenta una inestabilidad política y social que a su vez ha desalentado a los inversores. Se espera que esta tendencia se revierta en los próximos tres a seis meses, con más oportunidades de inversión en la jurisdicción. Por ejemplo, tras las recientes elecciones regionales, se ha producido un giro hacia la centro-derecha política, lo que ha alentado a más inversores a considerar a Colombia como un destino de inversión viable.

Colombia ha estado a la vanguardia en la implementación de procesos de presentación de informes ESG, ya que las empresas se han estado adaptando a esta norma durante alrededor de cinco a seis años. En consecuencia, si bien los informes adicionales añaden un elemento de complejidad, no se espera que afecten significativamente al entorno empresarial general. Por el contrario, colocan a Colombia en una buena posición, a medida que los principios ESG adquieren popularidad en todo el mundo.

"Colombia es un país muy complejo para hacer negocios. La complejidad incluye no solo cuestiones regulatorias sino también los aspectos culturales de sus regiones. Es fundamental que los inversores cuenten siempre con un aliado local que sepa guiarlos en las sutilezas que cada complejidad pueda presentar".

Experto de TMF Colombia

– 4. México

México ocupa el cuarto lugar en el GBCI 2024, con normas complejas que contribuyen en gran medida a su complejidad general. El tiempo que lleva abrir una cuenta bancaria y los distintos requisitos para obtener una visa de trabajo son ejemplos de esta complejidad. A pesar de esto, México ha logrado avances en la digitalización, con sistemas como la facturación electrónica y las firmas electrónicas, que simplifican la contabilidad. Se está trabajando en mejorar los requisitos AML para aumentar la confianza de los inversores, aunque esto también significa mayores auditorías para las empresas.

México se beneficia del nearshoring con EE.UU. debido a su ubicación geográfica, infraestructura, disponibilidad de suelo y menores costos, lo que contribuye al 4 % de su crecimiento. Esto ha sido posible gracias a su participación en el tratado T-MEC con Estados Unidos y Canadá, que ha creado una de las zonas de libre comercio más grandes del mundo. Se está trabajando para mejorar la automatización, particularmente en nómina y recursos humanos, y la alineación con la OCDE brinda confianza y seguridad a los inversores, a pesar de las complejidades adicionales.

"México es la puerta de entrada a toda Latinoamérica y al mismo tiempo, la ventana a Estados Unidos. Entonces, creo que, aunque hemos experimentado desafíos (cambios en nuestros procesos y en nuestro gobierno), todavía estamos listos".

Experto de TMF México

↑ 5. Bolivia

Bolivia sigue siendo una jurisdicción compleja, que la lleva a ocupar el quinto lugar en el ranking general, tras haber estado novena en 2023.

Su complejidad se debe a un sistema tributario anticuado, que requiere presencia física y conocimiento del idioma local. Tanto para crear una empresa como para presentar informes de manera regular, muchas veces se requieren actuaciones presenciales. Esto no solo ralentiza el proceso, sino que requiere una presencia física regular en la región. El hecho de que existen sanciones elevadas si la empresa no cumple con los requisitos fiscales y de nómina representa una complicación adicional.

Actualmente, la principal oportunidad de crecimiento proviene de las exportaciones agrícolas y el comercio con otros países sudamericanos. Sin embargo, la situación política en América del Sur plantea una amenaza a este sistema. Con los cambios de gobierno en toda la región, no se sabe cuánto tiempo se mantendrán las relaciones positivas en la jurisdicción.

"Puede resultar difícil operar en Bolivia debido al sistema tributario. Las presentaciones de impuestos se realizan en papel. Además, se deben conservar estos papeles físicos durante 8 años, por si se solicitaran en el curso de una inspección. Esto puede dificultar las cosas para los negocios internacionales".

Experto de TMF Bolivia

– 6. Turquía

Turquía, que ocupa el sexto lugar en el GBCI, mantiene su posición como una jurisdicción altamente compleja. Los frecuentes cambios en las leyes tributarias, incluidos los impuestos procesales, el IVA y el impuesto sobre la renta, impulsan principalmente esta complejidad. Por ejemplo, la reciente introducción de una tasa de contribución por reciclaje como nuevo impuesto aduanero sobre las importaciones ha complicado aún más las declaraciones juradas de impuestos.

La hiperinflación ha dado lugar a nuevos requisitos de capital para sectores específicos, lo que aumentó el riesgo de incumplimiento y la complejidad. A pesar de que el gobierno implementó exenciones del IVA para reducir la complejidad del sector productivo, en general, las empresas deciden no aprovechar estos incentivos por el proceso burocrático y el papeleo adicional que conllevan.

El requisito del dominio del idioma turco en este entorno burocrático presenta otro nivel de complejidad. Todos los documentos deben estar en turco, lo que supone un desafío para las empresas que no cuentan con empleados que hablen turco. Por lo tanto, la necesidad de mantenerse al tanto de los cambios en la legislación y asegurarse de que los documentos se presenten en un idioma apropiado contribuye a un clima empresarial exigente.

"Desafortunadamente, el gobierno turco no tiene un plan económico específico para abordar la hiperinflación ni la devaluación de la lira turca. Esta inestabilidad económica afecta a todas las personas y, por supuesto, a los clientes".

Experto de TMF Turquía

↓ 7. Brasil

En el GBCI de este año, Brasil cayó del tercer al séptimo lugar en el ranking. Esta caída se atribuye más a la mayor complejidad de las otras jurisdicciones que a cualquier cambio interno en Brasil. Las principales causas de la complejidad en Brasil son la legislación tributaria y la variedad de leyes en los distintos niveles administrativos.

La legislación tributaria de Brasil, caracterizada por variaciones locales, hace que sea complejo planificar las operaciones. La elección de un régimen fiscal óptimo dependerá de la industria y de la parte de Brasil en la que desee operar. Además, los regímenes laborales y la fuerza sindical también difieren considerablemente en todo el país, y el Sur tiene más talento disponible. En consecuencia, se requiere un sólido conocimiento local del país.

Existen algunas preocupaciones internas sobre las reformas tributarias propuestas; un tema clave en la agenda del gobierno. No se espera que la reforma propuesta sea radical, pero ha generado preocupación entre las empresas sobre un posible aumento de impuestos. Se están reconsiderando las discusiones sobre un incentivo destinado a reducir los impuestos laborales y fomentar la contratación, específicamente en las áreas de servicios y TI.

A pesar de estas complejidades e incertidumbres, Brasil busca expandir su alcance comercial global, particularmente dentro de las exportaciones agrícolas. El país busca unirse a la OCDE, impulsar las relaciones comerciales internacionales y promover la integración regional a través del Mercosur.

"Cuando la inflación comenzó a dispararse, el Banco Central de Brasil implementó medidas para controlarla y adelantarse a la tendencia. Entonces, con la reducción tanto del costo del capital como de las tasas de inflación, probablemente haya más previsibilidad".

Experto de TMF Brasil

– 8. Italia

Italia, que ocupa el octavo lugar en complejidad, ha mostrado una mejora significativa en sus servicios de HRP, mientras que A&T y GEM siguen siendo complejos. La complejidad fiscal de Italia se debe a que anualmente se emiten numerosos decretos, leyes y resoluciones. A pesar de las medidas tendientes a reducir la complejidad fiscal, como reemplazar la exención de dividendos con una tasa impositiva preferencial para los accionistas extranjeros, los cambios siguen siendo frecuentes.

Las acciones de digitalización, como la facturación electrónica, han simplificado la contabilidad, aunque cada nuevo registro aumenta la complejidad del tratamiento fiscal. Las empresas suelen confiar en especialistas para interpretar y comprender el impacto de estos cambios.

Constituir una empresa en Italia no es demasiado complicado, pero cumplir con las numerosas obligaciones mensuales en materia de contabilidad, impuestos, facturación y recursos humanos es un desafío. El registro de UBO en línea ha introducido otro nivel de cumplimiento, particularmente debido a su poca diferencia en cuanto a requisitos con otros países.

Geopolíticamente, la condición de centro de producción de Italia la hace vulnerable a interrupciones en la cadena de suministro, como el abastecimiento de granos de Ucrania y el bloqueo de la ruta petrolera del Mar Rojo, lo que provoca retrasos y obliga a explorar alternativas potencialmente menos competitivas.

"A pesar de la complejidad normativa, Italia sigue siendo un lugar confiable para hacer negocios. Sin embargo, las empresas comúnmente requieren los servicios de abogados, especialistas en impuestos y consultores laborales para desempeñarse en el entorno empresarial".

Experto de TMF Italia

↓ 9. Perú

Perú, que ocupa el noveno lugar en general, es menos complejo dentro de su línea de servicios de HRP, pero es altamente complejo en A&T y GEM.

Perú ofrece buenos recursos naturales, pero debido a los complicados procesos de concesión de licencias para las empresas internacionales, puede ser un lugar complicado para establecer un negocio. Lo anterior se ve intensificado por la situación política, que ha sido incierta desde 2016. Durante muchos años, la desconfianza en los líderes políticos, la desigualdad económica y la polarización extrema han dado lugar a un sinfín de quejas públicas. Debido a la baja inversión en educación, Perú es un lugar inestable para invertir y ofrece a las empresas un conjunto limitado de talentos. Si bien existen centros con mano de obra calificada, esto no es consistente en todo el país.

La complejidad de la regulación, particularmente en torno a las leyes laborales, también plantea dificultades para los inversores internacionales. El mercado laboral está muy regulado e inclina la balanza hacia el trabajador al imponer restricciones al despido con indemnización. Esto puede resultar en una disminución de la contratación. En lo que respecta a los impuestos, periódicamente se producen cambios en las leyes relativas a las presentaciones que pueden resultar difíciles de seguir. Sin embargo, ello varía según las industrias. Hay sectores, como el farmacéutico, que son complejos por la dificultad de obtener registros de productos, pero la minería es más atractiva. Se prevé que ésta será un área de crecimiento económico.

> *"La minería será el motor del crecimiento económico de Perú. Si bien nuestras leyes laborales y la cambiante regulación tributaria son complejas, no es diferente a lo que sucede en otros países. Los inversores simplemente no confían en la estabilidad del país debido a la polarización del panorama político".*
>
> *Experto de TMF Perú*

↑ 10. Kazajistán

La complejidad de Kazajistán se debe principalmente a sus engorrosos procesos de HRP. El gran escrutinio sobre el control de divisas y los impuestos internacionales plantea desafíos adicionales, especialmente cuando se solicitan visas y permisos de trabajo.

A pesar de estas complejidades, el gobierno de Kazajistán busca atraer inversiones y revisa continuamente la legislación. En particular, se marcó un cambio en las leyes tributarias al reemplazar la exención de dividendos por una tasa impositiva preferencial para los accionistas extranjeros. Sin embargo, a las corporaciones globales con frecuencia les resulta difícil mantener actualizados los informes internos debido a la legislación en constante cambio.

En línea con las tendencias globales de digitalización, Kazajistán está transformando sus procesos de transparencia y rendición de cuentas, centrándose en la privacidad y la seguridad de los datos.

Como era de esperar, Kazajistán también se ha visto muy afectado por el conflicto en Ucrania. Se han implementado medidas regulatorias para gestionar las importaciones paralelas y reducir las disrupciones, pero no han reducido completamente el riesgo. No obstante, la economía ha sido testigo de una tendencia positiva con la reubicación de empresas rusas en Kazajistán. También se está tratando de atraer talento de otras regiones, particularmente dentro de industrias con especialidades específicas, como el sector nuclear.

> *"La intención de nuestros gobiernos es comportarse de manera diplomática dentro del mercado, tanto con nuestros vecinos cercanos como lejanos y con nuestros socios partidistas. Por lo tanto, se trata de equilibrar esa intención y al mismo tiempo atraer inversiones para ayudar a que la economía crezca".*
>
> *Experto de TMF Kazajistán*

Contabilidad e impuestos (A&T)

La complejidad se ha nivelado pero sigue siendo una carga para muchas jurisdicciones

El área de contabilidad e impuestos es un pilar fundamental para la constitución y operación de empresas en todo el mundo. Puede contribuir a la complejidad general de las empresas al crear tareas administrativas engorrosas, pero también al plantear la amenaza de consecuencias graves, como el cese forzoso de las operaciones e incluso enfrentar delitos con pena de prisión. Por lo tanto, entender el área de contabilidad e impuestos es crucial para impulsar el negocio global.

El 42 % de las jurisdicciones continúan prediciendo que el área de contabilidad e impuestos se volverá más compleja en los próximos cinco años. Aunque se trata de una ligera caída con respecto a 2023 (del 45 %), representa un aumento neto con respecto a 2020 y 2021 del 40 % y el 39 %. Las jurisdicciones señalaron nuevamente que Impuestos fue la línea de servicios que generó complejidad, y la frecuencia de los cambios en la legislación y los impuestos, junto con la complejidad del sistema tributario, se citaron como desafíos para los inversores extranjeros.

"En Italia, la agencia tributaria emite múltiples decretos, leyes y resoluciones cada año: lo complejo es prestar servicios teniendo en cuenta cada uno de ellos".

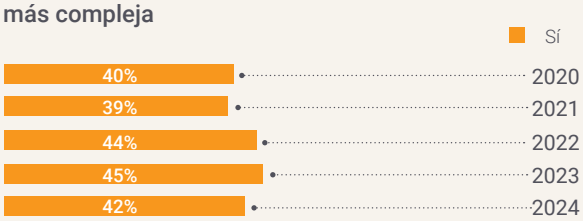
Experto de TMF Italia

La legislación sigue siendo dura e inflexible

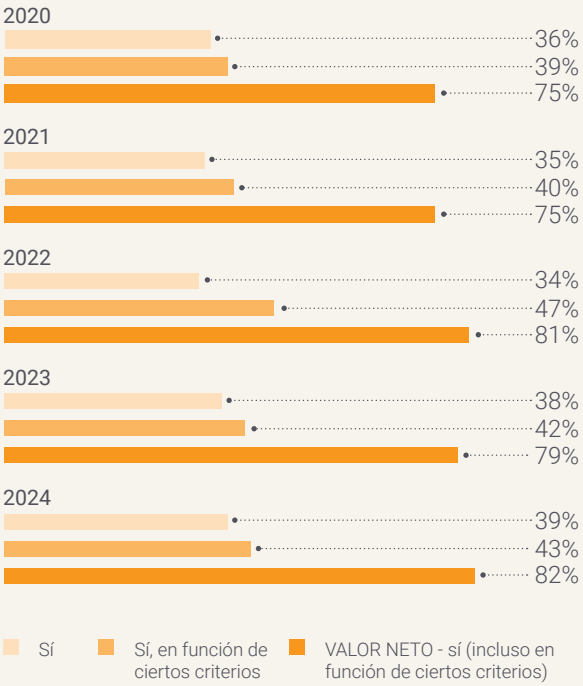
La legislación sigue siendo estricta. El aumento de las licencias está afectando a la mayoría de las jurisdicciones, lo que representa un aumento del 75 % en 2020-2021 frente al 82 % actual. El aumento de las licencias es algo que todas las jurisdicciones más complejas deben seguir, en comparación con cuatro de las jurisdicciones menos complejas que no tienen este requisito. Entre ellas se incluyen las Islas Vírgenes Británicas, Nueva Zelanda, el Reino Unido y Dinamarca, quienes destacaron que los requisitos de contabilidad e impuestos generan complejidad.

