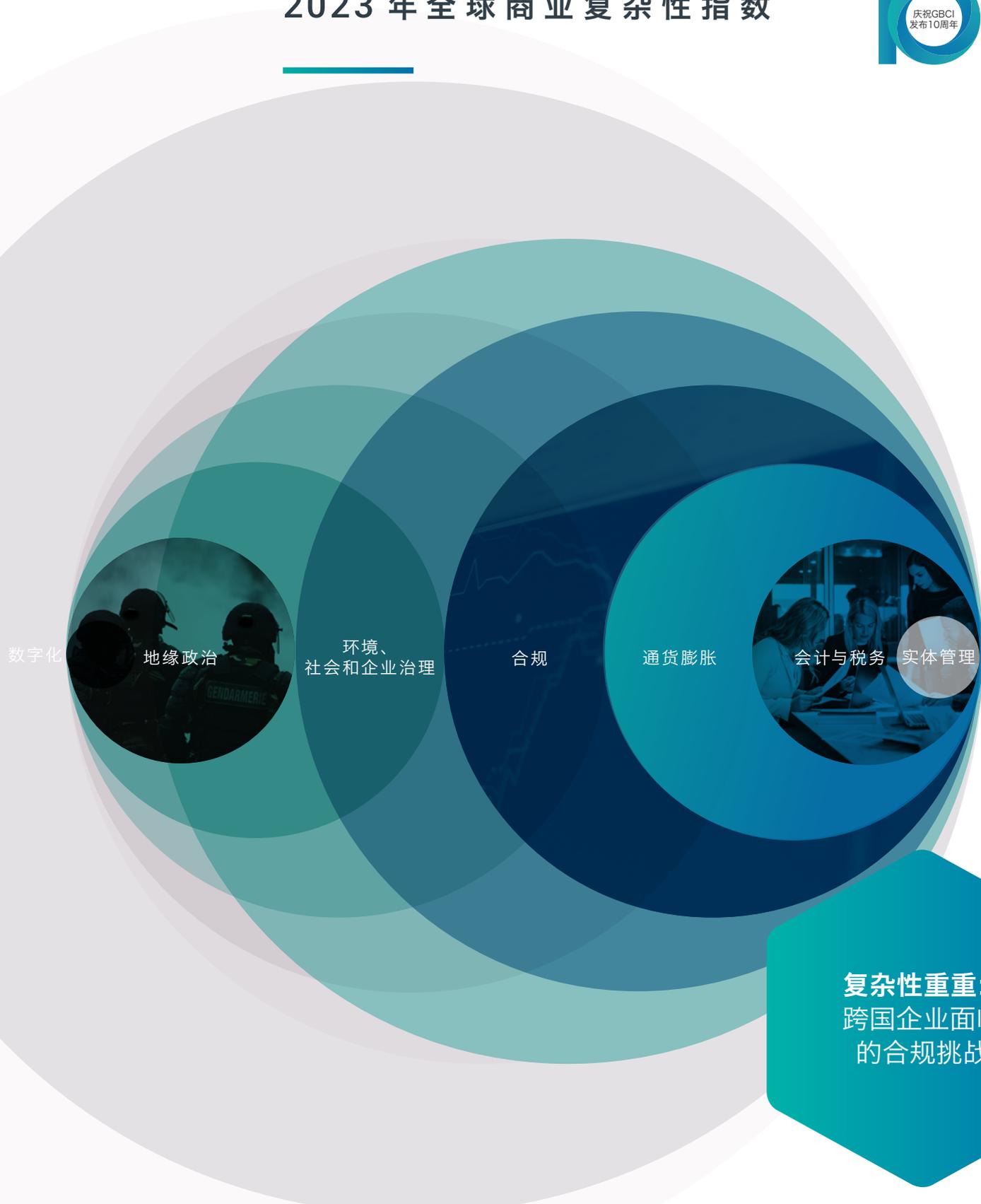




Global reach
Local knowledge

2023 年全球商业复杂性指数



**复杂性重重：
跨国企业面临的
合规挑战**



《全球商业复杂性指数》已更新至第十版，这标志着TMF Group已深入洞察跨国营商挑战长达十年。

自2013年发布首份报告以来，GBCI的规模和范围不断扩大，今年我们对78个司法管辖区的商业环境复杂性进行了排名。

我们的专家结合本地知识和过去十年对20多万个数据点的分析，形成了权威可靠的年度指数和合规趋势综述，助力您在全球范围内驾驭商业复杂性。



4-14 全球趋势

20 2023年全球商业复杂性指数排名

28 会计与税务

34 全球实体管理

40 人力资源与薪酬管理

目录

引言	1	核心业务领域	
引言	2	- 会计与税务	28
全球趋势		- 全球实体管理	34
- 地缘政治与经济动荡	4	- 薪酬管理与人力资源	40
- 全球合规挑战	10	十大商业复杂性最低的司法管辖区	46
- 环境、社会和企业治理 (ESG) 考量	14	结论	52
2023年全球商业复杂性指数排名	20	方法论	54
十大商业复杂性最高的司法管辖区	22	术语表	55



引言

TMF Group很高兴发布《2023年全球商业复杂性指数》(GBCI 2023) 报告, 本报告探究全球78个司法管辖区营商法规与要求的差异。今年是GBCI系列报告问世的十周年, 我们将持续致力于提升该报告对企业作出全球投资决策的参考价值。

本年度报告中的78个司法管辖区, 囊括了全球最大的经济体与投资目的地, 72%的全球人口、92%的全球GDP总量以及95%的境外直接投资(FDI) 净流入。针对每个国家, 我们仔细考究了近300个因素。去年, 我们决定向所有人免费公开研究数据。今年, 除这些数据外, 我们还公开了有关全球营商的其他实用指标和信息来源, 具体请参见我们的网站:

tmf-group.com/dashboard

全球贸易正逐渐走出新冠疫情的阴霾, 但挑战依然存在, 例如: 持续的俄乌冲突、与之相关的制裁和紧张的地缘政治局势; 利率上升引起的金融市场的高压态势;

不过得益于相关部门的迅速干预, 这一压力现已得到控制。

在此背景之下, 我们希望竭己所能降低全球各地的投资和营商复杂性, 因为贸易和投资可以刺激经济增长。而投资和营商环境越复杂的地区往往在获取自然资源、劳动力和消费者方面更具吸引力。

我们比较不同司法管辖区复杂性的目的并非阻碍投资, 而是为了助力有意投资的企业做好准备, 以应对各个地区的法律法规。同时, 我们希望GBCI及其排名能够推动政府的营商环境改革与优化——一个国家的营商复杂性越低, 在吸引外部投资者的同时也会鼓励当地的企业家和商业活动, 进而也越富裕。

Mark Weil
TMF Group 首席执行官

引言

《2023年全球商业复杂性指数》(GBCI 2023) 对在全球各地建立和经营企业的复杂性作出了权威概述。该报告探讨了影响国际企业成败的因素, 重点关注海外市场的经营情况, 并简要陈述了全球新出现的关键议题及78个司法管辖区的地区复杂性。

GBCI 2023基于与商业复杂性相关的292个指标, 深入分析了影响全球营商便利性的全球和本地挑战。该报告利用这些数据, 从立法、合规、会计程序、税收制度、人力资源规则和薪酬管理流程维度衡量商业环境复杂性, 并最终得出78个司法管辖区的全球商业复杂性排名。

3

三大全球 议题



1

地缘政治与经济动荡

我们探索了通货膨胀、雇员流失和俄乌冲突等全球经济因素对企业的冲击，还研究了地缘政治挑战对全球企业扩张和发展计划的影响。

2

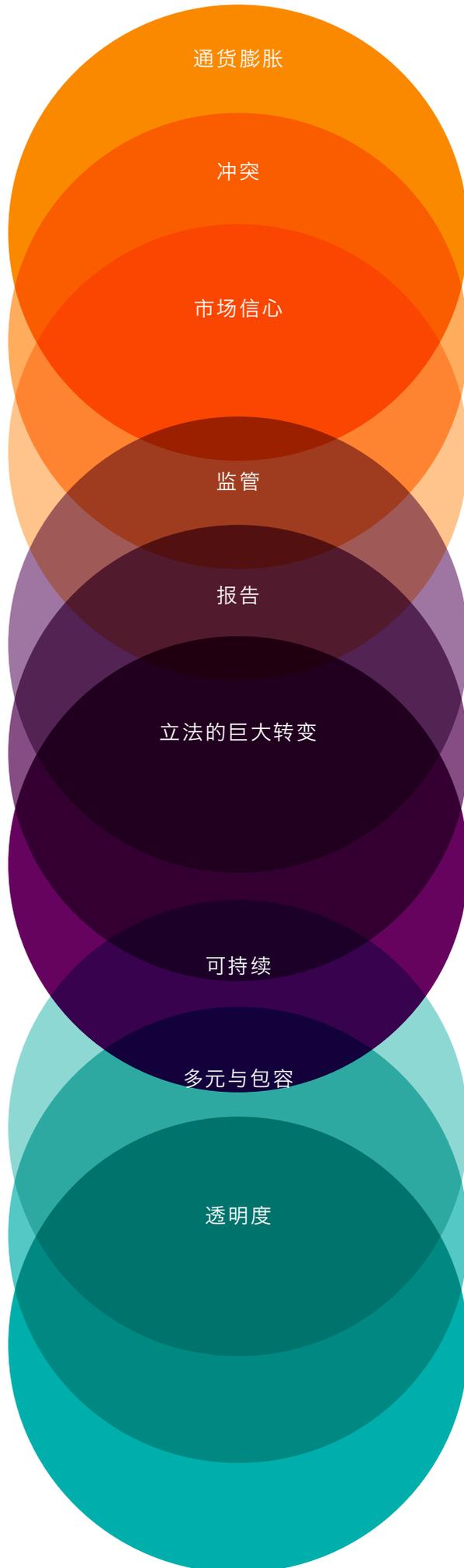
全球合规挑战

未来，全球合规立法预计将收紧，这对商业复杂性意味着什么？我们将探索地缘政治局势如何加速法律法规变更，以及日益增加的合规要求如何提升部分司法管辖区的吸引力。

3

环境、社会和企业治理（ESG）考量

当前，ESG标准的重要性不断提高，这表明政府正进一步明确对企业的要求，尤其是围绕环境、多样性和包容性，我们对此进行了解读。

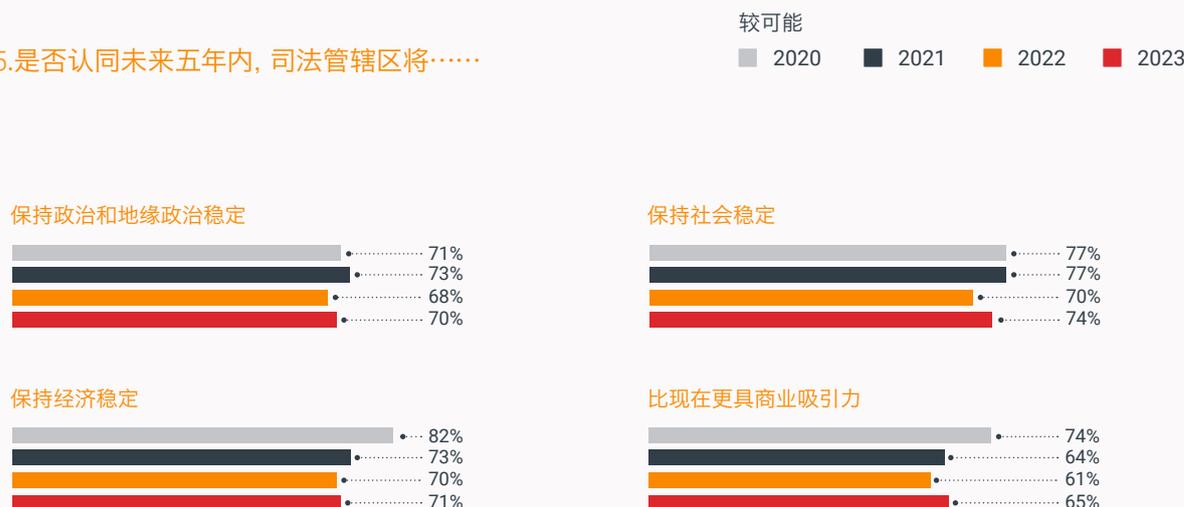


地缘政治与经济动荡





图表: Q5.是否认同未来五年内, 司法管辖区将……



自2020年以来, 人们对未来经济稳定性的信心已下降

自2020年以来, 人们对未来五年内司法管辖区经济稳定性的信心持续下降。然而, 对政治、地缘政治和社会稳定性的预期波动不大。鉴于近期的全球性事件, 如新冠疫情、俄乌冲突和全球史无前例的通货膨胀率, 这有些出人意料。



“2022年2月24日发起的军事行动带来了安全威胁, 因而乌克兰是当前复杂性较高的地区之一。”

TMF Group乌克兰办事处专家

尽管对政治、地缘政治和社会的预期保持稳定, 但仍能感受到企业国际扩张的意愿较往年有所减弱。2020年, 受访司法管辖区中有74%认为在未来五年内, 其对企业的吸引力将增加。2023年, 这一数字降至65%, 表明乐观情绪有所消退, 企业在未来几年可能会采取更谨慎的做法。

通货膨胀在全球范围内影响明显

经济稳定性是各司法管辖区信心下降最大的维度。2020年, 82%的司法管辖区确信未来的经济将保持稳定, 而这一数字在2023年降至71%。大规模通货膨胀是其中一大原因。尽管它在各司法管辖区的表现截然不同, 但毫无疑问的是, 当前通胀压力的影响不会缺席。