El número de empresas que necesitan cumplir con los PCGA locales ha aumentado considerablemente en los últimos 5 años: del 42 % en 2020 al 64 %, es decir dos tercios de las jurisdicciones, que ahora exigen que todas las empresas cumplan con estos principios. Estas normas contables aumentan la complejidad del cumplimiento, especialmente si las normas locales difieren de las globales. Estas complejidades de la legislación incluyen los informes de precios de transferencia y los diferentes y numerosos requisitos legales, no solo en comparación con otras jurisdicciones, sino también dentro de las distintas regiones de una determinada jurisdicción.

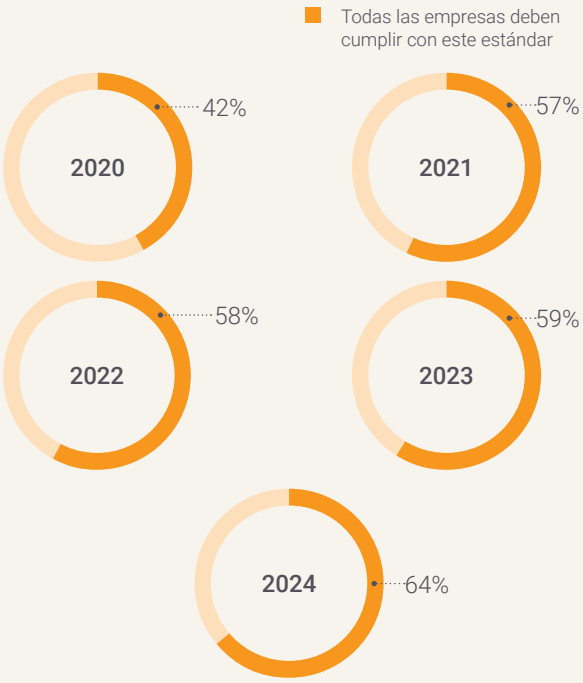
Acuerdo respecto de que en los próximos cinco años el área de contabilidad e impuestos será más compleja



Requisito de obtener una licencia comercial local antes de comenzar a operar



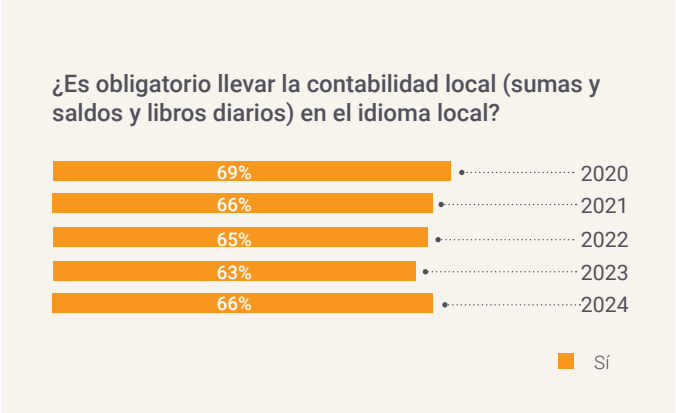
PCGA locales: aplicación de normas contables



"Las normas y los requisitos sudafricanos en materia de precios de transferencia y establecimientos permanentes son bastante onerosos. Realizar presentaciones de IVA y otros impuestos sigue siendo difícil y se sabe que el sistema está plagado de trámites burocráticos excesivos, desigualdades y grandes retrasos".

Experto de TMF Sudáfrica

Aumenta la necesidad de información y requisitos locales en el cumplimiento tributario



El requisito de presentación en idioma local sigue siendo una barrera en muchas jurisdicciones. Puede causar problemas importantes a las empresas multinacionales y a los inversores extranjeros, ya que aumenta la necesidad de tener dominio del idioma y traductores dentro de sus organizaciones. Esto puede resultar costoso y también causar riesgos legales y de cumplimiento adicionales si no se contrata a expertos locales para brindar apoyo. Los requisitos relacionados con el idioma también suelen funcionar junto con otras especificidades locales.

"Dos cosas son seguras: impuestos y cambios. Este año, la combinación de ambos (cambios en el panorama fiscal) será más evidente, según nuestros expertos. Las tendencias incluyen digitalización, plazos más cortos y mayor granularidad. Si bien esos cambios podrían, a largo plazo, simplificar la carga de cumplimiento tributario para las empresas, inicialmente generan algunos picos de complejidad y requieren una preparación diligente".

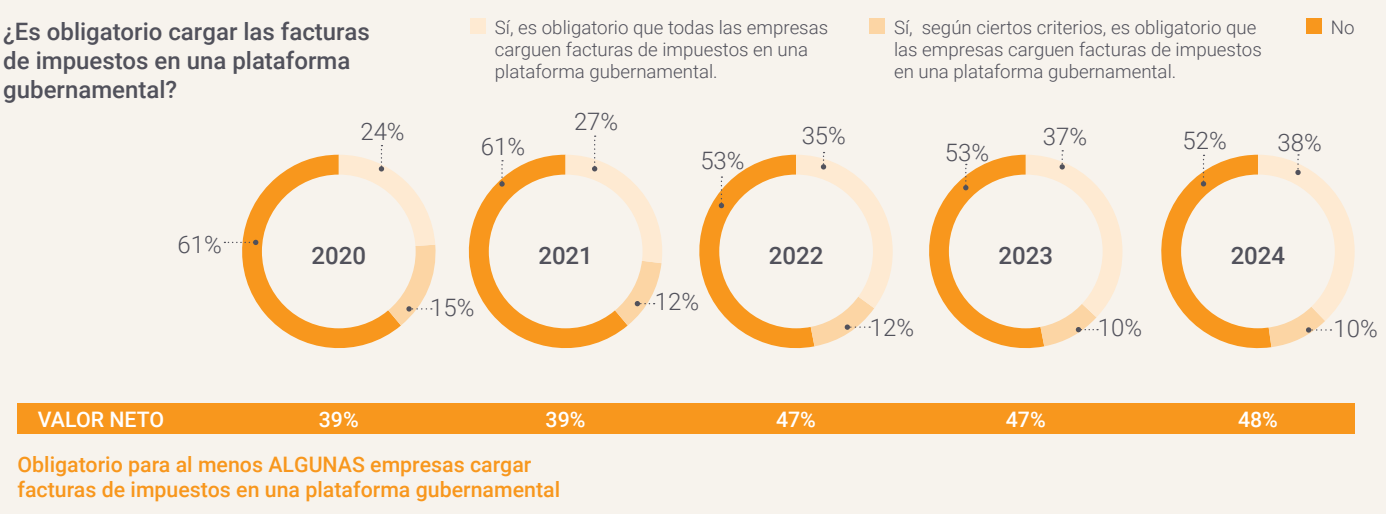
Experto de Contabilidad e Impuestos de TMF Group

Para casi la mitad (48 %) de las jurisdicciones, es obligatorio que al menos algunas empresas carguen facturas de impuestos en una plataforma gubernamental. Aunque se trata de un aumento del 9 % con respecto a 2020, representa solo un aumento de 1 punto porcentual con respecto a 2023. Una vez más, esto ocurre mayormente en América del Sur, donde todas las jurisdicciones exigen que todas las empresas carguen facturas de impuestos en la plataforma gubernamental.

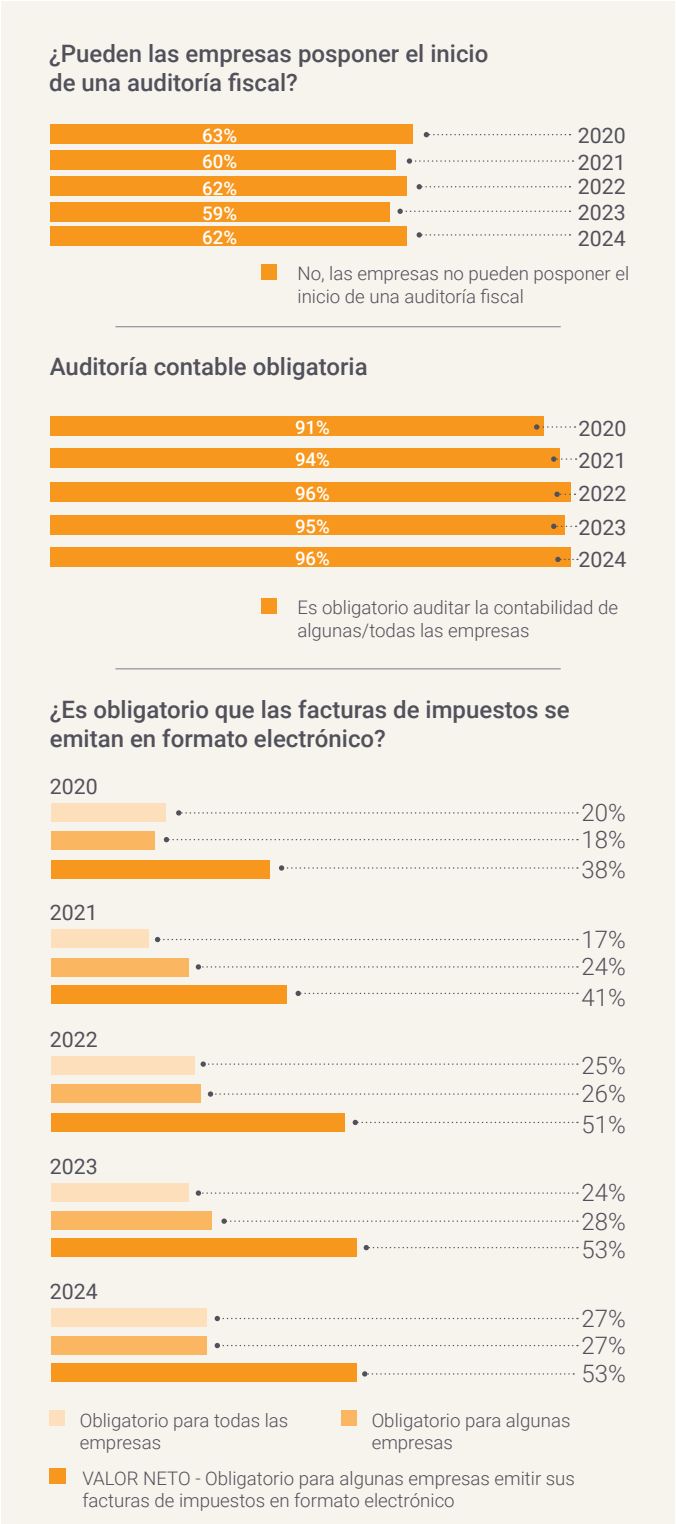
La presentación obligatoria de facturas, como también se observa en Grecia y Filipinas, puede generar problemas de mayor complejidad. Adherirse a las plataformas de los gobiernos locales puede resultar confuso y generar numerosos desafíos, como la necesidad de que las organizaciones multinacionales modifiquen sus propios sistemas y procedimientos internos para cumplir con las normas de los gobiernos locales. Asimismo, en China continental, la localización de la facturación electrónica en la contabilidad introduce nuevos requisitos en torno a la gestión y el archivo digital.

"Hay más de 100 plataformas en las que presentar informes/declaraciones o solicitudes, y cada una exige credenciales diferentes. Además, la alineación entre la contabilidad griega y los libros sociales es casi imposible".

Experto de TMF Grecia



Ahora hay menos flexibilidad a la hora de realizar auditorías impositivas



En los últimos cinco años, la proporción de jurisdicciones que no permiten a las organizaciones posponer las fechas de inicio de las auditorías fiscales se ha mantenido estable, pero alta. Esta flexibilidad limitada para las organizaciones puede generar una mayor presión y carga de trabajo, ya que no hay margen de acción en la asignación de recursos. Esto puede provocar interrupciones operativas si las empresas no están preparadas.

De manera similar, las auditorías fiscales obligatorias también siguen siendo elevadas, en el 96 % de todas las jurisdicciones. La flexibilidad limitada cuando se trata de auditorías fiscales añade mayor complejidad, particularmente si las organizaciones tienen que informar al Servicio de Impuestos Internos de EE. UU. (IRS).