例如, 2022年, 越南经济迎来疫情后的强劲复苏, 国内生产总值(GDP)增长8.02%; 根据当前情况预计, 2023年这一数字将为6.5%, 较去年有所下降。这是由于地缘政治的紧张局势预计将导致主要出口市场的全球需求减弱。其他亚太地区司法管辖区(例如泰国)亦是如此, 尽管疫情后的经济复苏速度超出预期, 但全球逆风使得增长放缓。

在拉美地区, 仅40%的司法管辖区对自身经济前景有信心。通货膨胀是拉美地区长期面临的问题, 全球经济动荡则进一步增加了该地区的压力。例如, 委内瑞拉深陷恶性通胀多年, 而阿根廷近来的通胀率高达95%。



“近年来, 委内瑞拉经历了恶性通胀。由于货币严重贬值, 不得不从纸币上抹掉五、六个零。”

TMF Group委内瑞拉办事处专家

雇员向企业施加压力

随着通货膨胀导致食品、汽油和公用事业等必需品的价格大幅上涨，雇员为了维持生计，要求雇主提高财务待遇。他们普遍提出涨薪需求，甚至跳槽寻求更好的机会。60%的司法管辖区表示，通货膨胀增加了雇员流失。这往往还伴随着技能短缺，为企业的人员招聘和保留带来挑战。“大辞职潮”使得企业难以维持灵活性和竞争力。

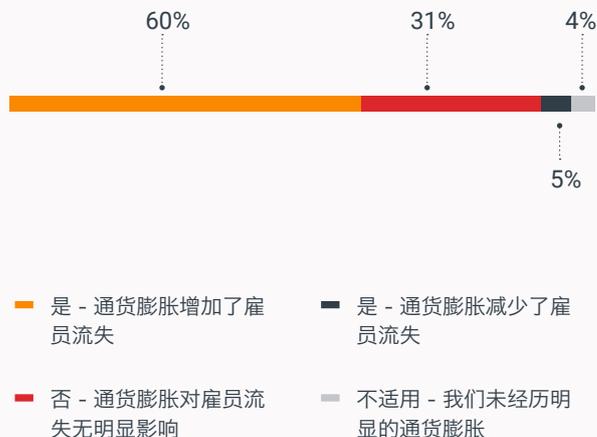
在86%的司法管辖区，雇员要求提高财务待遇。这种情况在欧洲、中东和非洲地区更甚，几乎所有（98%）受访司法管辖区都注意到了这一趋势。调薪会增加企业的行政复杂性。例如，迫于通胀压力，阿根廷每年都要上调好几次工资。每当这个时候，企业都需要做出相关变更，例如修改薪资单和合同，这给企业带来了长期的行政和成本负担。



“意大利的所有企业都身陷大辞职潮。大部分企业都感到压力，不得不花大钱来留住人才，避免人员进一步流失。”

TMF Group意大利办事处专家

通货膨胀是否对雇员流失有影响？



过去12个月里，雇员要求提高财务待遇的趋势





在大多数司法管辖区，经济因素都迫使企业采取行动

全球通货膨胀阻碍了世界各地的经济增长，推动了雇员提高财务待遇的需求。为满足需求并挽回损失，企业不得不采取行动。许多司法管辖区采取了冻结招聘、外包、裁员和关闭办事处等措施。虽然这样做可以解决企业的财务困境，但同时也给企业带来了复杂性。裁员和解散的流程可能极为复杂繁琐，尤其是在法国等高度保护雇员权利的司法管辖区——严格的就业法律正是法国被评选为本年度GBCI最复杂司法管辖区的主要原因。

俄乌冲突影响着扩张和发展计划

自俄乌冲突爆发以来，各司法管辖区都出现了供应链中断、能源价格上涨和国际贸易壁垒。这增加了商业复杂性，为营商（尤其是跨境营商）带来了更多挑战。

对于被笼罩在冲突阴影下的司法管辖区而言，上述挑战的冲击更大。例如，瑞典等欧洲、中东和非洲地区的司法管辖区经历了能源价格的上涨，进而导致部分商品的交期延长。这增加了生产时间，意味着商业运营变得更加缓慢、繁琐且昂贵。

客户因全球经济不稳定采取的行动

冻结招聘

62%

外包

57%

裁员

53%

关闭办事处

53%

俄乌冲突的当前影响

供应链中断

71%

能源价格上涨

71%

贸易壁垒

42%

难民增加

42%

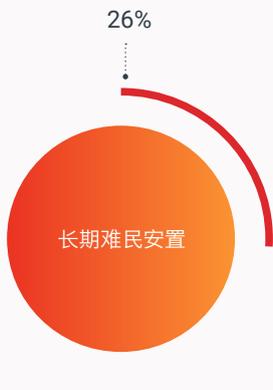
其他

16%

以上都不是

12%

俄乌冲突的长期影响





许多依赖粮食和石油等俄乌出口货物的司法管辖区受到了严重影响。例如在德国，进口货物的减少是通货膨胀的主要推手。俄乌冲突爆发之初，哥伦比亚也是如此：粮食进口受阻导致通货膨胀加剧。由此可见，俄乌冲突的影响是全球性的，而不局限于欧洲。

俄乌冲突导致的问题短期内不会消失，大多数（63%）司法管辖区预计供应链将持续受到干扰。这对全球企业造成了明显影响，半数以上的司法管辖区表示，企业将重新考虑其发展和扩张计划。司法管辖区必须付出更多努力才能吸引新投资并稳定经济。

不过，部分司法管辖区正在寻找吸引外国直接投资（FDI）的机会。例如，美国境内的外国直接投资已赶超疫情前水平。在这一动荡时期，相对稳定安全的司法管辖区对投资者的吸引力更胜从前。

这些司法管辖区不仅受到企业的青睐，同时也吸引着私人投资者。超过半数（56%）提供私人财富和家族办公室（PWFO）服务的司法管辖区预测，由于地缘政治的不稳定，寻求安全地区进行财富投资的高净值个人将呈增长趋势。

虽然全球商业环境较前几年更不稳定，但艰难时期往往能催生新的投资和扩张机遇。例如，全球石油短缺促使阿根廷加强自给自足并关注未来出口计划。阿根廷希望借此提振经济并从史无前例的高通胀影响中恢复。

尽管企业对扩张感到不安，但部分司法管辖区正利用这一时期在全球市场上为企业开辟新的优势领域。部分政府还着力提升吸引力并招揽投资，意味着在未来几年内，商业流程有望得到简化。



全球议题
#2

全球合规挑战



最终实益拥有人
共同申报准则
反洗钱
认识你的客户
透明度
报告
企业治理

尽管全球合规框架的审查力度加大,可能会产生复杂性,但它们也能推动致力于进入新市场的企业实现一致性和可预测性。



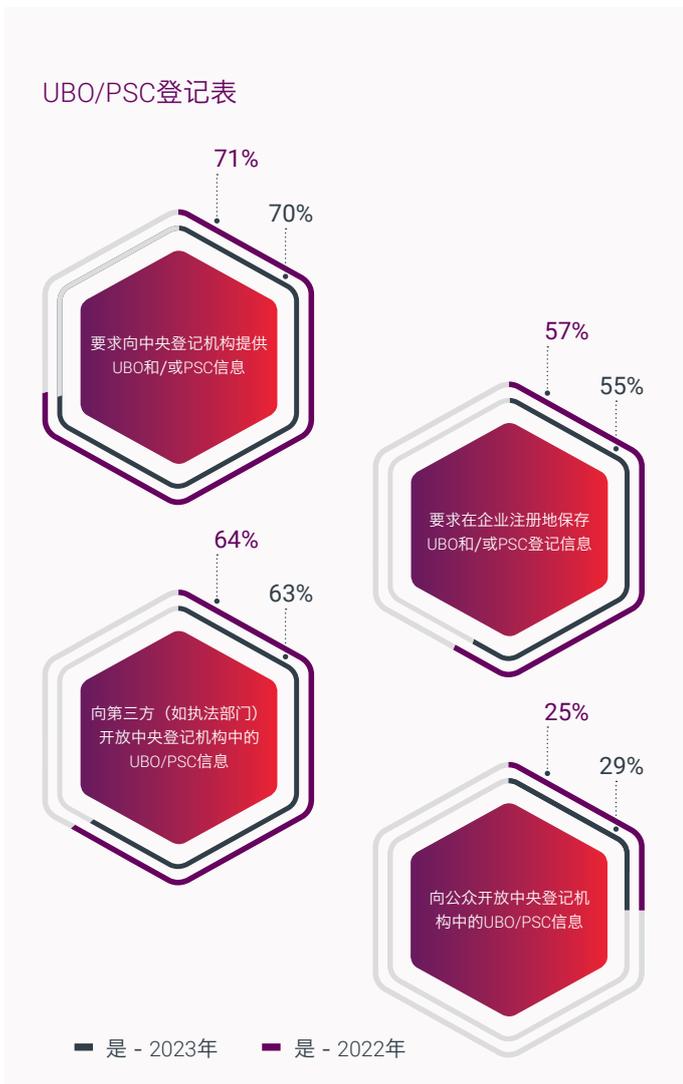
全球合规要求与2022年保持一致

合规要求，例如报告最终实益拥有人 (UBO) 和重要控制人 (PSC)，旨在确保企业和企业管理者在境外司法管辖区注册和经营时保持公开透明。多年来，合规要求一直是全球合规流程的核心。要求向中央登记机构提供UBO和/或PSC信息的司法管辖区比例与上年几乎持平，约占七成 (71%)。

所有司法管辖区都至少已在部分行业推行了解您的客户 (KYC) 和反洗钱 (AML) 等法规。近年来的经验表明，这类法规能有效稳定地督促企业保持运营透明度和安全性。

随着时间的推移，这些法规往往变得更加严格。例如，香港的尽职调查、KYC要求和交易监控要求不断收紧，大幅增加了客户的尽职调查负担。与此同时，香港企业服务提供商为客户开展的活动也受到更严密的监控，尤其是支付相关活动。

值得一提的是，塞尔维亚等司法管辖区未对俄罗斯企业和个人实施任何制裁或增加全球合规要求，因此这些地区对俄罗斯投资更具吸引力。由此可见，在这一充满挑战的时期，司法管辖区可采取不同措施，并借此影响当地的商业复杂性和吸引力。



这类全球法规会带来更多本地化复杂性。例如，墨西哥于2022年1月出台了UBO报告要求，涉及大量信息的收集，极大地增加了客户的报告负担。此外，由于要求不明确，其解读也会出现差异。公证处可能因此驳回企业的注册申请。

全球监管负担预计将加重

虽然全球合规监管的实施力度总体平稳，但各司法管辖区注意到，KYC和UBO报告等合规要求正在收紧。鉴于俄乌冲突等地缘政治的紧张局势，这一趋势仍将延续。

全球紧张局势推动了对提高透明度以及了解司法管辖区具体投资者的需求，因此仅13%的地区预计合规监管不会收紧。

库拉索岛对俄罗斯企业 and 个人的制裁意味着KYC检查变得更加详细和严格，这为俄资企业带来了复杂性。由于俄乌冲突的影响波及全球，英国、匈牙利、澳大利亚和马来西亚等司法管辖区也采取了同样的措施。

“为响应广泛的国际规则和法令，地方法规的数量不断增加，应对起来非常复杂。”

TMF Group德国办事处专家

日益增加的报告要求会对国际扩张目标产生影响

43%的司法管辖区预计在未来一年内，企业的监管合规报告会增加。企业可能会难以理解和履行新的报告要求。五分之一（21%）的司法管辖区预计，除了出台新规，报告的速度要求也会提高。这将意味着，企业不仅必须应对更大的报告需求，而且可能必须以比以前更快的方式完成。

这种变化使客户感受到了压力。仅24%的司法管辖区表示，客户对增加的报告要求普遍有所准备，因此并未感到压力。31%的司法管辖区表示，客户普遍没有做好准备，甚至对即将到来的复杂性毫无察觉。

由于压力和复杂性的增加，近半数（48%）的司法管辖区表示，至少部分企业将重新考虑其扩张目标。例如，暂停在全球合规报告要求严苛的司法管辖区内注册，或另寻法规更宽松的司法管辖区。这表明，全球合规立法和报告能够产生实质性影响并削弱司法管辖区的吸引力，将企业推向他处。

全球合规要求可为高净值个人提供稳定性和安全性

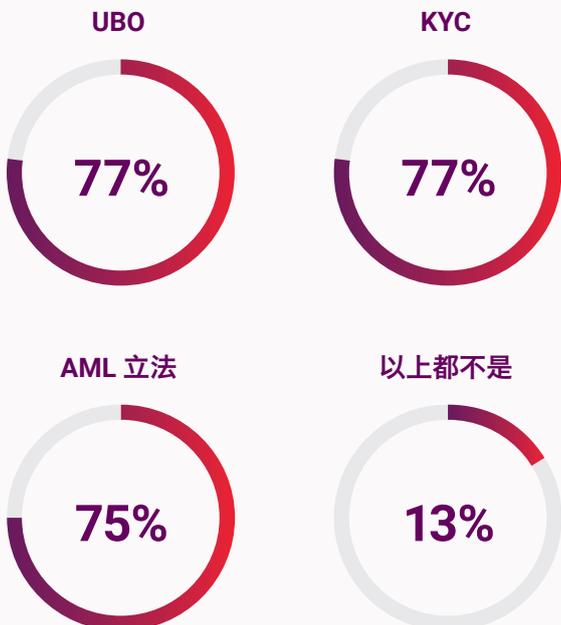
UBO、KYC和AML等全球合规要求会给企业带来复杂性，而有意进行跨境投资的客户会因此感到顾虑。然而，全球合规要求的地位仍将持续提升，这点不可避免。某些司法管辖区在这方面已相当成熟，尤其在欧盟，多个司法管辖区均遵循统一的标准。这意味着跨国企业在进入新司法管辖区时，可能已熟知某些合规要求。不过其中的细微差别仍需企业花时间去理解，从而带来一定复杂性。



“我们发现，所有国家的全球监管提案都在增加，而不只是土耳其。适应这些当地提案是合规服务提供商和客户面临的主要挑战。”

TMF Group土耳其办事处专家

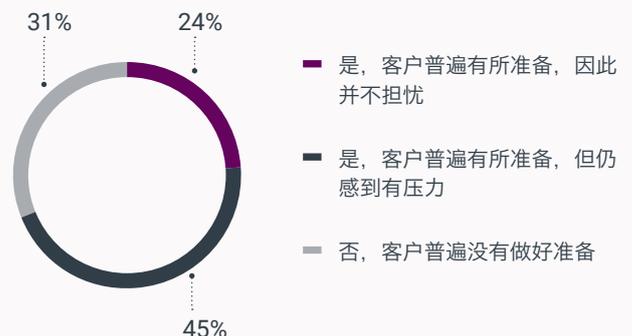
预计监管会因当前的地缘政治环境而收紧



完成更多监管合规报告的速度加快



客户对未来合规报告义务的准备/担忧





客户因监管义务增加而重新考虑是否扩张

是，大多数企业会重新考虑其扩张目标

10%

是，部分企业会重新考虑其扩张目标

38%

否，企业不会重新考虑其扩张目标

52%

净值：至少部分企业会重新考虑其扩张目标

48%

虽然全球合规措施会增加复杂性，但同时也能提升司法管辖区的吸引力，尤其能吸引重视安全性的PWFO个人。例如，新加坡稳健的监管框架和政治局势是吸引外国投资的关键因素，而当地的税收优惠计划也颇受高净值个人的青睐。

立法转折对近15%的司法管辖区产生了影响

尽管稳定、一致的合规要求在全球范围内日益受到重视，但部分司法管辖区在过去12个月内仍出现了立法转折。

超过十分之一（14%）的司法管辖区出现立法转折。例如，2022年，英国经历了前所未有的政治动荡，数条立法出台后又被推翻，其中大多与税收有关。

中国政府原定于2022年1月终止外籍雇员享有的股息和年终奖优惠税率及免税福利，但后又撤回了该决定。尽管这一转折对外籍雇员和跨国企业有利，但政府的前后决策大相径庭，企业难以及时调整，进而增加了复杂性。

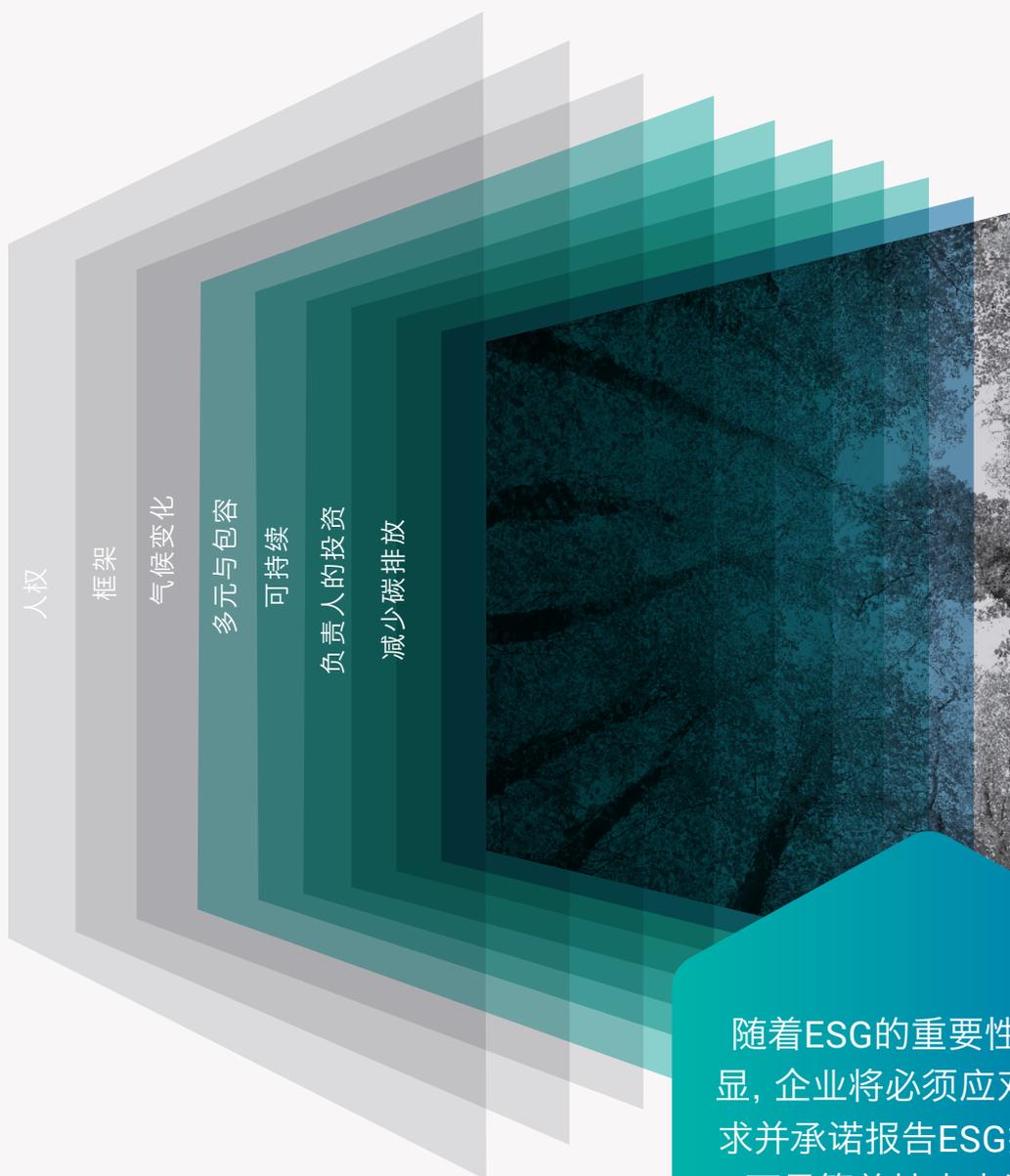
未来，面对动荡的地缘政治局势和不断变化的全球商业环境，政府立法可能还会出现转折。不过，全球合规和立法日益受到重视，有望在充满挑战的时期稳定局面。尽管复杂性也会随之增加，但跨国企业进入新司法管辖区和推进国际扩张的过程也将变得一致且可预测。

在过去12个月内出现立法转折的司法管辖区



全球议题
#3

环境、社会和企业治理 (ESG) 考量



随着ESG的重要性日益凸显，企业将必须应对新的要求并承诺报告ESG指标，而不是简单地走走过场。



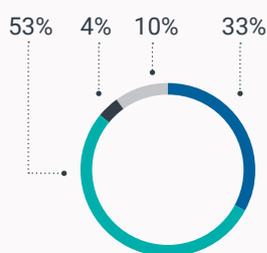
ESG要求的重要性日益提高

ESG标准的重要性日益凸显，其影响力更是遍及全球。如今，大多数司法管辖区都至少要求企业遵守一项ESG要求，仅四个司法管辖区（库拉索岛、英属维尔京群岛、委内瑞拉和乌拉圭）未出台任何要求企业遵守ESG立法和/或报告其活动。

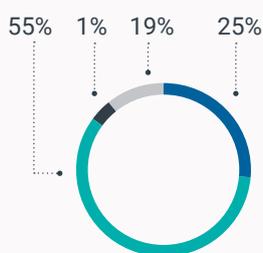
企业须遵守的ESG要求中，最常见的一项有关消费者保护和人权（如现代奴隶制），这并不令人意外，毕竟大多数企业已将这类规定纳入日常经营。近半数的司法管辖区要求企业报告环境因素：44%要求报告温室气体排放，46%要求报告可持续性和减少浪费。这两条要求在欧洲、中东和非洲地区的司法管辖区最常见（均为54%），在北美地区最少见（分别为29%和36%）。

要求企业遵守ESG立法和/或报告其活动

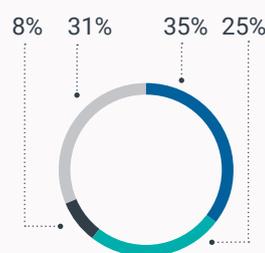
消费者保护



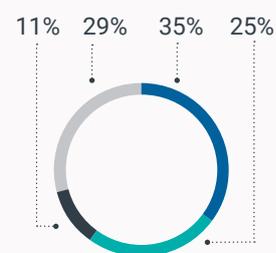
人权 (如现代奴隶制)



温室气体排放

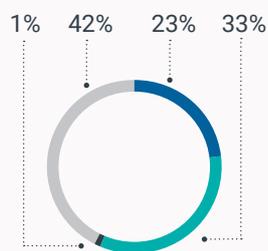


可持续性和减少浪费

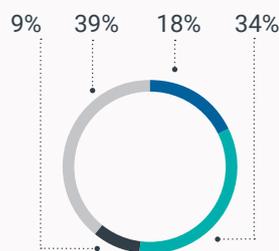


要求遵守的净值	86%	79%	61%	60%
要求报告的净值	37%	26%	44%	46%

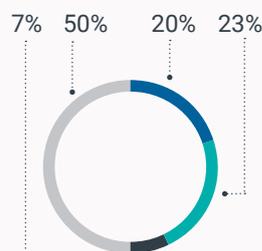
确保负责任的投资



劳动力多样性（如性别、种族、性取向等）



围绕高管薪酬的规则

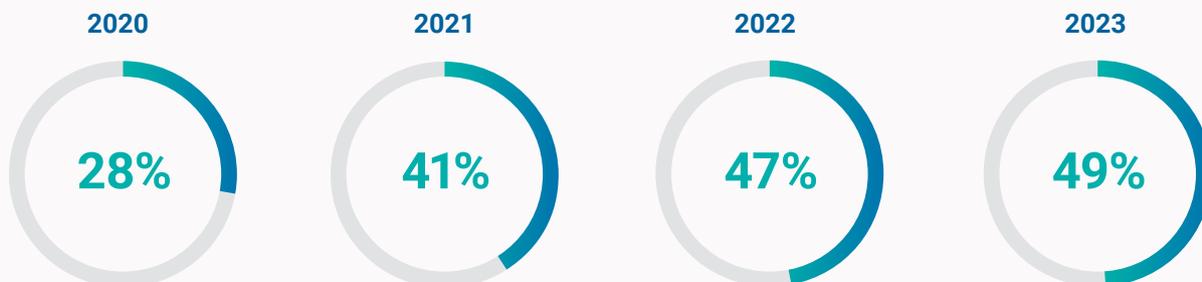


要求遵守的净值	57%	51%	43%
要求报告的净值	25%	27%	27%

- 要求企业遵守立法并报告其活动
- 要求企业遵守立法，但无须报告其活动
- 不要求企业遵守立法，但须报告其活动
- 均不要求：企业无须遵守立法或报告其活动

雇员人口统计 - 须向政府机关提交报告

所有企业



全球对环境可持续性以及多样性和包容性的关注

近年来, 多国政府通力合作, 推动企业肩负起减少其碳足迹的责任。马来西亚政府计划于2050年实现碳中和, 其宏伟计划为其他东盟国家做出了表率。马来西亚企业大力推行ESG计划, 跨国企业则将能耗视为ESG承诺的一大重点。

另一个日益重要的ESG立法领域是保障劳动力多样性。半数的司法管辖区 (51%) 要求企业遵守劳动力多样性相关法律, 超过四分之一 (27%) 的司法管辖区要求企业对此进行报告。

近半数 (49%) 的司法管辖区要求所有企业向政府机关提交雇员人口统计报告, 并且这一比例逐年递增 (2020年为28%, 2021年为41%, 2022年为47%)。在南美地区, 80%的司法管辖区要求所有企业提交雇员人口统计报告; 亚太地区紧随其后, 为64%。

法国要求企业提交多样性报告, 内容涵盖残疾雇员和性别收入差距。尽管欧盟立法对多样性和包容性的要求更加严格, 法国仍率先采纳相关立法, 为欧洲其他司法管辖区起到了带头作用。新西兰同样出台了多项多样性和包容性指标, 要求上市公司在编制审计财务报表时纳入。

上市公司承担着ESG报告义务, 但越来越多的私营公司自愿提交ESG报告

当前, 报告和遵守ESG立法的义务主要由上市公司承担。例如, 从2022年1月起, 瑞士新规要求公共利益企业, 如上市公司或受瑞士金融市场监管局 (FINMA) 监管的大型企业, 公开发布年度ESG报告。

值得注意的是, 私营公司出现了自愿报告ESG活动的趋势。这一方面是为了做好准备, 应对未来几年更广泛的强制性ESG报告要求; 另一方面也是受消费者驱动, 他们希望企业能以更可持续、负责任且透明的方式经营。