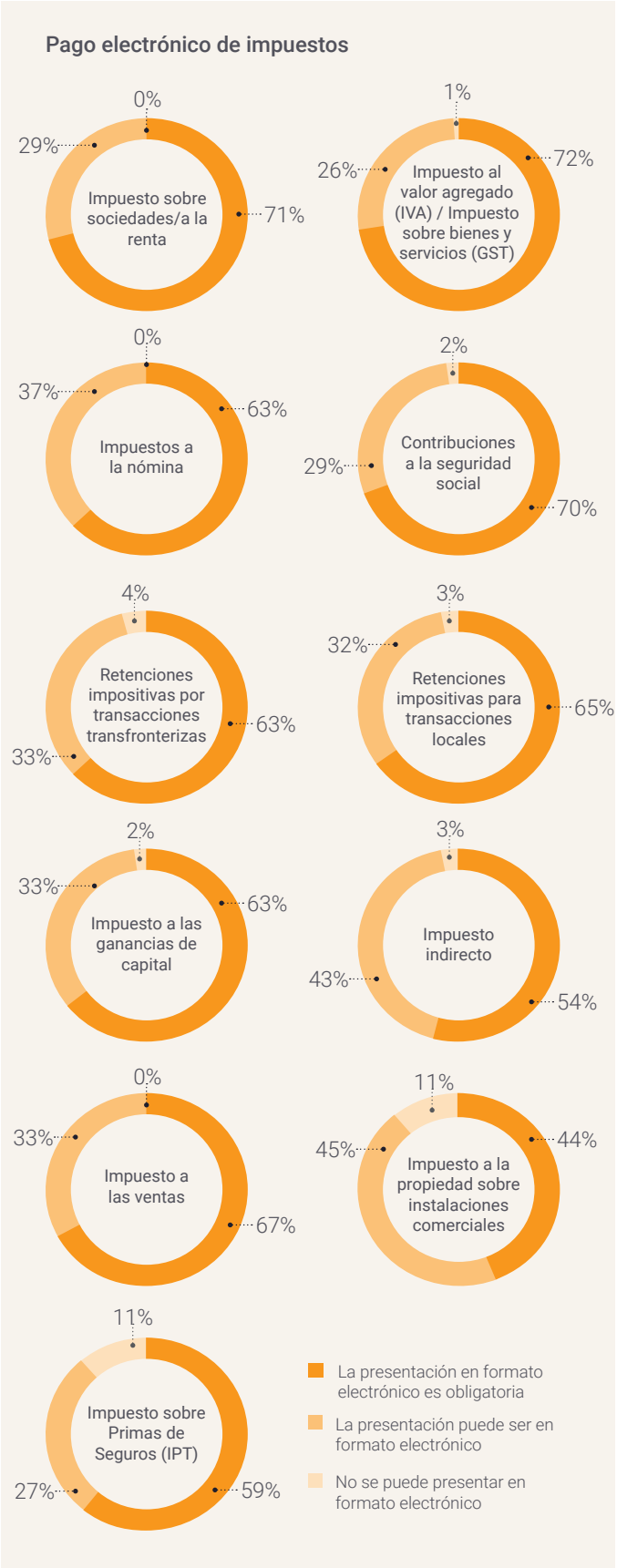
La digitalización y el uso de sistemas en línea siguen siendo una tendencia clave en contabilidad e impuestos; sin embargo, todavía es un desafío para varias jurisdicciones

La tendencia a la digitalización sigue aumentando en todo el mundo. Si bien la proporción de jurisdicciones donde se puede realizar la facturación electrónica se ha mantenido, aumentó del 24 % en 2023 al 27 % en 2024 por ser un requisito obligatorio. Esto sugiere que los gobiernos y las autoridades locales están presionando para que esta tendencia se convierta en una forma permanente de trabajar.

Del mismo modo, la mayoría de los impuestos se pueden pagar electrónicamente. En la mayoría de los casos se trata de un requisito obligatorio, particularmente para el impuesto sobre sociedades y sobre la renta (71 %), IVA y GST (72 %) y las contribuciones a la Seguridad Social (70 %).

Así, las organizaciones pueden tener un mayor control y visibilidad sobre sus pagos, lo que facilita la presentación declaraciones juradas y los pagos, además de reducir la carga relacionada con el cumplimiento tributario.

> *"La adopción de un sistema de facturación electrónica ofrece a las empresas malayas de todos los tamaños y sectores la oportunidad de agilizar sus procesos financieros, reducir costos y aumentar la transparencia. La facturación electrónica permite a las empresas mantenerse a la vanguardia en un mundo cada vez más digital".*
>
> *Experto de TMF Malasia*



Sin embargo, varias jurisdicciones han observado que la transición (de formas tradicionales de trabajo basadas en papel a prácticas digitales) puede resultar compleja al inicio.

En México, si bien los procesos han pasado al sistema en línea, todavía falta claridad por parte de los organismos gubernamentales respecto de cuáles son los procedimientos correctos, lo que ralentiza los procesos de negocios. En este sentido, en Italia, si bien la presentación de información financiera en línea ha simplificado el proceso, las empresas deben cumplir nuevas obligaciones.

> *"Aunque muchos trámites ya se realizan en línea, todavía hay algunos que deben realizarse en persona. Las autoridades no son claras respecto de algunos procedimientos y tardan en responder a las consultas y resolver las situaciones planteadas por los contribuyentes".*
>
> *Experto de TMF México*

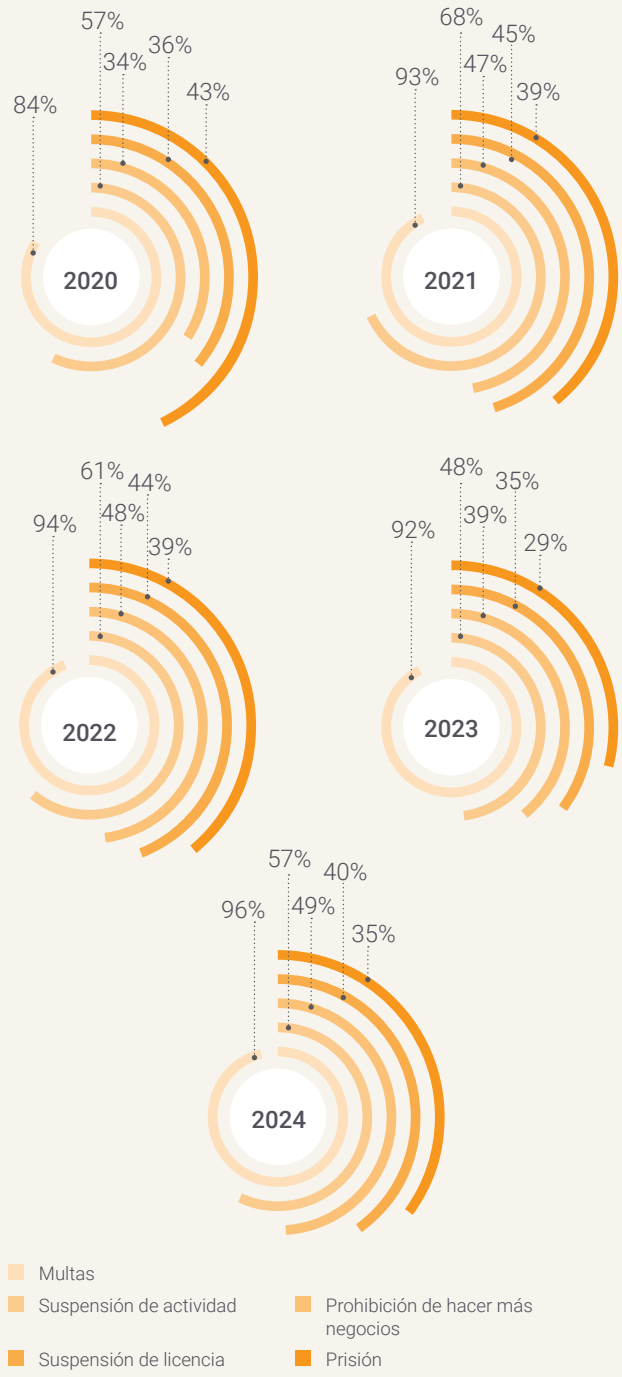
Sin embargo, las jurisdicciones también reconocen que, si bien al inicio la transición a formas digitales de trabajo puede ser compleja, a largo plazo y una vez que los procesos se hayan implementado por completo, se traducirá en un beneficio adicional para los inversores y simplificará muchos aspectos de las operaciones.

> *"La Agencia Tributaria francesa está trabajando mucho en la simplificación y mejora de los servicios digitalizados. Aunque la facturación electrónica será un desafío, simplificará los procesos contables e impositivos".*
>
> *Experto de TMF Francia*

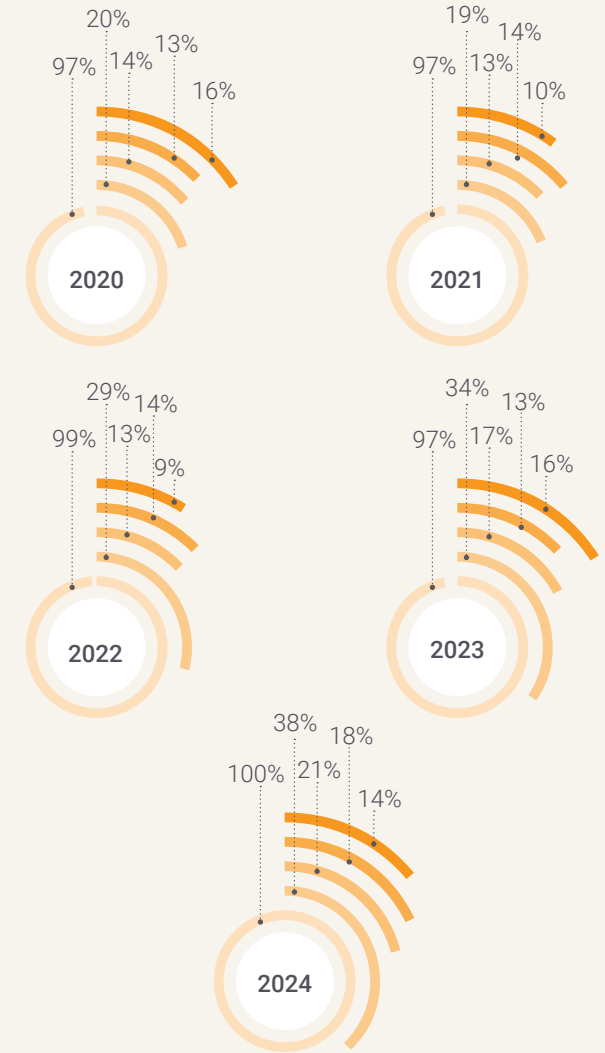
Si bien las tendencias de contabilidad e impuestos de 2023 continúan en 2024, el riesgo de incumplimiento está aumentando

Las organizaciones ahora enfrentan un mayor riesgo de sufrir sanciones en todos los ámbitos si operan sin estar inscriptas ante las autoridades fiscales. Las multas siempre han sido la sanción típica en la mayoría de las jurisdicciones, pero han aumentado a su punto más alto en los últimos cinco años: las jurisdicciones que aplicaron multas pasaron del 84 % al 96 % actual.

En caso de operar sin estar inscripto en la Agencia Tributaria



En caso de incumplimiento de los plazos para presentar declaraciones juradas de impuestos



Además, todas las jurisdicciones ahora imponen multas por incumplimiento de los plazos de presentación de declaraciones juradas impositivas. Los expertos de TMF Group en Argentina afirman que la falta de claridad en torno a las normas tributarias y los tipos de cambio hace que las empresas estén cometiendo errores involuntarios, lo que deriva en dichas sanciones. De manera similar, los inversores en Italia ponen mucho en juego si se cometen errores, lo que significa que las organizaciones dependen en gran medida de la tercerización de estas tareas para cumplir con sus obligaciones tributarias.

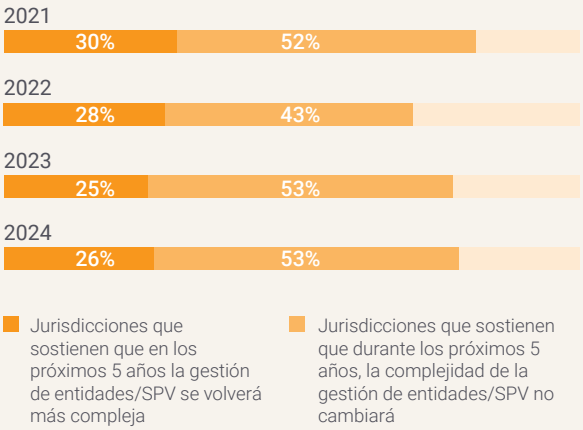
> *"Las restricciones cambiarias son muy confusas y a veces la empresa, sin proponérselo, comete errores. Esto da lugar a advertencias o sanciones por parte la autoridad de aplicación. Puede desanimar mucho a quienes quieren invertir, sobre todo si quieren ganancias a corto plazo".*
>
> *Experto de TMF Argentina*

Gestión global de entidades (GEM)

El porcentaje de jurisdicciones que esperan una mayor complejidad en la gestión de entidades/SPV se mantiene estable

Gestionar y mantener entidades a través de fronteras y en jurisdicciones desconocidas puede generar trastornos, incertidumbre y riesgos. Las empresas pueden enfrentar cambios de reglas frecuentes y acelerados, complejidades regionales y procedimientos intrincados que pueden resultar confusos.

Gestión de entidades/SPV - Complejidad de las líneas de servicio en los próximos 5 años

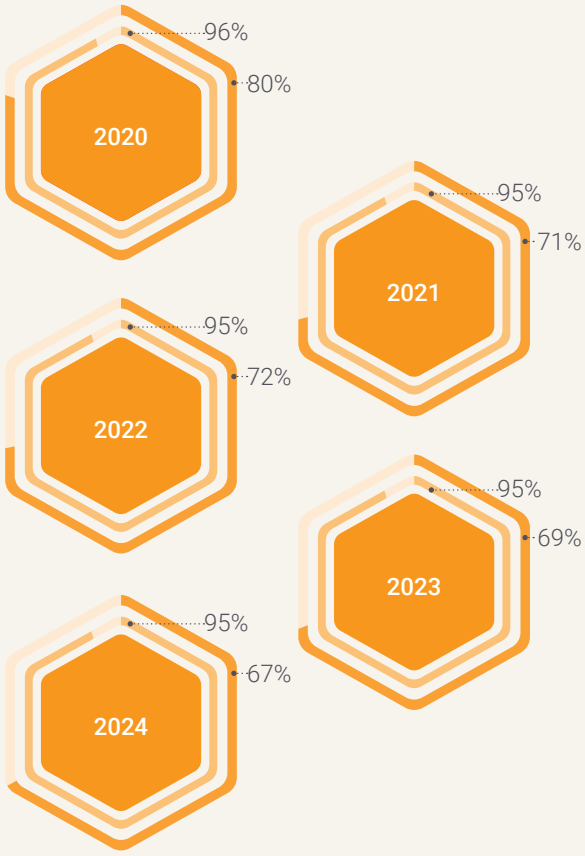


Si bien los datos sugieren que en los próximos cinco años el panorama de gestión de entidades/SPV se estabilizará (más de la mitad de las jurisdicciones encuestadas (53 %) no espera cambios en la complejidad), esto es solo parte de la historia.