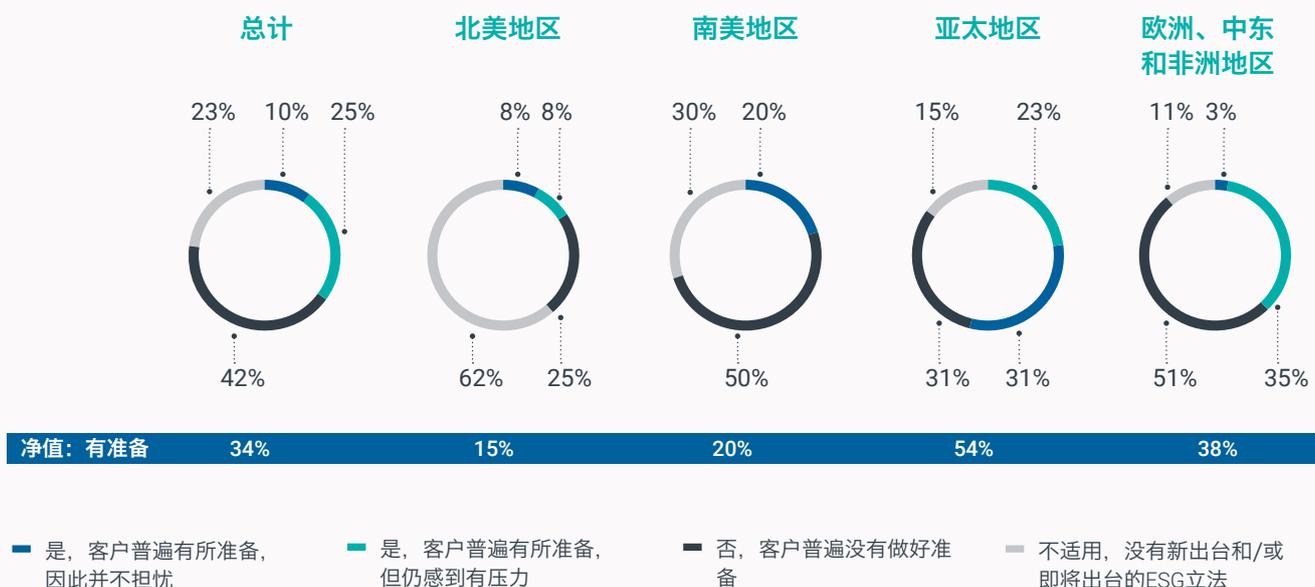


“大型企业正自发性地赋能和构建ESG倡议, 企业董事还动员其他企业加入倡议。因此, 即便政府未对此作出强制性要求, ESG倡议在行业内的接受度依然很高, 因为它是由企业主推动的。”

TMF Group哥伦比亚办事处专家



对ESG立法的准备



某些司法管辖区将要求或已要求包括中小型企业在内的部分私营公司报告ESG指标。这是由于上述企业是供应链的一部分或与大型实体有关联，因此其主要ESG风险和影响需保持透明，以便大型实体能够使用其数据编制自己的ESG报告。

ESG报告方兴未艾，而客户对新要求毫无准备

ESG报告的重要性不断增加，其要求也日益严格，但TMF Group的专家表示，客户普遍对新出台和即将出台的ESG立法毫无准备。全球42%的司法管辖区都出现了这种情况，其中欧洲、中东和非洲地区（51%）和南美地区（50%）最为显著。

随着ESG报告要求不断增加并延伸到上市公司以外，企业将持续感到压力。这种压力不仅来自于驾驭新出台和即将出台的立法，还来自行政和资源成本，许多地区的大型企业和上市公司对此深有体会（正如我们南非办事处的专家所言）。

ESG的重要性日益凸显，企业必须驾驭新规，而不是简单地打个勾并承诺报告ESG指标。然而，鉴于ESG要求在许多司法管辖区还处于起步阶段，ESG报告的影响和未来走向仍不明朗。

ESG引起了PWFO、基金和资本市场客户的兴趣

来自提供PWFO服务的司法管辖区的TMF Group专家指出，PWFO客户对纳入了ESG考量的投资方式越来越感兴趣。尽管ESG目前对PWFO客户的经营方式影响不大，但新出台和即将出台的ESG立法将推动客户向专业服务提供商寻求帮助。



“找到拥有专业ESG报告工具、技术和知识的卓越合作伙伴至关重要。要根据适用于特定客户的新规提交正确的报告。要理解如何合规地行动和报告，尤其是针对不熟悉当地法规的外国企业。”

TMF Group挪威办事处专家

在资本市场活跃的司法管辖区，银行发行的绿色债券和可持续贷款等绿色融资计划越来越常见。例如，哥伦比亚政府出台了绿色计划和可持续债券监管法，还推出了ESG相关投资的激励计划。

TMF Group的专家称，过去的一年里，在基金活动活跃的司法管辖区中，有77%出现了基金经理对可持续和社会公益基金兴趣增加的现象，这表明基金客户持续关注ESG。专家还表示，印度的重点客户非常重视ESG参数，因为它能为全球投资者创造更多利润。



“作为欧盟的一员，爱尔兰必须遵守欧盟所有的ESG法规。这将进一步提高大型企业报告的难度。基金和资本市场也会受到影响，因为它们都需要借由ESG合规来吸引投资者。”

TMF Group爱尔兰办事处专家

基金活动活跃的司法管辖区中，有三分之二 (67%) 于2022年承诺落实欧盟《可持续金融披露条例》(SFDR) 二级报告要求。这意味着资产管理者和基金提供商需要履行可持续性相关披露义务并完成法定报告，以提高透明度。

在欧盟之外，我们也看到了确保基金领域透明度的措施。例如，香港于2022年1月出台修订法案，指导资产管理人进一步披露将ESG因素作为关键投资目标或策略的基金。

三分之一 (31%) 的基金司法管辖区出台了立法，以监管声称具有积极ESG影响力的基金营销，旨在限制企业 (尤其是大型上市公司) 的“漂绿”行为。尽管针对“漂绿”行为的审查越来越严格，但要证明投资真正关注ESG仍非易事。

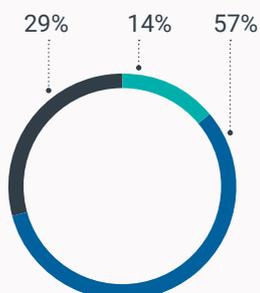
虽然ESG的重要性日益增加，但要将其打造为首要商业目标，还有很长的路要走。例如，我们的专家指出，在开曼群岛，很难说服投资经理将ESG因素纳入基金决策，因为他们的主要目标是实现利润最大化。

创造利润固然重要，但大型企业也在不断纳入ESG。对ESG的关注将持续推动建设更绿色、更合乎道德的工作方式，尽管复杂性也会随之而来。

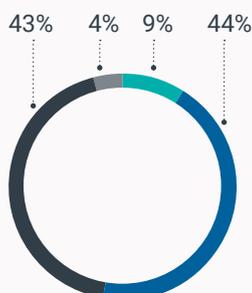


过去一年中PWFO客户的变化, 2023年

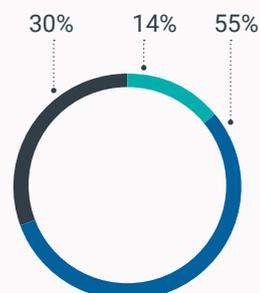
投资环境友好型项目



投资能够改善社会成果的项目



投资有责任感的企业或基金



净值: 增加	71%	54%	70%
净值: 减少	0%	4%	0%

■ 大幅增加
 ■ 略有增加
 ■ 没有变化
 ■ 略有减少
 ■ 大幅减少

绿色融资计划



■ 2022
 ■ 2023

2023年全球商业复杂性指数排名



页数
22 - 27

十大商业复杂性最高的司法管辖区

	2023	2022	2021
1 ^ 法国	(2)	(2)	
2 ^ 希腊	(6)	(13)	
3 v Brazil	(1)	(1)	
4 - 墨西哥	(4)	(3)	
5 - 哥伦比亚	(5)	(4)	
6 ^ 土耳其	(7)	(5)	
7 v 秘鲁	(3)	(24)	
8 - 意大利	(8)	(15)	
9 - 玻利维亚	(9)	(8)	
10 ^ 阿根廷	(12)	(7)	
11 - 印度尼西亚	(11)	(6)	
12 v 波兰	(10)	(10)	
13 ^ 比利时	(17)	(17)	
14 ^ 智利	(15)	(40)	
15 v 中国	(14)	(12)	
16 - 韩国	(16)	(11)	
17 ^ 乌克兰	(31)	(35)	
18 ^ 米尼加共和国	(28)	(41)	
19 - 巴拉圭	(19)	(58)	
20 ^ 克罗地亚	(34)	(28)	
21 ^ 马来西亚	(22)	(22)	
22 v 委内瑞拉	(21)	(33)	
23 ^ 哈萨克斯坦	(24)	(16)	
24 ^ 罗马尼亚	(33)	(29)	
25 v 德国	(20)	(27)	
26 v 尼加拉瓜	(18)	(14)	



2023	2022	2021
27 ^ 巴拿马	(35)	(25)
28 ^ 匈牙利	(38)	(43)
29 - 斯洛伐克	(29)	46)
30 - 埃及	未上榜	未上榜
31 v 菲律宾	(30)	(37)
32 v 斯洛文尼亚	(26)	(23)
33 v 印度	(25)	(20)
34 v 奥地利	(23)	(38)
35 v 乌拉圭	(27)	(39)
36 v 俄罗斯	(32)	(26)
37 v 危地马拉	(36)	(36)
38 v 葡萄牙	(37)	(19)
39 v 瑞典	(13)	(52)
40 - 厄瓜多尔	(40)	(18)
41 v 西班牙	(39)	(34)
42 v 塞尔维亚	(41)	(48)
43 ^ 日本	(51)	(59)
44 - 萨尔瓦多	(44)	(69)
45 - Costa Rica	(45)	(9)
46 v 越南	(42)	(21)
47 - 洪都拉斯	(47)	(31)
48 ^ 加拿大	(52)	(57)
49 ^ 牙买加	(59)	(30)
50 v 芬兰	(46)	(42)
51 v 南非	(48)	(47)
52 v 泰国	(49)	(44)

2023	2022	2021
53 ^ 阿拉伯联合酋长国	(61)	(60)
54 v 中国台湾	(43)	(32)
55 v 保加利亚	(50)	(49)
56 v 塞浦路斯	(53)	(54)
57 v 爱尔兰	(54)	(74)
58 v 卡塔尔	(55)	(66)
59 v 新加坡	(58)	(50)
60 ^ 澳大利亚	(65)	(62)
61 ^ 根西岛	(66)	(55)
62 v 瑞士	(60)	(56)
63 ^ 以色列	(64)	(63)
64 v 毛里求斯	(62)	(68)
65 v 捷克共和国	(63)	(61)
66 v 卢森堡大公国	(57)	(65)
67 ^ 挪威	(69)	(51)
68 ^ 美国	(71)	(71)
69 v 马耳他	(67)	(64)
70 ^ 泽西岛	(72)	(45)
71 v 新西兰	(70)	(67)
72 v 英国	(68)	(53)
73 - 英属维尔京群岛	(73)	(72)
74 - 中国香港	(74)	(76)
75 v 荷兰	(56)	(70)
76 - 库拉索	(76)	(73)
77 v 丹麦	(75)	(77)
78 v 开曼群岛	(77)	(75)

全球十大商业复杂性最低的司法管辖区

十大商业复杂性最高的司法管辖区





↑ 1 法国

2022 (2)

2021 (2)

法国在连续两年位列GBCI排行榜第二后,于今年登上榜首。法国之所以会成为商业复杂性最高的地区,是因为当地的工作方式恪守传统(如使用法语),并且长期执行严格的雇员保护法律。

法国在欧盟居于主导地位,因此向来是最先采用国际立法的地区。快速实施变革会增加复杂性,但从长远来看,法国的商业环境将趋于简化和稳定,相比那些在实施全球标准方面较滞后的司法管辖区,法国将更受投资者青睐。

法国致力于推行国际标准,因此当地的商业环境更安全,企业和工人都能得到政府更多的保护。无论是先前的新冠疫情还是当前的高通胀,法国政府在充满挑战的时期继续为企业提供支持。例如,全球能源价格飙升后,法国政府持续帮助企业缓解开支压力,还在艰难时期为小微企业提供关键援助。

尽管立法较为复杂,但法国的商业环境仍颇具吸引力,并且政府正针对某些领域简化流程,目前已取得一定进展。



“虽然法国商业友好,但对外国企业而言依然颇具挑战性。法国极为复杂的劳动法律高度保护雇员,其监管环境也很严格,法语仍是行政部门等许多领域的主要语言。”

TMF Group法国办事处专家

↑ 2 希腊

2022 (6)

2021 (13)

希腊的商业环境复杂性不减,并且排名较2022年的第六位有所上升。主要原因在于每年都会有大量立法变更,尤其是在会计与税务方面。

希腊正在推行大规模数字化计划,企业在驾驭新规时往往会遇到难题。例如,MyData会计平台要求以电子形式提交所有账簿和资产负债表。新的数字化要求出台后,不同凭证在各个平台的最后期限各不相同,这就如同立法变更,需要企业花时间来理解和适应。新流程还会消耗希腊当局资源,这意味着政府响应速度变慢,预约必要事务的时间变长。

未来几年内,希腊将实施雇员电子考勤系统,这表示企业需要投资采用这种新工作方式。鉴于希腊的数字化进程和历史复杂性,在适应新规的过程中,当地商业环境的挑战性仍将延续。然而,从长远来看,数字化有望简化商业运作。



“希腊商业环境的挑战性仍将延续,尤其是对外国投资者而言。数百个平台带领着我们正式步入了电子化官僚主义的时代。”

TMF Group希腊办事处专家

↓ 3 巴西

2022 (1)
2021 (1)

尽管排名较去年下降了两位，但巴西的商业环境仍颇具挑战性。这主要归咎于其会计与税务流程。巴西设有市级、州和联邦的三级税收制度，监管环境高度严密。与此同时，税收法规变更频繁。有意进入巴西市场的企业需了解严苛的税收架构，并掌握驾驭当地市场的专业知识。

尽管如此，巴西已着手简化商业运作。过去的12个月里，外汇管制规则和外国投资者专项规定已得到简化。此外，基金服务的监管环境也得到完善，流程有望在未来变得更加简洁。巴西与全球合规监管框架接轨后，将推行与国际一致的流程和立法，熟悉全球监管的企业由此会得到更多便利。

地缘政治环境充满挑战，这对世界各地的企业而言都是难题，但巴西等司法管辖区却吸引了更多投资者。其中一大原因在于，当前许多无法在俄罗斯经营的企业已转移至巴西。



“巴西充满长期投资机会。但由于其商业复杂性和官僚主义，短期举措难以取得成效。”

TMF Group巴西办事处专家

↔ 4 墨西哥

2022 (4)
2021 (3)

墨西哥的高排名主要归咎于其法定流程。例如，许多事务仍需当面办理，给高管居住在海外的跨国企业带来了挑战。

此外，由于法规不明确，其解读也会出现差异。例如，墨西哥于2022年出台了UBO要求。该要求推行之初没有明确规定企业注册时需要提供哪些文件。公证员在审核文件时倾向于“宁紧勿松”，因为其在文件有误的情况下批准企业申请会受到高额的罚款和处罚。这意味着在墨西哥注册企业不是件易事。

为支持传统燃料能源，墨西哥政府明令禁止外国投资进入可再生能源领域，其立场引起了争议。人们对该决定褒贬不一，虽然它对环境造成了负面影响，但却也为许多墨西哥的化石燃料从业者提供了财务支持。



“最重要的是，投资者要相信法律。法律不可或缺，且应得到遵守。投资者还需做好准备去了解合规流程，以适应墨西哥的营商方式。”

TMF Group墨西哥办事处专家



↔ 5 哥伦比亚

2022 (5)
2021 (4)

外国企业初入哥伦比亚时，可能难以理解某些法律法规的运作方式。哥伦比亚的监管严格，因此合规是运营的关键。例如，在司法管辖区之间转移资金时，需满足特定要求，例如提交外汇市场表。一旦企业了解并熟悉该流程，复杂性便会降低，但由上述例子可知，哥伦比亚的营商环境最初适应起来颇为困难。

过去12个月里，古斯塔沃·佩特罗 (Gustavo Petro) 当选哥伦比亚新总统。佩特罗的左翼出身引发了一些紧张情绪，因为在此之前，哥伦比亚长期由右翼执政。此外，2022年12月通过的税收改革也将带来复杂性，因为在该司法管辖区运营的企业需要适应变化。

由于通货膨胀及其他相关问题，哥伦比亚比索已出现贬值。因此，部分企业在2022年暂缓了注册计划。2023年初，金融环境趋于稳定，企业似乎有意继续进军该司法管辖区。



“哥伦比亚对投资持开放态度。法规和流程起初可能难以理解，但数月后，投资者便能适应并轻松驾驭当地的商业复杂性。”

TMF Group哥伦比亚办事处专家

↑ 6 土耳其

2022 (7)
2021 (5)

对于外国企业而言，土耳其仍是较复杂的司法管辖区之一，部分原因在于每年都有大量的立法变更，企业需要在短时间内适应变化。

过去的一年里，土耳其经济受到了恶性通胀和货币波动的影响，其情况比全球其他地区更为严重。恶性通胀意味着企业难以维持价格稳定，因此不得不采用稳定、可兑换的外币来定价。当前，由于缺乏结构化财政与货币政策来对抗上述经济挑战，企业对土耳其市场信心不足。

近年来，土耳其新增了多项全球监管变化。适应这些变化的过程给企业带来了复杂性。虽然这在短期内是一项挑战，但一旦提供商和企业熟悉了新流程，土耳其将更受寻求透明经营的外国企业青睐。

土耳其将于明年举行大选，因此可能出现政治紧张局势。这意味着部分重大投资会被搁置，直至政治环境趋于稳定。



“土耳其为跨国企业服务，而这些企业的决策者远在海外。因此他们需要关注频繁变更的法规，并迅速采取行动，以符合主管部门的要求。”

TMF Group土耳其办事处专家

↓ 7 秘鲁

2022 (3)
2021 (24)

由于某些流程上的官僚主义，例如注册企业时需多次前往公证处进行面对面沟通和登记，秘鲁仍是GBCI中复杂性最高的司法管辖区之一。繁琐的流程意味着在秘鲁设立实体通常要耗时约20天，而在商业复杂性最低的司法管辖区，只需几小时就能完成企业注册。

秘鲁的政局动荡，抗议活动频发，这为商业带来了不确定性。尽管秘鲁拥有大量推动经济发展的机会和自然资源，但企业进军该国的信心已经动摇。秘鲁需要更多时间来重建稳定的环境并吸引外国直接投资。

鉴于当地丰富的自然资源，可持续性是一个关键议题，而ESG也日益成为焦点。例如，在采矿业中，大型矿井采用前沿技术来推动绿色商业。然而，秘鲁有许多非法矿场，不仅违背绿色工作方式，而且还输送资金煽动政治动乱。

和其他许多南美地区司法管辖区一样，秘鲁也面临着通胀问题，而俄乌冲突进一步增加了通胀压力。秘鲁无法像冲突前那样进口尿素，导致境内尿素的价格上涨。这表明战争的影响范围广泛，遍及各大洲的司法管辖区。



“秘鲁以农业、采矿业、渔业和基础设施服务等行业为重点。当地经济强劲、商业连续，蕴含诸多机会，但必须时刻关注政治局势。”

TMF Group秘鲁办事处专家

↔ 8 意大利

2022 (8)
2021 (15)

意大利在GBCI中的排名居高不下，复杂的监管体系难辞其咎。该体系频繁变更，并且其中某些流程效率低下，广受诟病。由于法规常常变更，其解读往往也不明确，因此企业难以完全理解政府所要传达的含义。

意大利的薪酬管理与人力资源领域尤为复杂。就业法律高度偏向雇员，企业哪怕辞退表现不佳的雇员，也要付出高昂代价。由于工会的参与度越来越高，建议企业在启动辞退流程前先进行法律咨询。

此外，“大辞职潮”对意大利雇主的冲击尤为明显。许多企业都倍感压力，不得不花钱留住雇员，避免人员进一步流失。由于意大利的薪资水平历来较低，意大利受到的影响比其他司法管辖区更大。在未来几年里，意大利并没有简化劳动法律的计划，因此人力资源与薪酬管理的复杂性仍将延续。

尽管意大利的商业复杂性较高，但该国作为欧盟第三大经济体，仍具有诸多优势。例如，意大利的地理位置优越，是主要的货运枢纽和欧洲单一市场的入口。



“意大利的工业化程度很高，其生产力在欧洲仅次于德国。当地对研发的投入较大，基础设施高度发达。由于意大利商品和服务高度创新、质量一贯上乘，许多企业已在全球市场站稳脚跟。”

TMF Group意大利办事处专家



↔ 9 玻利维亚

2022 (9)
2021 (8)

玻利维亚注重本地化，营商环境较复杂。政府规定，某些流程必须使用西班牙语办理，这会给外国企业造成阻碍，因为其可能需要寻求当地合作伙伴或翻译的帮助。

此外，玻利维亚还设有居民要求。在该国运营的股份有限公司必须有一名董事和法定代表人为玻利维亚国民或合法居民。这为有意进入该司法管辖区的外国企业增加了复杂性。这些企业注册时与当地没有联系，为满足这一要求，需额外任命新的高管。

玻利维亚的会计标准还规定，企业记账时应使用当地货币玻利维亚诺。该货币较为少见，会给跨国企业带来难题。为进一步实现流程的本地化，财务报表也必须由记账的同一会计师签署。

这种对本地化的关注也延伸到了劳动力方面。在玻利维亚，薪资单上外籍雇员的数量不能超过雇员总数的15%。因此，玻利维亚人在就业上比外籍雇员更具优势，这对当地居民非常有利，但对拥有众多外籍雇员的外国企业而言有些棘手。



“玻利维亚位于南美地区的中心。外国企业可将其视为商业战略点，用于囤积商品并销往南美各地。”

TMF Group玻利维亚办事处专家

↑ 10 阿根廷

2022 (12)
2021 (7)

由于一系列原因，阿根廷的商业环境对外国企业而言很复杂。例如，注册企业时需要多次与政府部门沟通，相当繁琐且耗时。

阿根廷的法律法规也经常变更，企业需要不断适应新的工作方式，因而复杂性较高。该司法管辖区采取传统的方法支持雇员，很好地保障了雇员权益，但其中某些要求非常严苛，企业执行起来较困难。

近年来，阿根廷的大规模通胀进一步推升了其复杂性。该司法管辖区长期面临着恶性通胀，当前的全球经济局势更是使其通胀率飙升至惊人的95%。因此，企业每年都需要多次调薪，还需要修改薪资单、合同和其他雇员文件，费时又费钱。

虽然通货膨胀增加了复杂性，但俄乌冲突也为阿根廷创造了机会。该国正着力实现燃料自给自足，并计划在未来成为燃料出口国。因此，随着阿根廷填补俄乌冲突造成的全球燃料短缺，其经济有望得到提振。



“阿根廷市场极为复杂，但它也蕴含着大量机遇。该国拥有4500万人口，以及丰富的锂、石油、矿产、可再生能源和农业企业资源。其行业市场规模庞大，许多跨国企业已入驻。”

TMF Group阿根廷办事处专家

会计与税务



会计和税务数字化继续增长，规则更加严格——即使在营商通常比较简单的司法管辖区也是如此。





日益增加的复杂性

会计和税务是全球业务运营的重要支柱。这两大支柱的行政负担和报告要求可能会增加营商的整体复杂性。如果出现轻罪或不端行为，还可能面临强制终止运营甚至监禁等严重后果。正确应对 these 问题是推动任何全球业务向前发展的关键。

然而，这两大支柱领域正逐年变得更加复杂。2020年，全球40%的TMF Group会计和税务专家表示，它们预计未来五年内合规要求将变得更加复杂。2023年，这一比例稳步上升至45%，表明很多企业面临着比三年前更大的运营负担——而且在未来几年可能会变得更加繁重。

各项规定日益严格

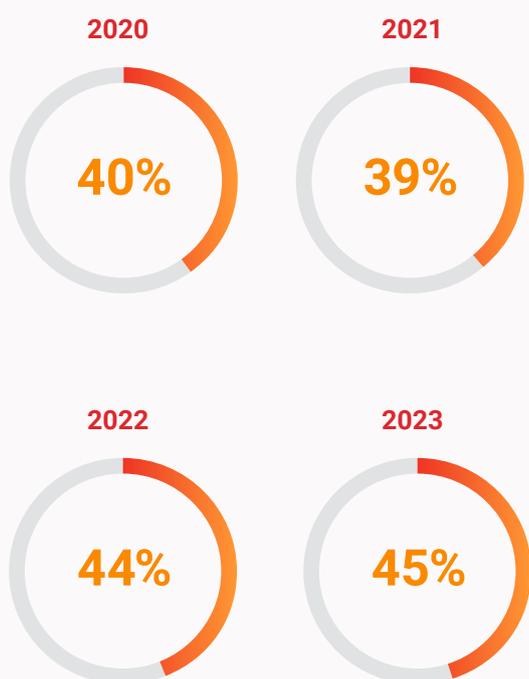
会计和税务规定逐年愈加严格。例如，现在未经相关税务机关登记就可以开展业务的情况已经不太常见：到2023年，全球只有13%的司法管辖区允许这样做。这其中包括开曼群岛和美国等司法管辖区，在那里，开展业务通常更方便且本国政府积极努力使企业注册和整个运营流程尽可能简单直接。



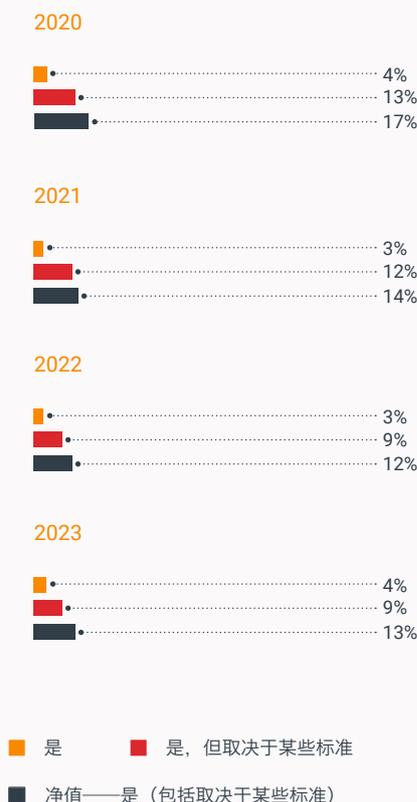
“某些实体的审计要求（比如过去几年引入的私募基金）对于一些客户来说可能是意料之外的麻烦。”