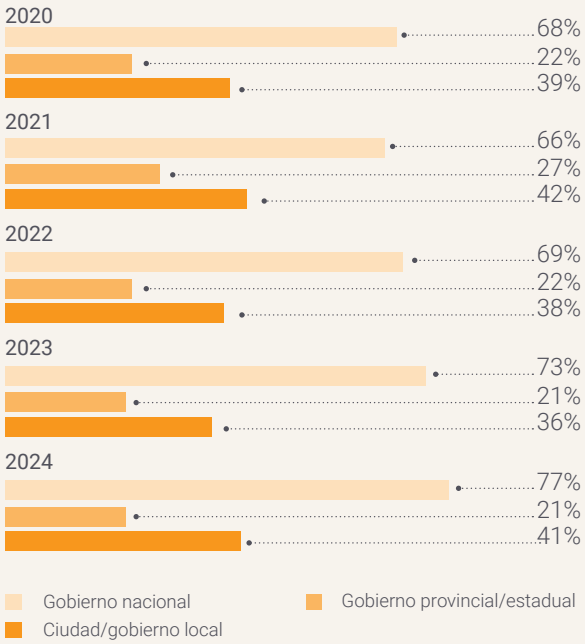
Las expectativas se mantienen estables, pero los pasos que las empresas extranjeras deben seguir para constituirse en una jurisdicción ya se han vuelto un poco más complejos.

Si bien la duración promedio del proceso de constitución es mucho más corta para las empresas privadas (la duración promedio es de hasta 3 meses para el 95 % de las jurisdicciones), solo el 67 % de las empresas que cotizan en bolsa tienen plazos de constitución más rápidos. Esto también refleja una ligera caída respecto del 69 % registrado en 2023.

Duración promedio del proceso de constitución



Niveles de gobierno en los que debe registrarse la constitución



Ha habido un aumento en la cantidad de jurisdicciones donde las empresas necesitaron contactarse con autoridades del gobierno nacional y local para constituirse

En general, ha habido un aumento en la cantidad de organizaciones gubernamentales de las cuales los inversores deben obtener la aprobación para constituirse. Esto se alinea con la tendencia creciente (en todas las líneas de servicio) de localización. Por ejemplo, el gobierno local está adquiriendo cada vez más relevancia en la constitución: ahora el 41 % de las jurisdicciones requieren la aprobación del gobierno local, un aumento respecto del 36% registrado en 2023. La importancia de la intervención del gobierno es particularmente clave en América del Sur, donde el 100 % de las jurisdicciones requieren aprobación de las autoridades del gobierno nacional y el 63 % requiere la participación del gobierno local.

Los múltiples marcos locales y legales en todas las jurisdicciones pueden resultar complicados para las empresas, especialmente cuando se constituyen e ingresan por primera vez en una región. Como resultado de una mayor localización, es posible que muchas organizaciones no sean conscientes del nivel de involucramiento gubernamental que se requiere. Estos diversos niveles pueden ralentizar los procesos y aumentar la duración del proceso de constitución, lo que luego puede plantear desafíos operativos y riesgos financieros, particularmente para las organizaciones que no pueden darse el lujo de tener demoras en sus operaciones.

"Funcionarios, empleados y autoridades gubernamentales pueden tener todos interpretaciones diferentes de las normas vigentes, lo que puede confundir a empresas e inversores. Hemos visto que la falta de una aplicación uniforme de estas normas demora el proceso de obtención de licencias o registración para las nuevas entidades".

Experto de TMF Filipinas

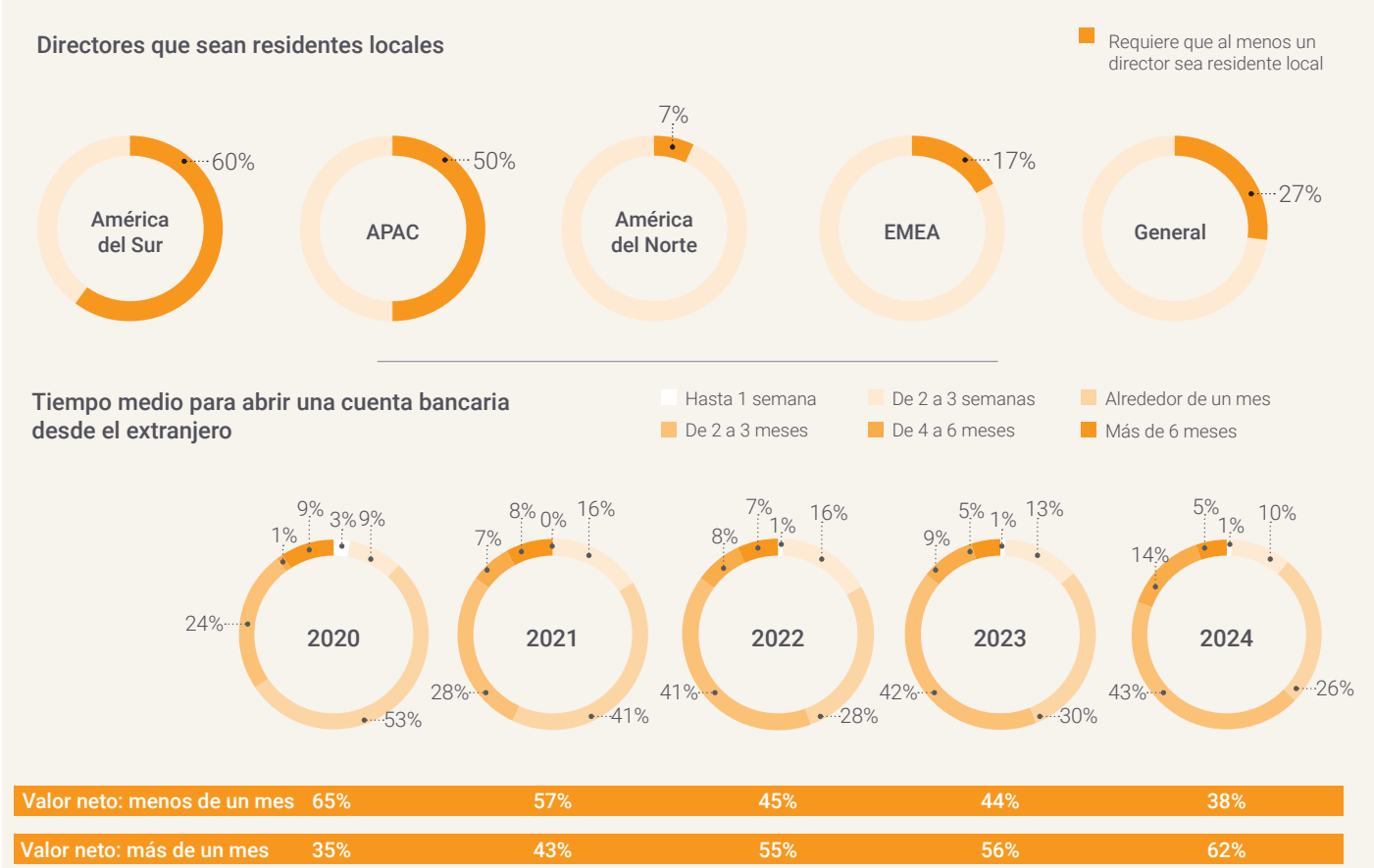
Muchas jurisdicciones requieren presencia local, ya sea a través de directores residentes locales o una oficina física

Mundialmente, el 27 % de las jurisdicciones exigen que al menos un director de la organización sea residente local. Esto genera costos de contratación y administración para dicha organización y es particularmente común en América del Sur (60 %) y APAC (50 %). Es probable que se trate de un intento para garantizar que continúe habiendo desarrollo económico e inversión locales dentro de estas jurisdicciones, sin que esos beneficios se lleven a otros lugares.

"En cuanto al ingreso al mercado, existen serias restricciones para que las empresas extranjeras puedan ejercer plenamente su actividad en Tailandia, lo que disuade a muchas empresas internacionales que buscaban ingresar al país".

Experto de TMF Tailandia

Se necesita más de un mes para abrir una cuenta bancaria desde el extranjero en una mayor proporción de jurisdicciones en comparación con 2023



Valor neto: menos de un mes	65%	57%	45%	44%	38%
Valor neto: más de un mes	35%	43%	55%	56%	62%

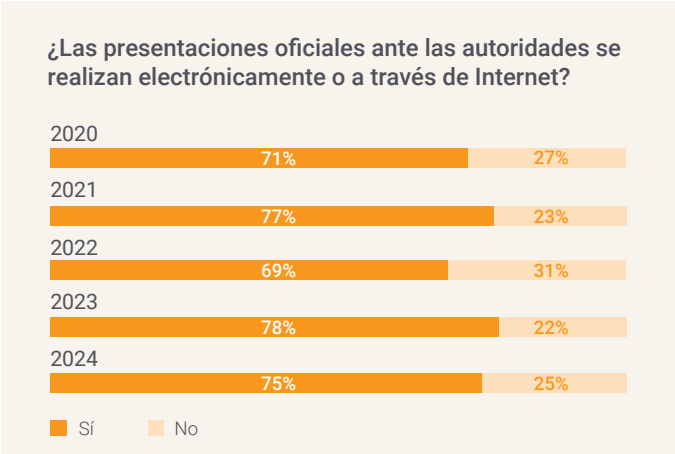
En 2023, el 56 % de las jurisdicciones informaron que abrir una cuenta bancaria demoraba más de un mes. En 2024, esta cifra ha aumentado al 62 % de las jurisdicciones. Los procesos burocráticos lentos y engorrosos pueden retrasar las operaciones comerciales y, a menudo, requieren una cantidad significativa de documentación e información. Los requisitos adicionales en torno a las normas AML y KYC, en particular, pueden obstaculizar el proceso de constitución en el caso de organizaciones que no están familiarizadas con los requisitos locales.

Este aumento se ha sentido particularmente en jurisdicciones como Panamá, Hong Kong, RAE, México y Luxemburgo, donde los procesos son lentos, se debe presentar mucha documentación y existen controles de cumplimiento adicionales.

"Nuestros bancos siguen siendo muy anticuados. Diría que el 90 % continúa exigiendo la interacción cara a cara. Los bancos también han reforzado sus requisitos para aceptar nuevos clientes, especialmente en el caso de empresas recién constituidas que carecen de antecedentes comerciales y financieros".

Experto de TMF Hong Kong

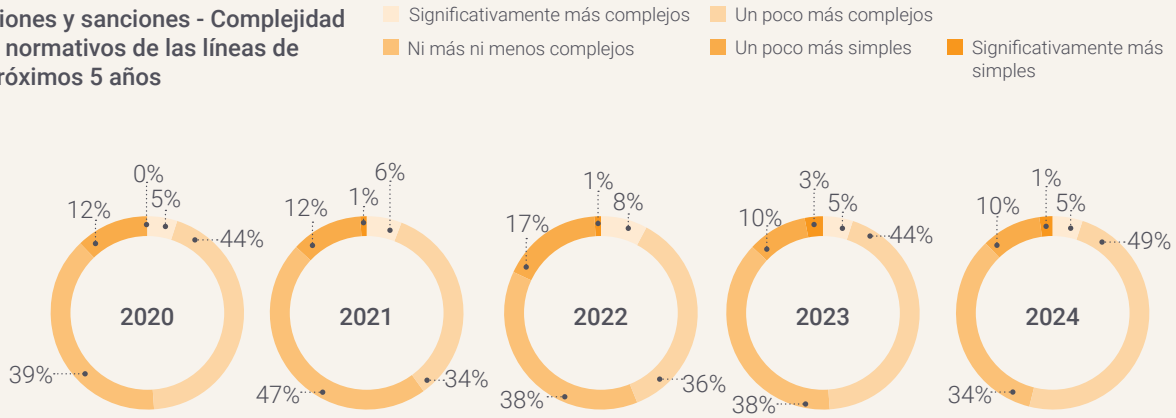
La digitalización ha contribuido a simplificar la constitución de empresas, pero sigue habiendo un retraso en la adopción de los procesos digitales



En 2023, el 78 % de las jurisdicciones permitieron que las presentaciones oficiales ante las autoridades se hicieran electrónicamente. Sin embargo, en 2024, esta cifra ha disminuido al 75 %. Si bien sigue siendo una proporción alta, indica un retraso en la digitalización que podría obstaculizar las operaciones comerciales eficientes. El retraso es significativo en América del Norte (el 29 % permite presentaciones electrónicas) y, en menor medida, en América del Sur (60 %).

Varias jurisdicciones señalan que todavía se depende de la documentación en papel y de los procedimientos en persona. Este retraso en las prácticas digitales se ha mencionado específicamente en Rumania, donde el Covid-19 generó avances al permitir la presentación de documentos electrónicos. Sin embargo, las autoridades ahora han vuelto a utilizar el papel y exigen copias impresas después de la presentación electrónica. Esto complica aún más las tareas administrativas, ya que ahora los documentos deben completarse en ambos formatos.

Normas, regulaciones y sanciones - Complejidad de los requisitos normativos de las líneas de servicio en los próximos 5 años



Valor neto: más complejos	49%	40%	43%	49%	54%
Valor neto: más simples	12%	13%	18%	13%	11%

Se espera que los requisitos normativos globales aumenten su complejidad

En 2023, el 49 % de las jurisdicciones esperaba que las normas, regulaciones y sanciones se volvieran más complejas en los próximos cinco años. En 2024, el 54 % de las jurisdicciones estaría de acuerdo con esta afirmación.

Sin embargo, un mayor cumplimiento normativo no siempre debe verse como algo negativo. Por ejemplo, en jurisdicciones como Jersey e Italia las normas y regulaciones estrictas pueden ser complejas, pero una vez que se comprenden e implementan, brindan a los inversores una mayor sensación de seguridad y atraen aún más la IED.