TMF Group开曼群岛办事处专家

是否认同未来五年内会计和税务将更加复杂



企业开展运营是否无需向相关税务机关登记



开始运营之前是否要求获得当地营业执照

2020



2021



2022



2023



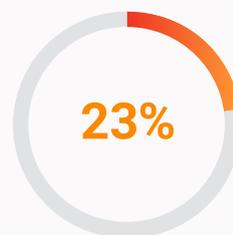
■ 是 ■ 是，但取决于某些标准
■ 净值——是（包括取决于某些标准）

实体的税务/法人代表是否需要是当地公民

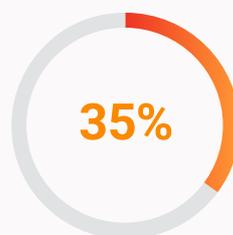
2020



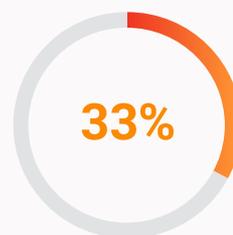
2021



2022



2023



例如，开曼群岛不征收企业税，因此若开曼群岛开展业务，税收管理工作相对简单。不过，开曼群岛最近出台了与基金相关的额外审计要求，意味着其他业务管理领域的负担加重。

现在更为常见的情况是，司法管辖区要求运营之前就需要获得营业执照，以及进行税务审计。2023年，全球95%的司法管辖区将要求对企业进行审计，表明在绝大多数市场中，遵守会计和税务准则是不可避免的。

会计和税务本地化程度持续提升

司法管辖区的会计和税务管理在某些方面的本地化程度越来越高，即要求在企业中担任某些职位或履行某些职能的人员必须常驻该国家/地区，或者是当地公民。这对于通过会计和税务集中核算来提高效率或节省成本或者董事、高级会计和税务顾问位于其他区域的跨国企业来说，开展业务可能很复杂。

自2020年以来，越来越多的司法管辖区要求实体的税务或法人代表必须是当地公民。因此，企业可能需要在这些司法管辖区任命一名具备必要知识或资格的额外雇员，或者考虑调动高级雇员（通常会产生一定费用）。

2023年，司法管辖区也很少允许在国外保持会计记录，比如共享服务中心，那么跨国企业就无法在同一中心地点存储多个司法管辖区的会计记录，由此可能增加复杂性。例如，在玻利维亚，会计必须按照玻利维亚会计准则

账目审计

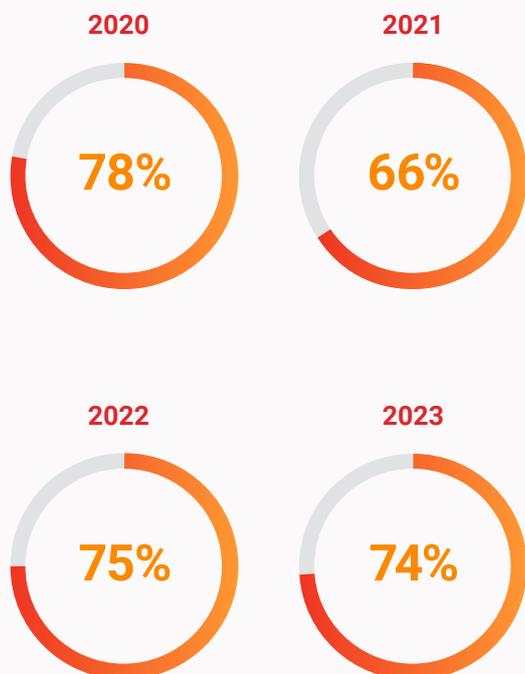


■ 2020 ■ 2021 ■ 2022 ■ 2023

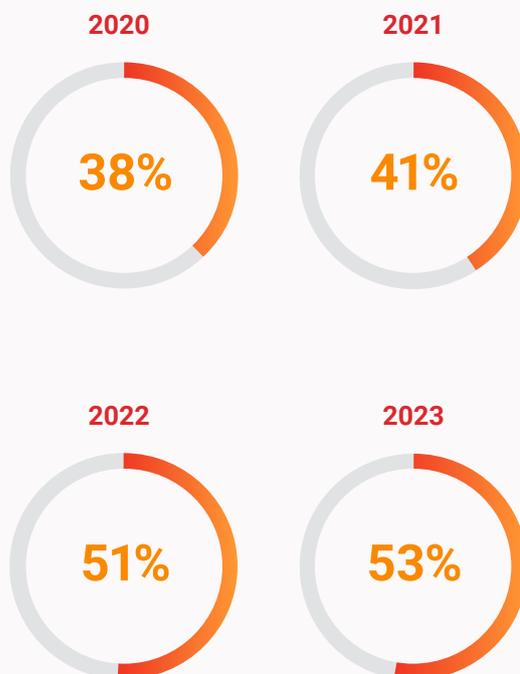
强制审计部分/所有企业的账目



是否能够在国外保持会计记录 (即共享服务中心)



是否必须以电子形式开具税务发票



至少部分企业必须以电子形式开具税务发票

和当地货币在国内操作和维护。任命会计师必须依照国家税务局建议。因此，调整或复制其他地方使用的会计或税务流程并不容易。本地复杂性会带来一定阻碍，对于跨国企业来说较麻烦。

数字化带来的便利性和复杂性

近年来，越来越多的司法管辖区在会计和税务方面优先采用数字化流程。一方面，这可以简化流程，提升自动化或可扩展性；而另一方面，采用新流程或适应新的软件、门户或工作方式会给企业增加一定复杂性，因为它们必须努力满足日益增长的技术需求。

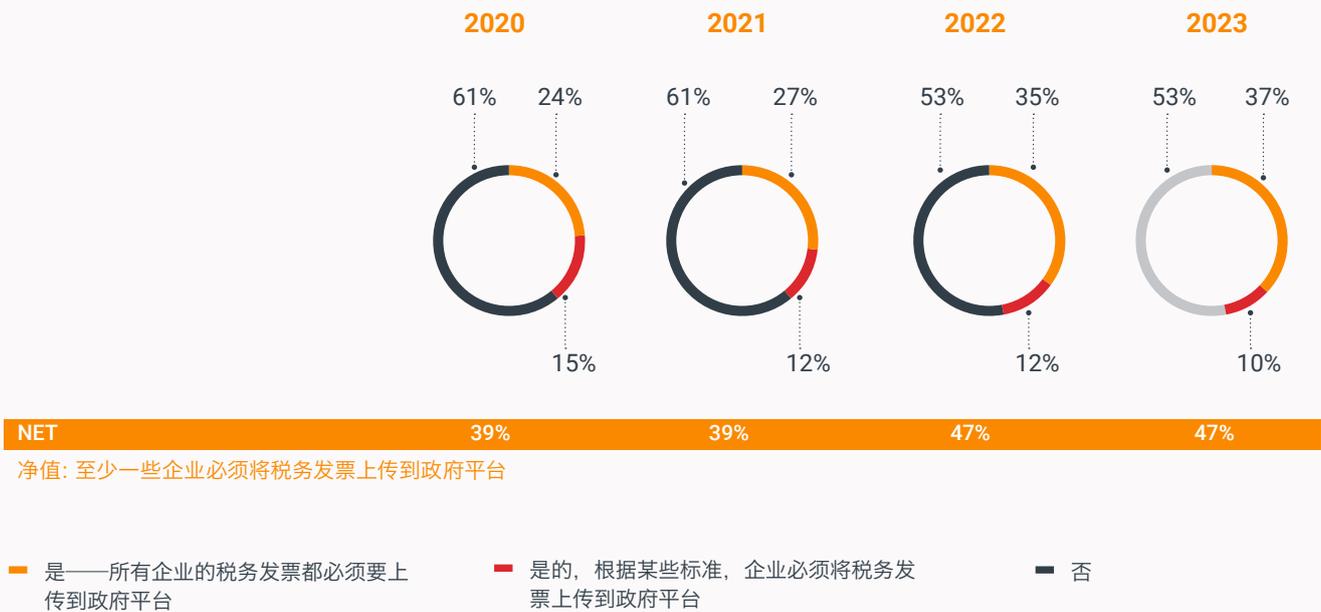
2020年以来，政府强制要求以电子形式开具和上传税务发票已经越来越普遍。例如，2020年只有38%的司法管辖区要求至少一些企业以电子形式开具税务发票，而2023年这一比例则上升到53%。同样，2020年只有24%的司法管辖区要求所有企业必须将税务发票上传到政府平台，而2023年将上升至37%。

这种向数字化转变的趋势逐年递增，且持续深化。全球政府都将数字化视为发展方向，其中大多数政府倾向于放弃纸质化的工作方式。

然而，某些司法管辖区仍在实行这种更传统的会计和税务流程，例如在埃及，仍然需要提交纸质文件。因此，仍然需要实地前往政府部门办理某些流程，这给跨国企业带来了复杂性，因为它们需要在各司法管辖区内亲自到场才能运营。

另一方面，数字化也带来了复杂性。例如，根据当地要求定制会计软件越来越复杂，我们在43%的司法管辖区的专家表示这并不容易，而2020年这一比例为35%。这表明，随着数字化在全球范围内逐渐推进，企业在本地调整其会计和税务软件时可能面临挑战。

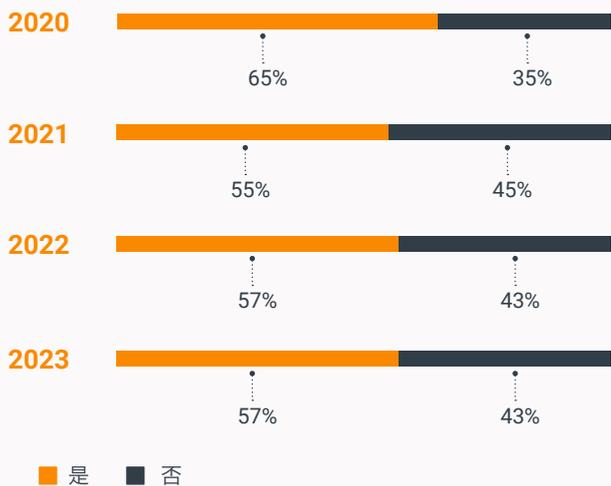
税务发票是否必须要上传到政府平台



“电子账务在头两年普及起来会非常困难，但以后会好得多，也会更容易——这是会计师的梦想。但刚开始的实施过程肯定会是一场噩梦。”

TMF Group法国办事处专家

是——定制符合当地会计要求的会计软件很容易



在司法管辖区向数字化进程发展的过渡期也可能带来复杂性。例如，罗马尼亚在没有充分规划和准备的情况下出台了新的数字立法和合规要求，如SAF-T、电子发票和电子传输。企业可能难以适应新的、不明确的工作方式。

作为2023年全球商业复杂性指数中最复杂的司法管辖区，法国在2022年推出了“一站式窗口” (Guichet Unique)，旨在为在法国注册和运营的企业提供“一站式服务”。从长远角度来看，这项在线服务将有助于简化在法国营商的流程；但已经有报告称出现了一些磨合期问题，表明渐进式变革可能会产生额外工作。从2024年开始，法国政府计划采用电子账务流程，在初期阶段也可能带来一些复杂性。

为缓解复杂性，政府伸出援手

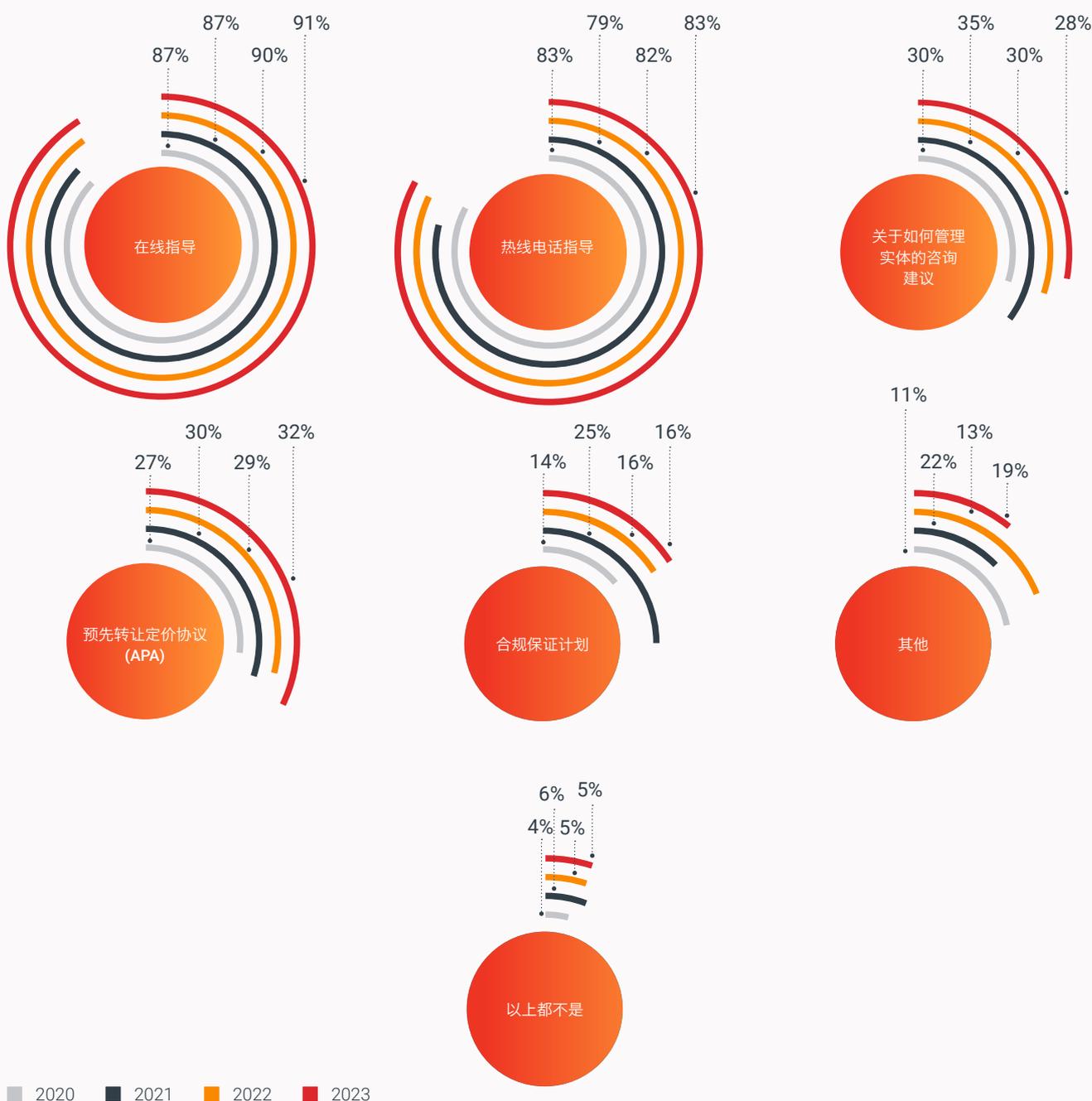
不少司法管辖区已经注意到会计和税务方面的复杂性不断增加，政府目前采取支持态度来满足企业需求，比如开通热线电话和在线指导帮助企业实现合规。