> *"Los inversores recurrentes están volviendo: les gusta invertir en fondos de Jersey porque conocen la normativa y saben cómo funciona. Creo que en el pasado se preguntaban: '¿Por qué se nos pide esta documentación? ¿Es realmente necesaria?' En cambio, considero que ahora los inversores comprenden y aprecian el nivel de escrutinio que supone asegurarse de que disponemos de toda la información necesaria sobre KYC y CDD".*
>
> *Experto de TMF Jersey*

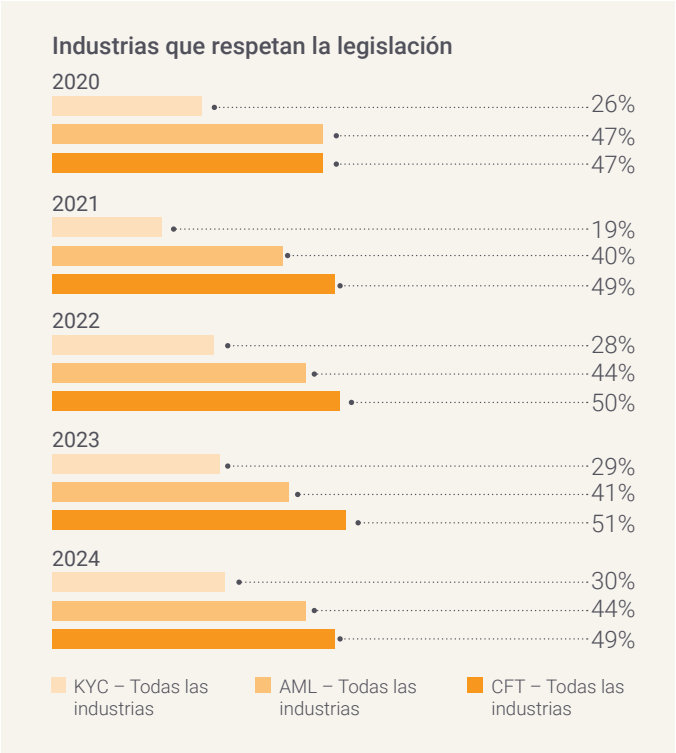
Los cambios recientes en la legislación siguen buscando reprimir los delitos financieros en todo el mundo y se centran en la seguridad nacional

Si bien el nivel de legislación contra el terrorismo se ha mantenido desde 2023, sigue siendo el requisito más estricto para todas las industrias en términos de la lucha contra el terrorismo (CFT), prevención del lavado de dinero (AML) y normas de Conozca a su Cliente (KYC). Por su parte, los requisitos en materia de KYC y AML también han experimentado un ligero aumento en todas las industrias. Esto pone de relieve una tendencia continua de represión global de los delitos financieros y una mayor atención a la seguridad nacional. Si bien es beneficioso tanto para la sociedad como para la integridad empresarial, causa complicaciones, especialmente cuando se ingresa a un nuevo mercado.

"Los principales problemas radican en que los bancos siguen estrictamente las normas sobre AML, lo que hace muy difícil abrir una nueva cuenta bancaria. Muy a menudo, las cuentas bancarias se bloquean hasta que se actualiza la información KYC".

Experto de TMF Bulgaria

Aunque estas regulaciones pueden ralentizar las operaciones comerciales, también brindan seguridad en todo el mundo empresarial. La información y orientación adecuadas para manejar un conjunto de legislación compleja permiten a las empresas no solo cumplir las leyes locales sino también posicionarse como sólidas solicitantes.



Si los requisitos han aumentado, no se espera que las inversiones disminuyan y ha habido iniciativas para atraer IED

La mayoría de las jurisdicciones (79 %) esperan que haya un aumento de la inversión en los próximos cinco años. Si bien se prevé que las normas se vuelvan más complejas, es poco probable que esto tenga un impacto negativo o prohíba el crecimiento económico.

Ahora se espera que APAC atraiga mayores inversiones en el 93 % de sus jurisdicciones, un aumento respecto del 85 % en 2023. América del Sur tiene la proporción más baja de jurisdicciones que esperan mayores inversiones. Sin embargo, esta cifra ha aumentado del 56 % en 2023 al 67 % en 2024.

"La creciente regulación y complejidad en la gestión de entidades puede ralentizar las operaciones, pero siguen desempeñando un papel vital para garantizar la protección y la estabilidad del mercado. A pesar de los obstáculos a corto plazo, como los retrasos en la apertura de cuentas bancarias o el aumento de los requisitos de sustancia económica, estas medidas suelen tener un impacto positivo".

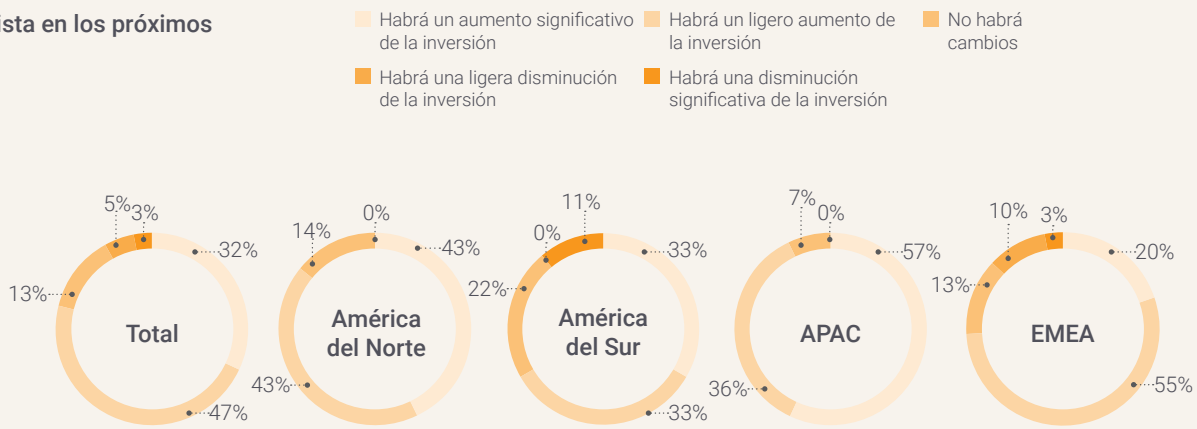
Experto de Gestión Global de Entidades de TMF Group

Las jurisdicciones han realizado cambios notables en los últimos 12 meses para atraer IED y garantizar que la mayor complejidad de la gestión global de entidades no afecte negativamente al crecimiento económico. Se han producido cambios regulatorios en todo el mundo para intentar facilitar las operaciones comerciales y garantizar un acceso más fácil al mercado. Esto incluye disminuir las restricciones de acceso en lugares como España y Egipto, donde se están introduciendo licencias especiales (golden licenses) para reducir los diferentes requisitos de aprobación.

"La Ley de Creación y Crecimiento Empresarial, conocida como Ley Crea y Crece, es una de las reformas más significativas dentro del plan de recuperación, transformación y resiliencia del gobierno, dirigido a fortalecer y fomentar el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas en España. Mediante esta legislación, el procedimiento de constitución de sociedades se simplificará considerablemente, con una disminución tanto de los costos como del tiempo necesario para llevarlo a cabo".

Experto de TMF España

Inversión prevista en los próximos cinco años



Valor neto: aumento	79%	86%	67%	93%	75%
Valor neto: disminución	8%	0%	11%	0%	13%

Caso de estudio: Ley Ómnibus de 2020 de Indonesia

Desde 2020, Indonesia ha caído del puesto 1 al 16 en el ranking anual del GBCI. El principal motor de la reducción de la complejidad del país es la Ley Ómnibus de 2020, cuyo principal objetivo es atraer la inversión extranjera.

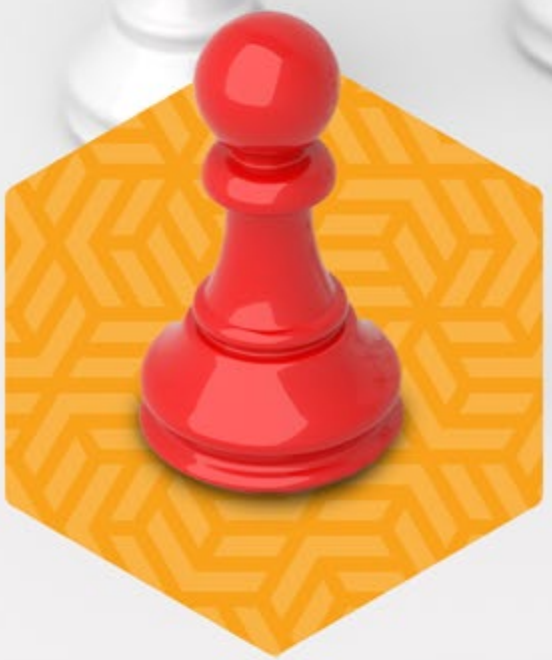
La Ley Ómnibus ha reducido las complejidades para ingresar al mercado, haciendo mucho más sencillo para los inversores extranjeros establecer negocios en la jurisdicción. La ley ha disminuido las barreras burocráticas y normativas, por ejemplo, redujo los requisitos de capital para constituir una sociedad. También ha habido nuevas reformas laborales, como la reducción de las indemnizaciones por despido; la introducción del régimen de visas doradas (golden visas) está llamada a impulsar aún más las inversiones.

> *"Los cambios simplificaron las normas, incluso cuando el requisito de ingreso al mercado continúa siendo alto respecto del capital. Dentro del área de contabilidad e impuestos, la Ley Ómnibus ha reducido la alícuota del impuesto a las sociedades del 25 % al 20 %, lo que supone un gran incentivo".*
>
> *Experto de TMF Indonesia*

> *"En 2023, Tesla optó por fabricar en Malasia, a pesar de que Indonesia es el mayor productor de níquel del mundo. Esto significa que Indonesia tiene que ser más competitiva. El gobierno ha estado haciendo estos movimientos para reducir la complejidad por esta misma razón".*
>
> *Experto de TMF Indonesia*

Indonesia también ha sido identificada como un país puente entre los grandes bloques económicos de Estados Unidos y China continental. Esto se debe a la voluntad del gobierno de convertirse en algo más que un país productor y agregar más valor. China continental abrió la fabricación a otras jurisdicciones e Indonesia ha reducido deliberadamente su complejidad para aprovechar la oportunidad. Como resultado, es probable que veamos una mayor presencia global de Indonesia a medida que continúen abriendo oportunidades de negocio para atraer la inversión extranjera.

Nómina y recursos humanos (HRP)



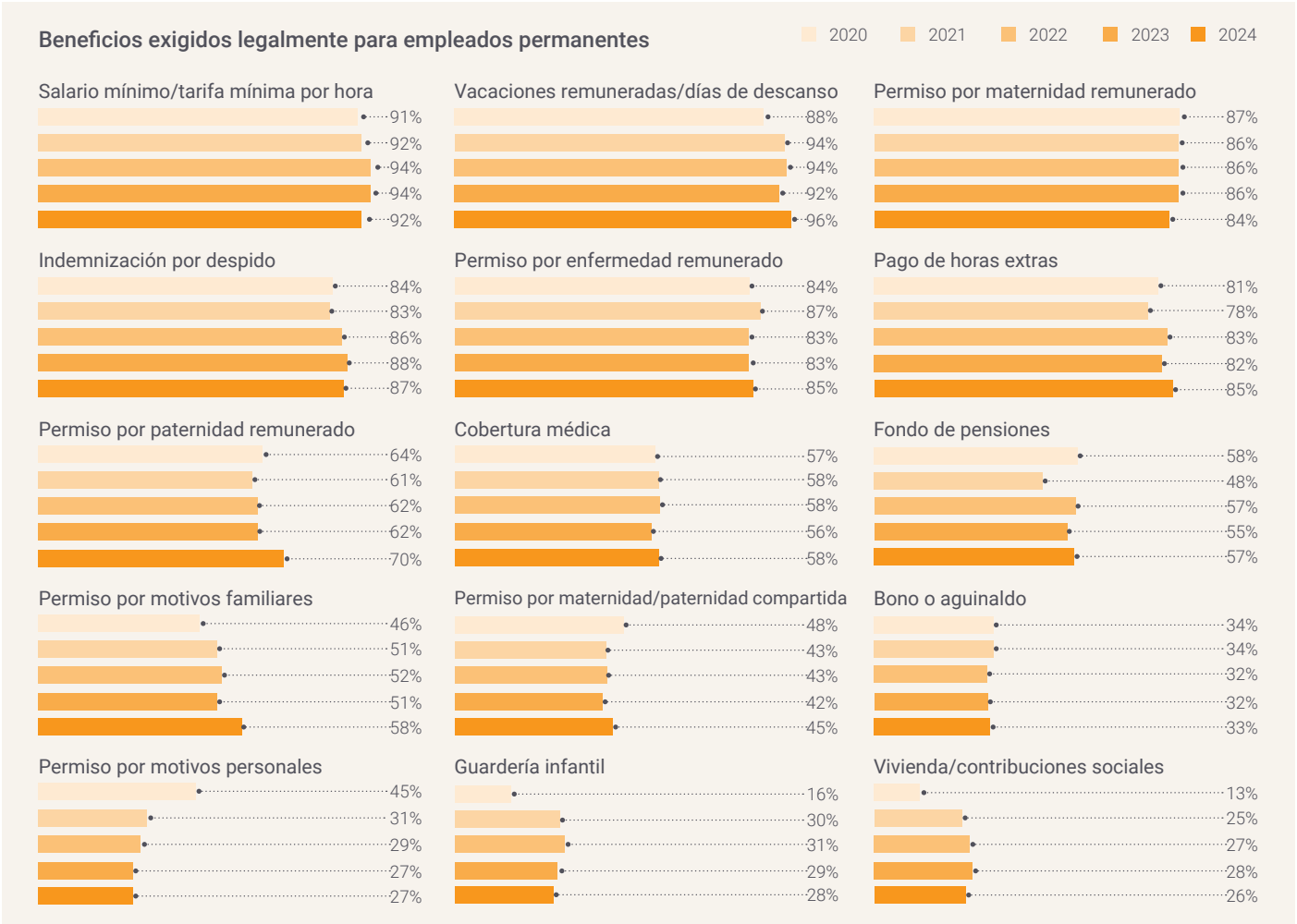
Las jurisdicciones esperan una mayor complejidad en el área de nómina y recursos humanos en los próximos 5 años

Nómina y recursos humanos son esenciales tanto para la gestión de la fuerza laboral como para las operaciones comerciales. Tener un equipo de nómina y recursos humanos sólido puede garantizar que la organización tenga la capacidad de prever la demanda de mano de obra, evaluar la oferta actual de trabajadores, asegurarse de atraer a las personas adecuadas con las habilidades adecuadas y garantizar la retención de los empleados afianzados. Sin embargo, también puede aumentar las complejidades generales, ya que las empresas deben cumplir diversos requisitos legales y normativos.

El 54 % de las jurisdicciones espera que no haya cambios en la complejidad de nómina y recursos humanos en los próximos cinco años. Si bien casi un tercio de las jurisdicciones (29 %) prevén que habrá una mayor complejidad, no se compara con los niveles de años anteriores, como el 35 % registrado en 2022.

No obstante, dado que solo el 14 % de las jurisdicciones esperan que los procesos de nómina y recursos humanos se simplifiquen en los próximos cinco años, las organizaciones deberían esperar que la complejidad de los requisitos de nómina y recursos humanos haya llegado para quedarse.

Sigue habiendo un mayor enfoque en los beneficios progresivos para los empleados permanentes



Si bien los principales beneficios, como el salario mínimo y las vacaciones remuneradas, son consistentes con los beneficios de 2023, y más del 90 % de las jurisdicciones los tienen como requisito legal, ha habido algunas tendencias notables en los beneficios obligatorios por ley en 2024.

Desde 2020, ha habido aumentos en la adopción de vacaciones remuneradas (88 % a 96 %), permiso por paternidad remunerado (64 % a 70 %) y permiso por fallecimiento como requisito legal (46 % a 58 %). Si bien esto sugiere que existe un consenso global respecto de que se trata de beneficios esenciales, crea presiones presupuestarias adicionales y exige más planificación de la fuerza laboral.

"El promedio de vacaciones remuneradas está cambiando, ya que hay nuevos cálculos para los trabajadores atípicos. Los trabajadores que tienen un contrato de cero horas y ese tipo de actividades se están convirtiendo en un reto cada vez mayor. También hay más demanda de inscripción automática de ciertos empleados en planes de pensiones o similares ("auto enrollment"), movimientos de pensiones y comprensión y conciencia de lo que esto representa".

Experto de TMF Reino Unido

Junto con mayores beneficios, también existen mayores protecciones en torno al salario de los empleados

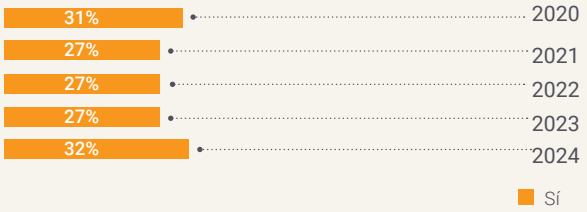
Después de haber mantenido el mismo nivel durante los tres años anteriores, el 32 % de las jurisdicciones ahora exigen aumentos salariales regulares para los empleados. Este cambio puede estar relacionado con los aumentos del costo de vida y la necesidad de retener a los trabajadores locales.

Una vez más, América del Sur lidera la protección salarial de los empleados, ya que el 70 % de las jurisdicciones de la región exigen aumentos salariales regulares. Este porcentaje es mucho más elevado que el de APAC, que solo registra un 7 %. Tener que mitigar los cambios frecuentes en los salarios puede traer como consecuencia una mayor cantidad de trabajo administrativo para los equipos de nómina, exigir un seguimiento frecuente de los requisitos por parte de los empresarios y también crear mayores restricciones presupuestarias al momento de negociar e implementar salarios competitivos.

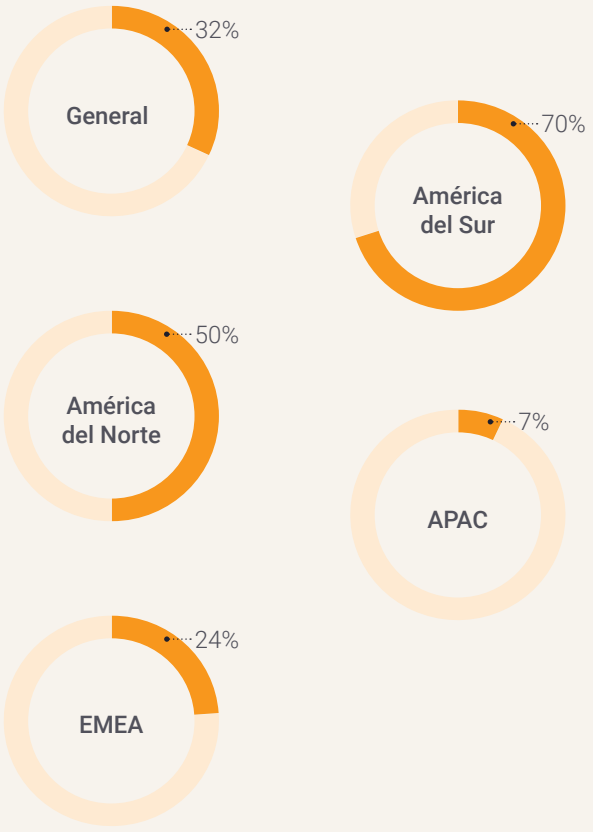
"La legislación laboral cambia con frecuencia y estos cambios repercuten en los costos de las empresas y, a veces, en los importes netos pagados a los empleados. Esto se traduce en más preguntas de los empleados sobre sus nóminas y costos laborales que no son del todo predecibles".

Experto de TMF Italia

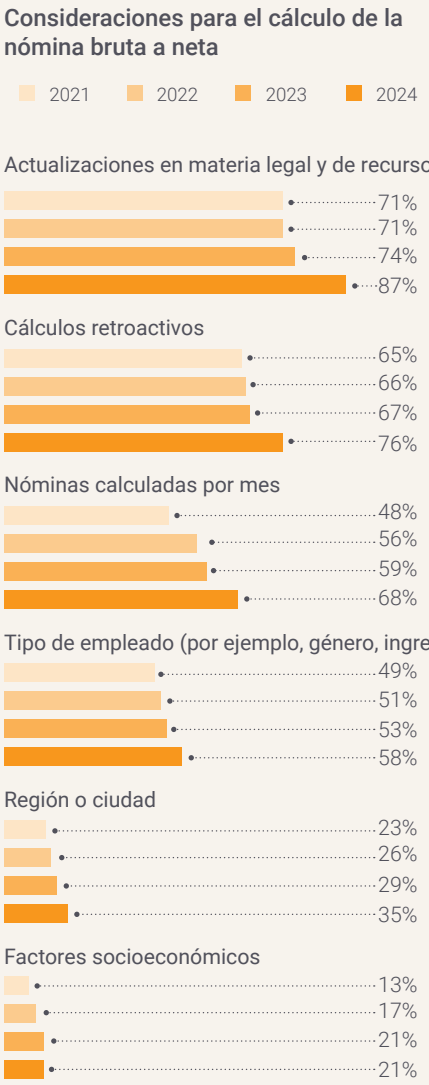
Aumentos salariales regulares obligatorios



Aumentos salariales regulares obligatorios (regiones)



El aumento de los beneficios para los empleados protege a los trabajadores, pero agrega complejidad al negocio, particularmente en lo que respecta al procesamiento de nóminas



Al calcular la nómina neta, las jurisdicciones están considerando una mayor variedad de factores, como actualizaciones en materia legal y de recursos humanos y cálculos retroactivos.

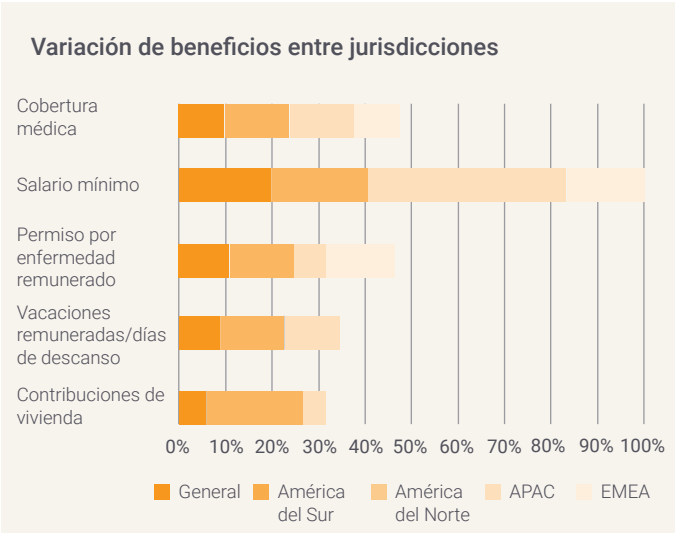
Las actualizaciones en materia legal y de recursos humanos fueron las que más aumentaron: el 87 % de las jurisdicciones incorporaron estos factores en 2024, frente al 71 % en 2021. Esto apunta a un mayor énfasis en el cumplimiento de las leyes y políticas de recursos humanos que cambian con el tiempo, lo que afecta aspectos como las deducciones impositivas, que pueden ser específicas de una región o determinadas por eventos. Por ejemplo, en el Reino Unido y Hungría, los frecuentes cambios en las leyes laborales y las nuevas reformas fiscales han aumentado la necesidad de actualizaciones legales y de recursos humanos más periódicas.

> *"Hay una cantidad enorme de leyes relacionadas con las nóminas y la seguridad social, que además cambian con frecuencia, por lo que hay revisarlas permanentemente. Esto hace que el cumplimiento sea todo un reto".*
>
> *Experto de TMF Hungría*

Los factores como la cantidad de cálculos de nómina por mes, el tipo de empleado y la región o ciudad también han experimentado un aumento constante, lo que destaca un aumento en la personalización y el detalle de los cálculos de nómina. Se están realizando esfuerzos por lograr la equidad salarial, lo que se evidencia en un enfoque particular sobre consideraciones respecto del tipo de empleado, como el género y los ingresos (que aumentarán al 58 % en 2024). Por ejemplo, en Suecia hay muchas situaciones y beneficios diferentes, con sus respectivos tratamientos fiscales.

Lo que estas tendencias subrayan es una mayor complejidad en la administración de nóminas. Con tantas cuestiones que se deben tener en cuenta, los cálculos se vuelven más complejos y requieren más tiempo, recursos y experiencia para seguir cumpliendo.

Las variaciones en las leyes laborales como resultado de la multiplicidad de órganos de gobierno agregan complejidad a los procesos de nómina y al cumplimiento de los beneficios laborales



En general, es raro que existan variaciones en los beneficios, pero hay algunas áreas clave donde se encuentran diferencias. Por ejemplo, el 20 % de las jurisdicciones de todo el mundo tienen variaciones en el salario mínimo; estas diferencias pueden causar costos adicionales y también complicaciones en diversas consideraciones del cálculo de nómina.

La variación se observa principalmente en APAC, donde el 43 % de las jurisdicciones tienen variaciones en el salario mínimo y el 21 % varían en las contribuciones a la vivienda.

Estas variaciones pueden hacer que las organizaciones dependan de los expertos locales al momento de analizar las diferentes regulaciones. Esto también puede suponer una carga adicional si no existen procesos de digitalización.

"Aun así, casi todos los trámites deben realizarse en persona, lo que lleva mucho tiempo. Además, hay procedimientos locales que deben realizarse de manera presencial en la localidad exacta, lo que supone tener que hacer cálculos diferentes y visitar lugares distintos para cumplir con la normativa".

Expertos de TMF México

Si bien hay mayores protecciones para los empleados, algunos avances han disminuido la carga sobre las operaciones

Muchas jurisdicciones observaron los avances y las mejoras realizadas el año pasado que han ayudado a simplificar los procesos de nómina y recursos humanos para las organizaciones. Giran en torno a la digitalización de los procesos y la reducción de la burocracia.

La transformación digital en nómina y recursos humanos se ha convertido en una tendencia fundamental en varias jurisdicciones, tanto por la conveniencia como por la eficiencia. Por ejemplo, jurisdicciones como Alemania han simplificado el procesamiento de pagos para alinearse con los sistemas europeos estandarizados. Esto ha reducido significativamente la carga de las transacciones transfronterizas.

Brasil también ha trabajado mucho para mejorar sus sistemas. Creado en 2018 después de varias fases, eSocial de Brasil es un sistema de contabilidad digital que se utiliza para unificar y simplificar las obligaciones de presentación de información laboral para los empleadores de todo el país. La simplificación de las obligaciones proporciona transparencia al gobierno y reduce la burocracia, lo que hace que el país sea más atractivo para las empresas extranjeras. Estos avances apuntan hacia un cumplimiento normativo simplificado, lo que facilitará que las empresas operen sin problemas.