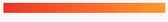
2023年，全球只有5%的司法管辖区不为企业提供合规指南。以希腊为例，虽然它是2023年会计和税务最复杂的司法管辖区之一，但并不提供此类支持。当地政府可能需要几个月的时间来回复问询，这使得合规性对企业来说更具挑战性。

一些本地挑战虽然存在，不过现在大多数政府正在全球范围内采取支持举措，努力应对会计和税务领域日益增加的复杂性。随着立法的不断严格、数字化兴起以及本地和国际流程日益严格，该领域在未来几年的发展情况值得跟踪观察。

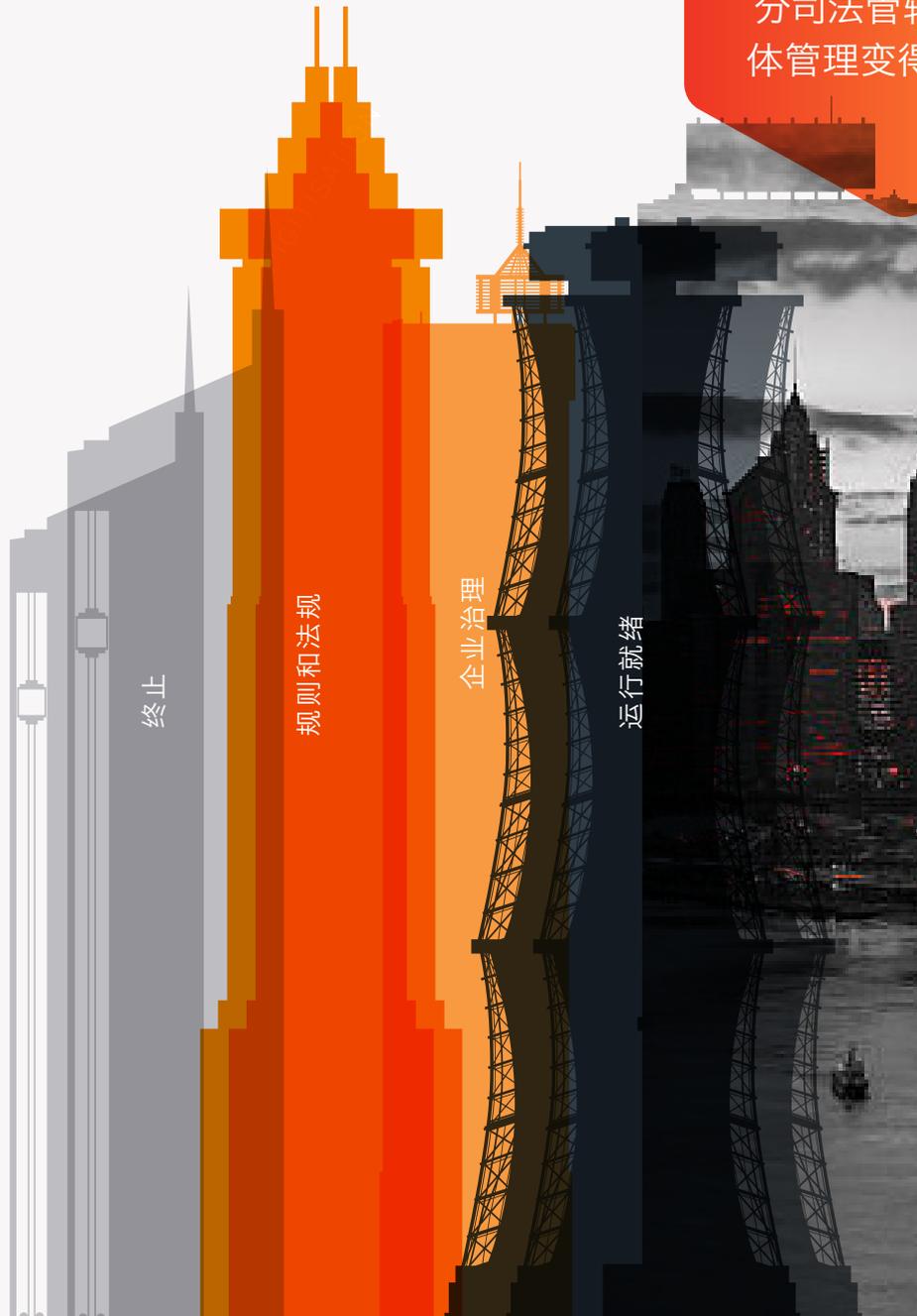
当地政府的指导



全球实体管理 (GEM)

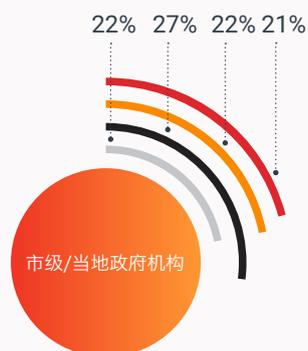
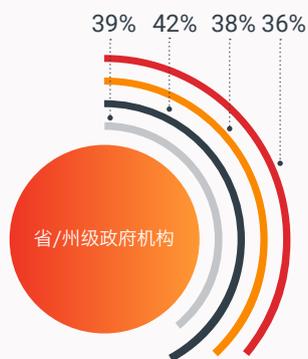
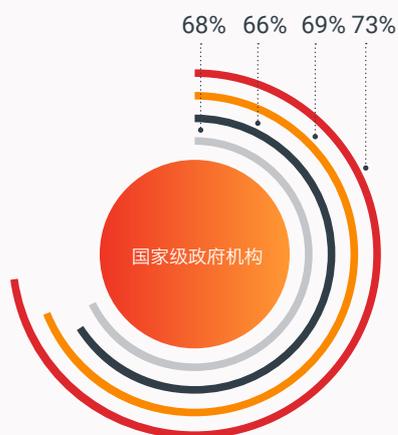


由于政府努力吸引外国企业和投资, 部分司法管辖区的实体管理变得简单。





注册成立公司所需的政府机构级别



■ 2020 ■ 2021 ■ 2022 ■ 2023

2022年企业注册和运营保持稳定

在全球范围内，外国企业在一个司法管辖区注册成立所需采取的步骤同去年相比保持了稳定态势。这些步骤包括成立企业的时间长短、需要注册的机构数量以及所需专业机构的类型。

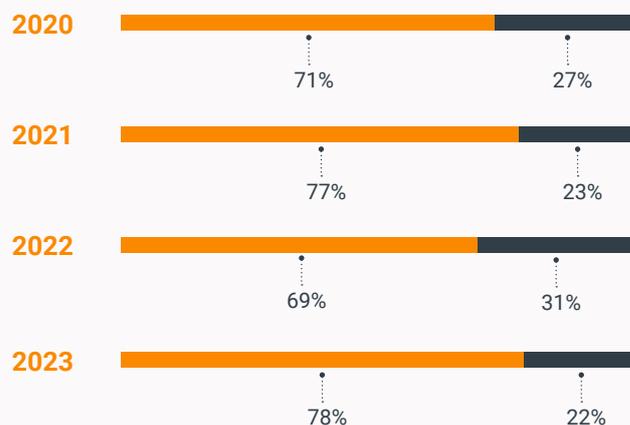
在注册过程中需要与国家政府机构联系的司法管辖区数量略有增加，从2020年的68%增加到2023年的73%。这一比例在北美地区同比保持稳定，而南美地区和欧洲、中东和非洲地区有所增长。值得注意的是，亚太地区要求企业在注册成立期间联系政府机构的司法管辖区数量从2020年的86%下降到2023年的57%。

越来越多的政府希望通过数字化等举措吸引企业

证据表明，实体管理在一些地区，通过如持续不断推进数字化的举措，在流程上日益简便通过；而在其他一些地区，由于其官僚主义作风的日益盛行，流程变更更加艰难。

我们观察到，司法管辖区正持续得将注册流程和其他运营要素转移到线上操作，提高了外国实体开展业务的便利性。2020年以来，在更多的司法管辖区，企业可以通过电子化或互联网化的方式正式向当地政府提交文件，且这一做法的普及率从2020年的71%增加至2023年的78%。

是否可通过电子化/互联网化的方式正式向政府提交文件



■ 是 ■ 否

在哥伦比亚, 将必备文件准备齐全后, 新实体可以通过线上的方式在3天内完成在商会的注册, 突破了南美司法管辖区以往的惯例。同样, 在越南, 大多数政府机构都建立了官方线上系统, 用于上传、更新和实践最新的法律法规, 为外国实体提供了更加方便和透明的流程便利

全球经济放缓期间, 各国政府推动增加境外直接投资的举措

某些司法管辖区的实体管理日益简单化的另一原因在于政府专注于吸引外国实体和投资。即使在营商模式仍传统复杂的一些司法管辖区(如法国), 当地政府也已采取措施吸引外国实体。

我们在马来西亚的专家指出, 考虑到2023年全球经济可能会放缓, 新政府宣布恢复投资者信心和增加境外直接投资是其首要任务。其中包括建立一项专项投资计划以吸引更多高附加值投资, 从而创造更高薪的就业机会。



“总体看来, 法国的公司法已经更多的以消费者和公民为导向, 同时仍在努力提高国家对企业的吸引力。近年来, 法国公司法受到两大趋势的推动: 一是现代化和精简化, 二是打击腐败和欺诈。”

TMF Group法国办事处专家

案例研究:

在印度营商的便利性

2020年印度在《全球商业复杂性指数》报告中排名第18位, 今年位列第33位。近年来, 印度政府采取措施鼓励外国实体在该司法管辖区投资和开展业务, 例如2014年推出的“印度制造”计划。自那以后, 政府持续通过如改革立法、放宽指南和法规, 减轻合规负担等方式方法跟进完善这一计划, 如。



“通过精简化、合理化、去形式化和数字化, 遵守法律法规的繁琐工作已经减少, 在印度营商变得更加简单。”

TMF Group印度办事处专家

最近, 关于简化印度的注册和运营的立法修正案有望在未来继续降低营商复杂程度。举例来说, 在不到十年的时间里, 印度政府废除了约1500部的冗余律法, 去除了25万条合规要求。

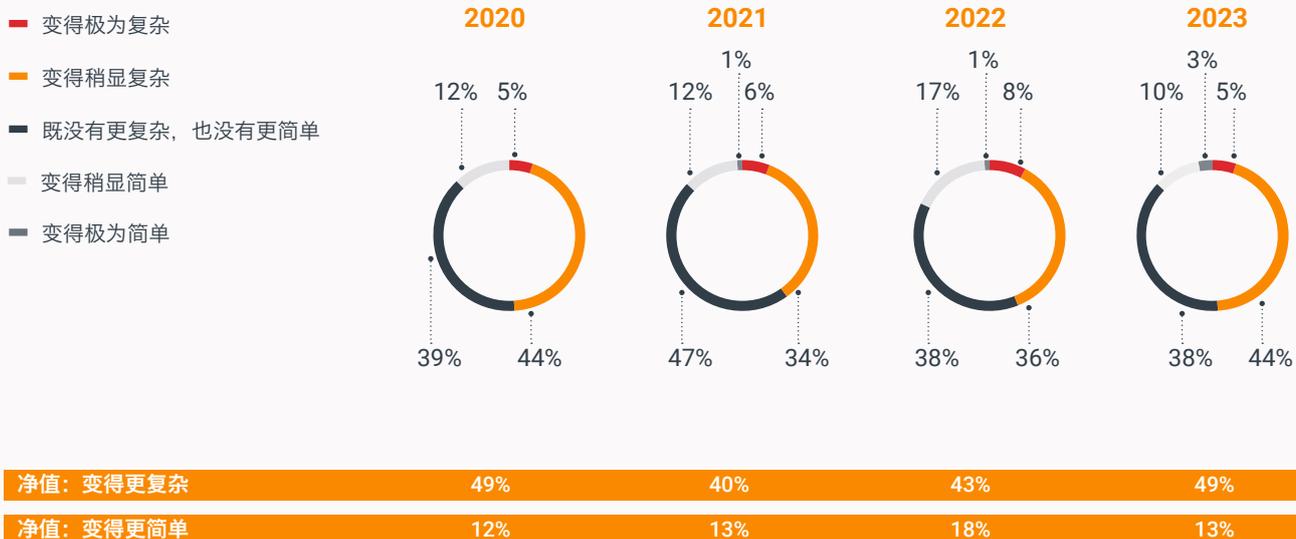
近年来, 印度司法管辖区见证了境外直接投资的持续增长, 而这是当地政府通过改善合规环境、促进营商发展的举措实现的。TMF Group的专家称, 印度政府“旨在实现最小政府干预和最大治理效果”。