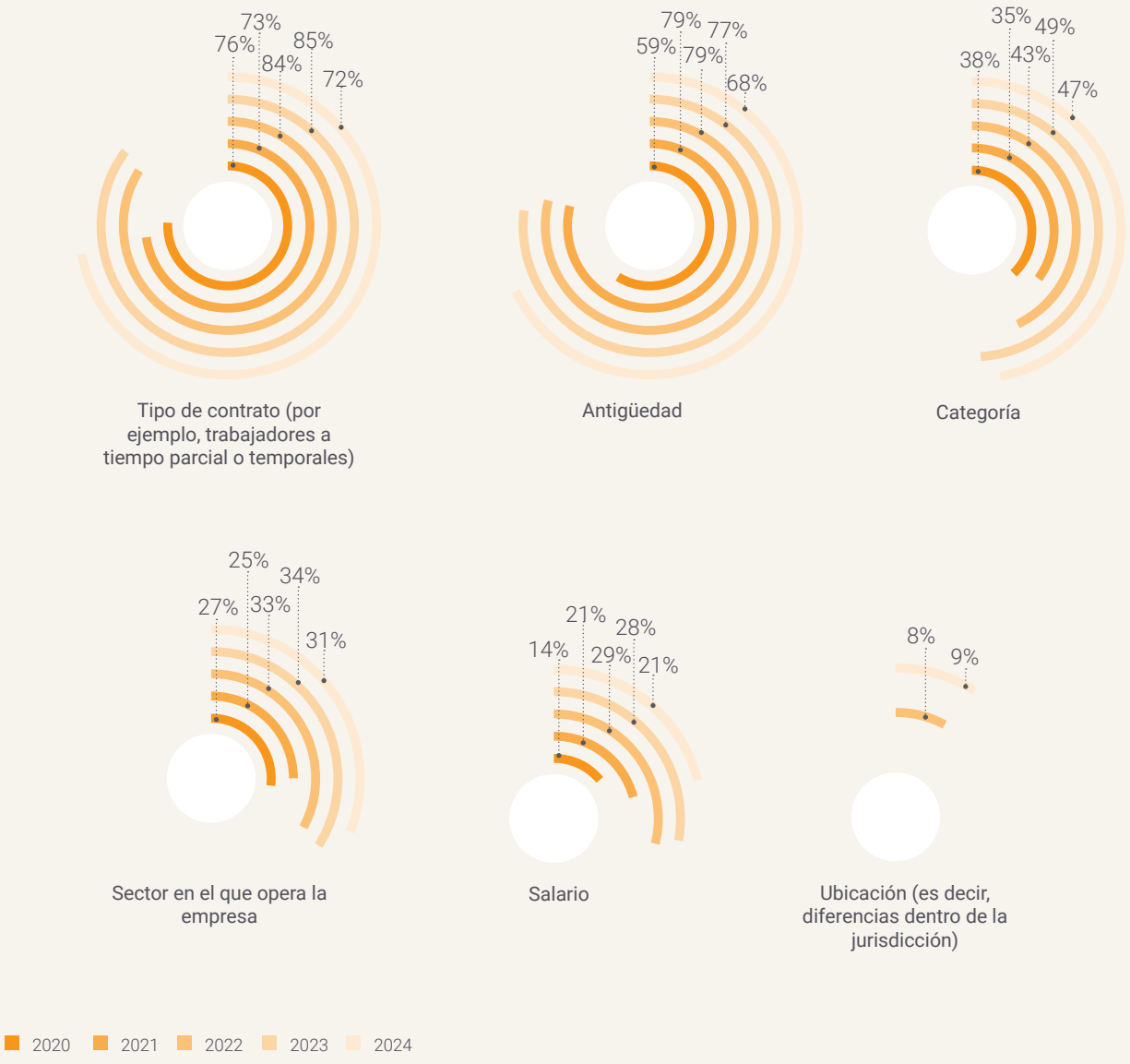
"Hay algunas tendencias y cambios que hacen que Brasil sea más atractivo para las empresas extranjeras. En los últimos años, el gobierno ha estado trabajando en la mejora del proceso eSocial, resumiendo varias obligaciones adicionales con el objetivo de reducir la burocracia en los procesos asociados con el envío de cargas sociales y laborales".

Experto de TMF Brasil

Se simplificaron los procesos para despedir empleados

Si bien siguen existiendo beneficios y protección adicionales para los empleados, otros procesos relacionados se han vuelto más simples para las organizaciones. Por ejemplo, se ha producido una caída notable de los factores que influyen en la capacidad de rescindir un contrato de trabajo. En 2023, la antigüedad era un factor necesario para el 77 % de las jurisdicciones. Sin embargo, esta cifra ha disminuido al 68 % en 2024, la proporción más baja observada desde 2021.

Factores que influyen en la notificación necesaria



También se ha vuelto más fácil para los empleadores despedir a un empleado sin necesidad de citar un motivo. En años anteriores se habían logrado avances en términos de protección de los empleados para mejorar la transparencia en torno al proceso de despido. Sin embargo, en 2024, hasta el 28 % de las jurisdicciones permitirán a los empleadores despedir sin causa.

Este porcentaje es más alto en América del Norte, donde casi la mitad (43 %) de las jurisdicciones tienen un proceso de extinción de la relación laboral simple por este motivo. Si bien la facilidad del procedimiento de despido coloca a los empleados en mayor riesgo de perder su trabajo, ayuda a simplificar las operaciones comerciales, particularmente para las organizaciones que sufren con empleados de bajo rendimiento.

A pesar de las complejidades que puedan presentar las protecciones y los beneficios para los empleados, las empresas pueden considerar necesario adoptarlas, especialmente en vista de los desafíos en materia de talento. Garantizar el apoyo y la protección adecuados para los empleados fomenta un entorno empresarial más igualitario, lo que a su vez puede impulsar un mayor éxito organizacional.

Las diez jurisdicciones menos complejas

Jurisdicción	Ranking 2024	
Jamaica	↓	70
Islas Vírgenes Británicas (IVB)	↑	71
Jersey	↓	72
Reino Unido	↓	73
Países Bajos	↑	74
Nueva Zelanda	↓	75
Hong Kong, Región Administrativa Especial	↓	76
Dinamarca	–	77
Curazao	↓	78
Islas Caimán	↓	79

↓ 70. Jamaica

Jamaica ha sido testigo de una caída significativa en la complejidad, y GEM ha sido identificado como el impulsor clave de este cambio.

El principal cambio gira en torno al registro UBO. En 2024, todas las organizaciones deberán adherirse al registro UBO, lo que impulsará la imagen internacional de Jamaica al facilitar los procesos de diligencia debida y mejorar la confianza de los inversores.

Constituir una sociedad en Jamaica es generalmente sencillo debido a normas claras. Los desafíos suelen surgir en torno a las demandas de KYC y los requisitos físicos para firmar documentos. Sin embargo, estos desafíos ocurren principalmente durante la constitución de la sociedad, ya que las presentaciones impositivas se han realizado predominantemente en línea, lo que facilita el proceso y mejora el cumplimiento.

Se espera que la tendencia positiva continúe con una situación política estable y posibles reducciones de impuestos en el presupuesto anual, posiblemente en el impuesto al valor agregado y los impuestos sobre la nómina, lo que hace que Jamaica sea atractiva para los clientes internacionales que buscan menores costos comerciales y oportunidades de inversión.

"Cuando los clientes puedan hacer presentaciones impositivas en línea, desde sus oficinas o hogares, en lugar de tener que ir a la agencia tributaria para presentar un informe de estadísticas de ventas, una declaración jurada de ganancias o un informe de reducción de nómina, será aún más fácil".

Experto de TMF Jamaica

↑ 71. Islas Vírgenes Británicas (IVB)

Las IVB se ubican constantemente entre las jurisdicciones menos complejas del GBCI gracias a su compromiso de que sus normas sean consistentes con los estándares internacionales, lo que hace que las entidades multinacionales se sientan cómodas operando allí. A pesar de los desafíos legislativos ocasionales, las IVB continúan fomentando un entorno empresarial favorable, que ayuda a que la jurisdicción mantenga su atractivo en el mercado global.

Sin embargo, los cambios recientes en la legislación de las IVB han agregado un nivel de complejidad para las empresas, particularmente para las empresas con operaciones simples. Las empresas ahora se ven obligadas a cumplir requisitos legales más estrictos de presentación de información y cumplimiento, como presentar declaraciones juradas anuales a través de un agente registrado.

Las preocupaciones anteriores sobre la inclusión de las Islas Vírgenes Británicas en la lista negra de la UE no han afectado significativamente a las organizaciones multinacionales. La inclusión en la lista negra fue el resultado de cambios legislativos que no se implementaron efectivamente a tiempo, pero que ahora se resolvieron positivamente.

La Ley de Sociedades Comerciales de las IVB ha simplificado aún más las operaciones al incorporar clientes multinacionales a la legislación local. La mejora de la conectividad y la digitalización han simplificado las operaciones comerciales y permitido una fácil transferencia y transmisión de información a través de las IVB.

"Las IVB son una jurisdicción bien regulada que realiza constantes actualizaciones de su legislación. A veces puede resultar difícil y costoso mantenerse actualizado. Sin embargo, como jurisdicción políticamente estable basada en el sistema del common law inglés, seguimos siendo una opción atractiva para las empresas que operan en todo el mundo".

Experto de TMF Islas Vírgenes Británicas

↓ 72. Jersey

Jersey sigue siendo una de las jurisdicciones más simples del GBCI, y pasó del puesto 70 al 72 en 2024. La estabilidad se debe principalmente a su entorno altamente regulado, que brinda seguridad a las empresas e inversores extranjeros.

Geográficamente, la proximidad de Jersey y su huso horario similar al del Reino Unido la hacen favorable para las operaciones comerciales. Para quienes enfrentan los desafíos operativos de cumplir con las normas de múltiples jurisdicciones, los expertos legales y fiscales en el área también pueden ayudar a garantizar un cumplimiento normativo perfecto.

Si bien las mejoras en la legislación en materia de AML trajeron aparejado un escrutinio más amplio por parte de la Comisión de Servicios Financieros de Jersey (JFSC) y, en consecuencia, retrasos iniciales para las sociedades recién constituidas, estos procesos ahora se están llevando a cabo sin problemas.

Como muchas jurisdicciones, Jersey enfrenta desafíos en la adquisición y gestión de talentos. Para abordar estos problemas, se están aprovechando la tecnología y la inteligencia artificial para optimizar la eficiencia y gestionar la carga de trabajo, con el objetivo de aumentar la producción, garantizar la satisfacción laboral y mejorar la retención del personal.

> *"Los inversores podrían sentirse desanimados por el nivel de debida diligencia involucrada y el tiempo que demora estar listos para operar, pero ahora afinamos ese proceso y creo que, como administradores, entendemos lo que buscan los reguladores. Jersey Finance, el JFSC y el gobierno de Jersey están trabajando en estrecha colaboración y de forma ágil y se adaptan al cambio en el marco normativo en todo momento".*
>
> *Experto de TMF Jersey*

↓ 73. Reino Unido

El Reino Unido aparece constantemente entre las jurisdicciones menos complejas para hacer negocios. Este año ocupa el puesto 73, un ligero descenso respecto al puesto 72 del año pasado. El Reino Unido presenta una baja complejidad en contabilidad e impuestos y gestión global de entidades debido a su sistema tributario simple y estable y su cumplimiento de los estándares financieros internacionales. Su entorno regulatorio es estable, lo que aumenta la previsibilidad para las empresas.

Sin embargo, el Reino Unido enfrenta desafíos en materia de nómina y recursos humanos. Los cambios anticipados en las regulaciones de nómina, los posibles cambios legislativos en torno a las pensiones, el pago de vacaciones y los pagos de licencias y permisos, junto con las posibles reducciones en la edad de inscripción automática en planes de pensiones (auto enrollment) podrían afectar las operaciones de nómina.

También hay cambios culturales en el talento del Reino Unido, y los trabajadores esperan paquetes de beneficios competitivos y un mejor equilibrio entre la vida laboral y personal. Después del Brexit, algunas empresas han trasladado sus oficinas centrales fuera del Reino Unido debido a los altos costos y los complejos requisitos de contratación. Se trata de desafíos únicos posteriores al Covid-19 sobre los que las empresas deben mantenerse informadas para garantizar el éxito.

> *"Ya no deberíamos considerar al Reino Unido como uno de los lugares más sencillos para configurar la nómina. Su simplicidad se debe más al hecho de que es un país de habla inglesa, lo que puede facilitar las cosas para quienes operan internacionalmente. Pero la realidad es que las complejidades detrás de esto ahora son cada vez más exigentes".*
>
> *Experto de TMF Reino Unido*

↑ 74. Países Bajos

Los Países Bajos se ubican habitualmente como una de las jurisdicciones más sencillas para las operaciones comerciales gracias a que sus leyes, regulaciones y procesos son accesibles para los clientes. En particular, la estabilidad regulatoria del país, el apoyo a las nuevas empresas y los sólidos ecosistemas para las fintech y empresas dedicadas a la inteligencia artificial atraen a los inversores extranjeros.

Su posición estratégica dentro de la UE convierte a los Países Bajos en un centro para las actividades comerciales transfronterizas. En este sentido, la salida del Reino Unido de la UE ha alentado aún más a las empresas a establecerse en los Países Bajos para beneficiarse de las ventajas específicas de la UE.

Sin embargo, atraer y retener talento es un desafío debido a la baja tasa de desempleo del país. Para enfrentar este problema, las empresas suelen contratar personal internacional, lo que se ve facilitado por el sencillo proceso de reubicación en los Países Bajos. A lo largo de los años, los Países Bajos se han vuelto más flexibles en sus estructuras laborales, con el crecimiento de las prácticas de trabajo remoto y la flexibilidad en los acuerdos laborales, lo que permite incluso a los empleados trabajar desde el extranjero durante períodos prolongados. Esto convierte a los Países Bajos en una jurisdicción atractiva para las empresas globales.

"La estabilidad y la certeza son importantes, algo que los Países Bajos pueden ofrecer. Por lo tanto, ya sea que se trate de fintechs o empresas que invierten en objetivos o start-ups o empresas en expansión que se están instalando en los Países Bajos, el país es una opción atractiva para la inversión extranjera".

Experto de TMF Países Bajos

↓ 75. Nueva Zelanda

Nueva Zelanda sigue siendo un lugar fácil para que las empresas se instalen y operen, con una barrera de entrada baja y normas en línea claras. Sin embargo, aunque el requisito de tener un director residente podría ser un obstáculo para algunas empresas, es bastante común en toda la región y, por lo tanto, no pone a Nueva Zelanda en desventaja.

Durante los próximos 12 a 24 meses, se esperan cambios en la forma en que se calculan las ganancias, lo que afectará los impuestos y los beneficios para las personas que pagan impuestos en función de lo que ganan (PAYE). Si bien esto complejizará los cálculos de nómina, no afectará la contratación o el despido. Es fundamental garantizar que la legislación laboral no limite la atracción de talentos: Nueva Zelanda se ha enfrentado recientemente a una "fuga de cerebros" debido al mejor acceso a la ciudadanía en Australia. Junto con las altas demandas salariales debido a la inflación, algunas organizaciones que operan en Nueva Zelanda pueden tener dificultades para retener talentos.

Sin embargo, desde una perspectiva de oportunidades de mercado, Nueva Zelanda tiene oportunidades debido al cambio de legislación en Australia. En comparación con Australia, Nueva Zelanda tiene regulaciones más indulgentes sobre cigarrillos electrónicos y scooters; esto puede crear competitividad regional y aumentar la participación del mercado.

"Es muy fácil crear una empresa, contratar gente y luego cumplir con las normas. Creo que es bastante simple. Todo en línea y claro".

Experto de TMF Nueva Zelanda

↓ 76. Hong Kong, Región Administrativa Especial

Un desafío clave para las empresas que se establecen en Hong Kong, RAE, son los procesos bancarios. Los requisitos detallados de KYC y la necesidad de que los trámites bancarios sean en persona pueden hacer que el proceso sea largo. Sin embargo, una vez finalizados, el sistema tributario de Hong Kong, RAE es sencillo, lo que sigue siendo atractivo para las empresas.

Otro desafío es la reducción del pool de talentos debido a que las personas buscan oportunidades fuera de Hong Kong, lo que genera mayores demandas salariales. Algunas empresas abordan esto mediante la mejora de la eficiencia con IA o tercerizando procesos, especialmente dados los altos costos de oficinas en todo el país.

Hay discusiones sobre si se deben gravar los ingresos de fuente extranjera y, si bien el alcance no está claro, podría disuadir a las empresas internacionales. A pesar de estos desafíos, Hong Kong, RAE mantiene su posición como centro clave en el este de Asia, compite con Singapur y sirve como puerta de entrada única al mercado chino, lo que puede resultar ventajoso para las empresas.

"La contabilidad y los impuestos impulsan nuestra simplicidad. Aunque seguir el estándar financiero internacional es bastante común en otras jurisdicciones, también seguimos esquemas tributarios muy simples tanto para empresas como para individuos. Sin IVA, es un modelo muy simple".

Experto de TMF Hong Kong

– 77. Dinamarca

Dinamarca, que mantiene su posición en el puesto 77 en el GBCI, está comprometida con un entorno empresarial simple, con normas y condiciones económicas estables. Los esfuerzos del país para optimizar los negocios, en particular mediante la digitalización de los procesos tributarios, han facilitado significativamente la configuración y la presentación de información financiera, haciéndolos más rápidos y menos complejos. Los avances de Dinamarca en ciencia y tecnología crean más oportunidades de crecimiento.

Como muchas jurisdicciones, Dinamarca lucha por atraer y retener talento debido a las bajas tasas de desempleo. Sin embargo, un cambio reciente hacia un empleo más flexible, con empresas que adoptan el trabajo híbrido, ha creado un enfoque más matizado en los contratos laborales, lo que ha aumentado el atractivo de Dinamarca para el talento altamente calificado.

Con un enfoque progresista y sin cambios inminentes que puedan agregar complejidad, Dinamarca continúa manteniendo su reputación como un centro de simplicidad operativa.

"Dinamarca es cada vez más fácil porque todo es digital. No es necesario esperar meses ni hacer papeleo".

Experto de TMF Dinamarca

↓78. Curazao

La posición de Curazao como una de las jurisdicciones más simples para operaciones comerciales globales se atribuye a su entorno empresarial estable y cambios normativos mínimos. La digitalización de los procesos, en particular las declaraciones juradas de impuestos, ha simplificado aún más las operaciones comerciales.

Para los clientes internacionales que establecen operaciones en Curazao el desafío ha pasado de las complejidades regulatorias a la viabilidad comercial. Si bien la isla solía ser un lugar atractivo para establecer empresas con beneficios fiscales, los cambios en las regulaciones y las normas de transparencia global han provocado una desaceleración en la creación de nuevas estructuras corporativas.

La nueva legislación exige que las empresas registren las horas de trabajo diarias y proporcionen información adicional al ente regulador, lo que agregará un nivel de cumplimiento normativo. Sin embargo, estos cambios se alinean con regulaciones más amplias de la UE.

Los cambios económicos (el cierre de refinerías y un crecimiento más lento en el sector financiero) han redirigido la atención del gobierno hacia la expansión de las industrias del turismo y el ocio. Esto ha generado oportunidades inmobiliarias a medida que más personas invierten en segundas viviendas para satisfacer las necesidades del turismo.

A pesar de los desafíos potenciales, el entorno estable de Curazao, los cambios normativos mínimos y las crecientes oportunidades en los sectores del turismo y el ocio continúan convirtiéndola en una de las jurisdicciones más simples para las operaciones comerciales globales.

"Básicamente, no ha cambiado mucho. Para el área de contabilidad e impuestos, es similar: no es que existan requisitos de mantenimiento o requisitos específicos sobre cómo debe verse el balance. En cuanto al área de nómina y recursos humanos, no ha habido cambios en los impuestos, por lo que todo está bastante estable".

Experto de TMF Curazao

↓79. Islas Caimán

Las Islas Caimán se ubican como la jurisdicción menos compleja de manera consistente en todas las líneas de servicio y en los últimos años. Su sencillo sistema tributario y su alto nivel de digitalización simplifican las operaciones de las empresas internacionales. Las interacciones gubernamentales y regulatorias también se realizan principalmente a través de plataformas en línea, lo que permite operaciones remotas.

La condición de neutralidad fiscal de las Islas Caimán presenta oportunidades únicas para las empresas, donde cada vez mayor de fondos privados se están estableciendo en la zona. Además, la reciente eliminación de las Islas Caimán de la lista gris de la UE ha aumentado su atractivo internacional.

Los desafíos son dobles. Las dificultades pueden surgir de una falta de comprensión de las regulaciones locales por parte de los clientes internacionales. Si bien estas regulaciones no son complejas, pueden parecer abrumadoras para los recién llegados. La jurisdicción también enfrenta una brecha de habilidades, particularmente en conocimientos regulatorios y de cumplimiento, lo que hace que sea difícil encontrar talento local.

Se prevén cambios legislativos limitados para los próximos 12 meses: el Proyecto de Enmienda de la Ley de Sociedades en Comandita Exentas y el Proyecto de Enmienda de la Ley de Proveedores de Servicios de Activos Virtuales, ambos actualmente sujetos a consulta pública. Sin embargo, no se espera que estas novedades legislativas supongan cambios importantes para los clientes internacionales.

"Como somos un país fiscalmente neutral, los procesos de nómina y recursos humanos son muy sencillos. Lo mismo se percibe de nuestros servicios de contabilidad. No se aplican impuestos sobre las ganancias de capital o la renta, lo que simplifica los servicios de cuenta que brindamos a nuestros clientes. Estamos en la parte baja de la escala, si nos comparamos con jurisdicciones de deslocalización que tienen que atenerse a complicadas normas fiscales".

Experto de TMF Islas Caimán

Conclusión

Es evidente que la inestabilidad geopolítica está afectando al flujo de opciones comerciales y de inversión en todo el mundo. Mientras que los precios de la energía siguen siendo elevados, la interrupción de las cadenas de suministro y las barreras comerciales también plantean un desafío considerable para los actores globales. En consecuencia, muchas jurisdicciones están analizando sus posibles planes de crecimiento y sus objetivos de expansión a largo plazo.

Sin embargo, mientras que las cuestiones geopolíticas pueden interrumpir las cadenas de suministro o crear barreras comerciales para algunas jurisdicciones, otras se están beneficiando de un cambio global. Debido a su neutralidad en cuestiones globales, los países identificados como economías puente pueden beneficiarse de los movimientos que se alejan de los bloques de poder establecidos. Para estos "países puente", su posición recién establecida en la cadena de suministro mundial se ha convertido en una vía clave para las empresas multinacionales que buscan gestionar su riesgo en un periodo de inestabilidad internacional.

También hay división de opiniones en torno a la información sobre el cumplimiento de la normativa. Para algunos, el aumento de la información puede ser una característica tanto positiva como negativa de la inversión en jurisdicciones internacionales. Cuando se considera compleja pero exhaustiva, los expertos de TMF Group creen que proporciona un nivel de transparencia para los inversores y, por tanto, puede atraer a las empresas internacionales. Cuando se considera compleja debido a los constantes cambios o a la falta de claridad, los expertos de TMF Group creen que obstaculiza la inversión internacional.

En todo el mundo, las jurisdicciones tienen dificultades para atraer y retener a la fuerza laboral. Aunque la adaptación rápida de los niveles de personal está más dividida a nivel regional debido a las variaciones en la legislación laboral, atraer y retener al personal está resultando un reto en todos los ámbitos. Los altos costos, la escasez de trabajadores calificados y la incertidumbre económica se citan como factores que contribuyen a esta complejidad.

Debido a un panorama mundial cada vez más polarizado, las empresas que operan en todo el mundo tienen que ser ágiles y responder a los cambios globales. Las jurisdicciones pueden aprovechar estos cambios proporcionando a las empresas un apoyo local claro e información que les ayuden a lidiar con normas complejas y una regulación cambiante.

Metodología

El Índice Global de Complejidad Corporativa fue elaborado por TMF Group, los expertos en complejidad de negocios globales y locales y Savanta, una agencia especializada en investigación de mercado. El GBCI 2024 se basa en una sólida investigación de métodos múltiples en la que los datos y el análisis actúan como cimientos del conocimiento específico del tema. El índice se elabora a partir de una encuesta exhaustiva realizada a los expertos de TMF Group ubicados en 79 jurisdicciones y los datos también se comparan con los resultados de la encuesta del informe GBCI del año anterior.

La encuesta cubre tres áreas de negocios:

- Contabilidad e impuestos
- Gestión global de entidades
- Nómina y recursos humanos

Los datos para cada jurisdicción fueron ponderados estadísticamente y combinados para obtener un puntaje de complejidad general, así como un puntaje en cada una de las tres áreas. Las imágenes se basan en los resultados de las encuestas de 2020, 2021, 2022, 2023 y 2024. Se excluyeron del análisis y los gráficos las preguntas que obtuvieron como respuesta “no sabe”.

Acerca de Savanta

Savanta (http://www.savanta.com) es una empresa en rápido crecimiento que brinda servicios de consultoría, investigación y datos. Informamos e inspiramos el cambio a través de la recopilación y el análisis de datos de última generación en diversos sectores.

Glosario

AML La prevención de lavado de activos se refiere a un conjunto de normas que tienen como objetivo evitar que los delincuentes presenten como legítimos ingresos que no lo son.

Sustancia económica El principio de sustancia económica es un principio en el ámbito de impuestos internacionales que determina que debe existir un nivel razonable de actividad económica local para que una empresa afirme tener la residencia fiscal en una jurisdicción específica y que el establecimiento debe existir en esa jurisdicción con un propósito más significativo que la mera reducción de la obligación tributaria.

ESG Medio ambiente, responsabilidad social y gobernanza corporativa. Un marco destinado a comprender cómo una organización gestiona los riesgos y oportunidades en torno a cuestiones de sostenibilidad.

Globalización La globalización es un proceso de convergencia global mediante el cual las economías y las culturas se interconectan y alinean cada vez más en todo el mundo.

IFRS Las Normas Internacionales de Información Financiera son un conjunto de normas globales emitidas por la Fundación IFRS y la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Constitución La constitución se refiere al proceso mediante el cual se establece una nueva entidad legal.

OCDE La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico es una organización internacional que tiene como objetivo promover el comercio mundial.

PSC La expresión “persona con control significativo” se utiliza en varias regulaciones globales para referirse a una persona que tiene un nivel significativo de control o influencia sobre las acciones de una entidad legal. La definición exacta varía según las leyes de las diferentes jurisdicciones.

UBO El “beneficiario efectivo final” se refiere a una persona física que directa o indirectamente posee o controla una participación significativa en una entidad o instrumento. La definición exacta de UBO y lo que constituye una participación significativa varía en las diferentes jurisdicciones.

Aviso legal

Si bien hemos tomado medidas razonables para proporcionar información precisa y actualizada en esta publicación, no ofrecemos ninguna garantía o representación, expresa o implícita, a este respecto. La información está sujeta a cambios sin previo aviso. La información contenida en esta publicación está sujeta a cambios en la legislación (fiscal) en diferentes jurisdicciones en todo el mundo.

Ninguna de las informaciones contenidas en esta publicación constituye una oferta o solicitud de negocios, una recomendación con respecto a nuestros servicios, una recomendación de participar en cualquier transacción o de comprometernos como asesor legal, fiscal, financiero o contable. No se debe tomar ninguna medida sobre la base de esta información sin antes buscar asesoramiento profesional independiente. No seremos responsables de ninguna pérdida o daño que surja como resultado de su uso o dependencia en la información contenida en el presente documento.

Esta es una publicación de TMF Group B.V., P.O. Box 23393, 1100 DW Ámsterdam, Países Bajos (contact@tmf-group.com). TMF Group B.V. forma parte de TMF Group, que comprende varias empresas en todo el mundo. Una empresa del grupo no es un agente registrado de otra empresa del grupo. Una lista completa de los nombres, direcciones y detalles del estado regulatorio de las empresas está disponible en nuestro sitio web: www.tmf-group.com.

© 2024 TMF Group B.V.

TMF GROUP

¿Se prepara para entrar a una

JURISDICCIÓN DESCONOCIDA?

Ingrese a nuevos mercados con confianza – solicite un perfil de país hoy.

¿Qué encontrará en un perfil de país?

- Resumen del país y ficha técnica
- Estructuras legales y procedimientos de constitución de empresas
- Requisitos de cumplimiento
- Obligaciones vigentes
- Consecuencias fiscales
- Entorno laboral

Solicite un perfil ahora →

Hacemos un mundo **complejo, simple**

TMF Group es una empresa líder que presta servicios administrativos esenciales, ayudando a los clientes a invertir y operar de manera segura en todo el mundo.

Con más de 10.000 colegas distribuidos en 125 oficinas en 86 jurisdicciones, todos trabajando con los mismos altos estándares de servicio y seguridad, ofrecemos a nuestros clientes el conocimiento local donde más lo necesitan. Nuestras oficinas cubren el 92 % del PIB mundial y el 95 % de las entradas de IED.

Somos una parte clave de la gobernanza de nuestros clientes, prestando servicios en materia de contabilidad, impuestos, nómina, administración de fondos y gestión de entidades que son esenciales para su éxito. Nos aseguramos de que se cumplan las normas, se proteja la reputación y se mantenga el cumplimiento operativo.

Nuestro modelo de servicios y nuestra plataforma tecnológica globales permiten a nuestros clientes controlar su cartera de entidades y ubicaciones en el mundo. Los datos que proporcionamos los mantienen al tanto de la nueva normativa, del estado de su propia actividad y de cualquier punto de riesgo.

Prestamos servicios a empresas, instituciones financieras, gestores de activos, inversores de capital privado y en mercados inmobiliarios y empresas familiares. Entre nuestros clientes figuran la mayoría de las empresas Fortune Global 500, FTSE 100 y las 300 principales firmas de capital privado.

TMF Group es un socio confiable y estable, con una sólida salud financiera y centrado en ofrecer un servicio impecable a nuestros clientes.

Si usted está operando en un país o en varios, con pocos o miles de empleados, contamos con el apoyo empresarial indispensable que necesita para expandirse, operar y crecer con seguridad, en cualquier lugar.

www.tmf-group.com

TMF
GROUP