新增全球监管要求将增加营商复杂程度, 尤其体现在开设银行账户时

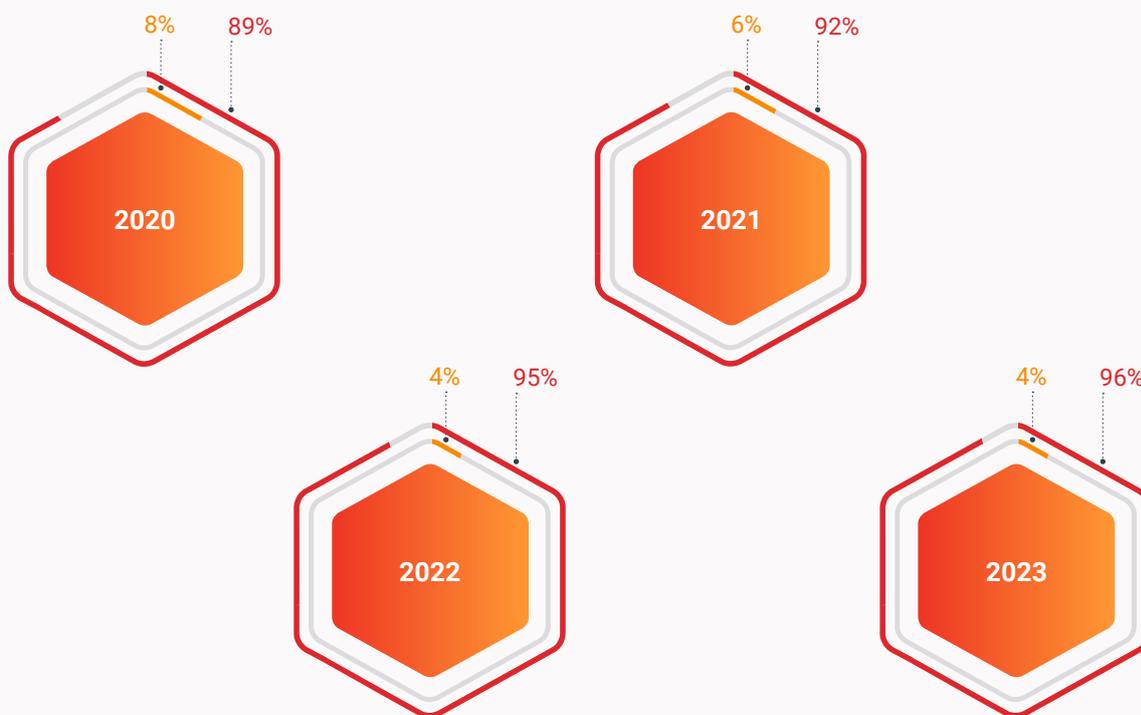
尽管我们看到一些司法管辖区正朝着简化外国实体注册流程的方向发展, 但约一半(49%)的TMF Group专家预测实体管理在未来五年内将变得更加复杂。



规则、条例和处罚——未来五年的复杂程度



金融机构是否必须执行海外账户税收合规法案模型1/2报告和/或根据共同申报准则交换信息?



- 是——金融机构必须执行FATCA模型1/2报告和/或根据共同申报准则 (CRS) 交换信息
- 否

亚太地区同比增幅最大，复杂程度从2022年的14%增加到2023年的43%；比如在澳大利亚，政府承诺出台的公共最终受益人登记制，可能会增加对在该国运营的外国实体的数据要求水平。

更加广泛地采用全球合规要求将导致实体管理在地方层面变得更加复杂，但同时凭借透明度的提高，司法管辖区将成为更有吸引力的营商天堂。

在中国香港，收紧尽职调查、KYC要求和交易监控的趋势大大增加了客户的尽职调查压力以及企业服务提供商持续监控活动的负担。因此，实体需要花费更多的资源和精力以保持其合规性。

截止到2023年，几乎所有（96%）司法管辖区都需要企业需要提交《海外账户税收合规法案》（FATCA）和经合组织的《共同申报准则》（CRS）报告。

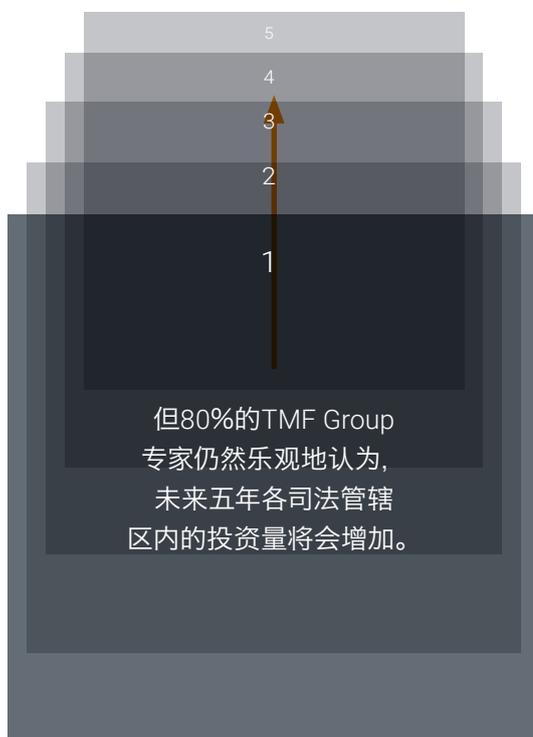
在越来越多的司法管辖区，开设银行账户是一个主要的复杂因素。例如，由于KYC要求和银行监控更加严格，在奥地利开设和维持银行账户运营变得更加繁琐。

近年来，全球范围内在国外开设银行账户所需的时间有所增加。2020年，65%的司法管辖区的所需平均时间不到一个月，而2023年只有44%的司法管辖区能达到这一速度。

司法管辖区的外商投资预计将持续增加

尽管预计未来几年实体管理在全球范围内将变得更加复杂，但80%的TMF Group专家仍然乐观地认为，未来五年各司法管辖区内的投资量将会增加。虽然与去年调查得出的整体境外直接投资增长预期（87%）相比，这一数字有所下降，但我们对此仍持有健康积极的展望。

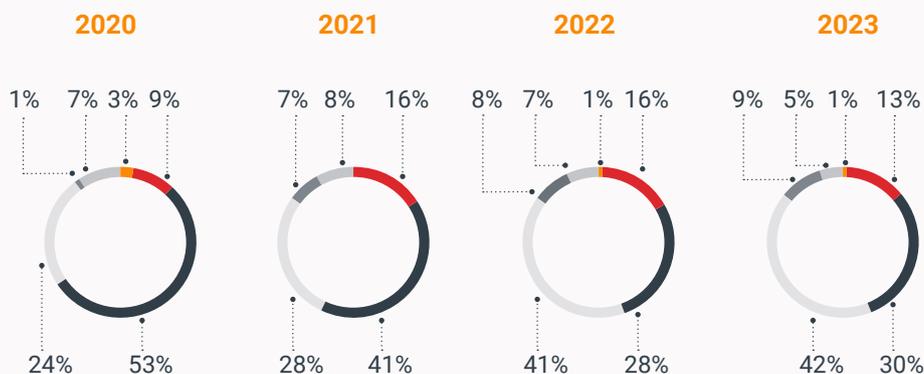
从地域上看，北美地区（93%）对此有最强烈的展望，而南美地区（56%）最微弱。这些数据表明，尽管全球合规性有所提高，随之而来的复杂性也在加剧，但这些地区仍然是有吸引力的营商天堂。





在国外开设银行账户的平均时间

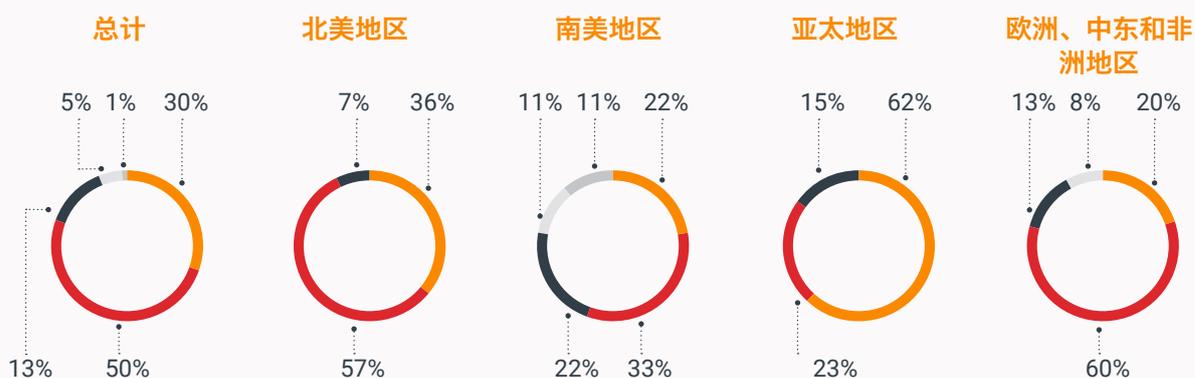
- 不超过1周 (0.1)
- 2到3周 (0.4)
- 1个月左右 (1.0)
- 2到3个月 (2.5)
- 4到6个月 (5.0)
- 超过6个月 (7.5)



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

未来五年的投资情况

- 投资将大幅增加
- 投资将略有增加
- 没有任何改变
- 投资将略有减少
- 投资将大幅减少



净值：增加	80%	93%	56%	85%	80%
净值：减少	7%	0%	22%	0%	8%

薪酬管理与人力资源



雇员流失

薪酬数字化

劳动者权益

雇员保护

全球流动性

法定福利

通货膨胀压力

报告要求、雇员保护和福利规定的日益增多提升了企业的复杂性。



渐进式福利的小幅变动

所有长期雇员享有的最高法定福利在全球是一致的。超过90%的司法管辖区规定了最低工资和带薪休假，而带薪产假和带薪病假自2020年以来同比一直保持高位。随着最低工资和带薪休假等核心福利已被大众普遍接受，因此未必会像其他领域那样增加复杂性，但企业仍然需要了解政策差异并适应每项政策。

2020年以来，遣散费/裁员费作为一项法律要求稳步上升，从2020年的84%增加到2023年的88%。面对近年来的新冠疫情和全球通胀危机等挑战，司法管辖区一直在为面临裁员风险的雇员提供更多支持。例如在葡萄牙，雇员现在有资格获得更高的裁员补偿。一方面增加了雇员的保障，但另一方面也增加了雇主的财务承诺。



“政府、雇主联合会和工会之间签署了一项收入协议，预计将集体解雇和长期雇员个人被裁的补偿金从每年12天工资增加到14天工资。”

TMF Group葡萄牙办事处专家

长期雇员的法定福利

■ 2020 ■ 2021 ■ 2022 ■ 2023

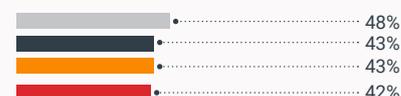
最低工资/最低时薪



加班费



共享产假/陪产假



带薪休假



带薪陪产假



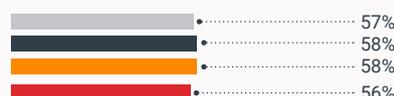
支付13个月的工资或奖金



带薪产假



医疗保险



事假



遣散费/裁员费



养老金



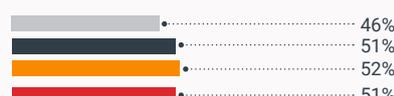
育儿补贴



带薪病假



恩恤假



住房/社会保障缴款



住房和社会保障缴款等渐进式福利也越来越普遍。2020年,有13%的司法管辖区出台了相关法律规定。

而2023年已增加到23%。对于必须满足这些不断增长或更加多样化的需求的企业来说,这可能相当复杂。

育儿津贴也已成为越来越普遍的要求,从2020年的16%增加到今年的29%。这些不断更新的渐进式福利反映了政府对支持和保护雇员利益的日益关注。然而,雇主的成本和复杂性可以通过使工作环境更具吸引力和留住人才而得到平衡。



“社会立法在不断发展,不同部门的联合委员会采用不同规则,包括复杂的假期工资、加班费、福利计算和具体的报告义务。”

TMF Group比利时办事处专家

南美地区对雇员采取进一步保护措施

南美地区的司法管辖区在规范永久雇员的福利方面最为一致。



“在开始经营之前,必须获得良好的理解或建议,以符合所有雇主要求。”

TMF Group危地马拉办事处专家

长期雇员的法定福利

最低工资/最低时薪



带薪休假



带薪产假



遣散费/裁员费



带薪病假



加班费



南美地区司法管辖区的某些福利已经融入了职场文化。比如,80%的司法管辖区都设置了第13个月工资或奖金。由于这种福利的存在,外国企业进入一些司法管辖区可能更复杂。不过这些福利已经融入了当地的职场文化,所以一般来说是稳定且易于规划的。

提高全球对报告的关注度和透明度

自2020年以来,除了全球福利有所增加外,报告要求也在同步增加,目的在于提高企业内部的透明度和平等性。



报告要求中增幅最大的是雇员人口统计数据——从2020年的28%增长到2023年的49%。针对性别收入差距或残疾人等因素的报告要求也有所增加。2020年，9%的司法管辖区强制增加了这些报告要求，2023年这一比例上升到23%。这些增长表明人们越来越关注多样性、平等性和包容性 (DE&I)，政府也在不断采取措施确保雇主能够承担责任建立起一支代表全社会的劳动力队伍。

这种对雇员平等的关注对雇员是有利的，但对于面临额外报告负担的企业来说是一项耗时的任务。然而，如此做法通常符合企业利益：越来越多的企业发现需求建议书 (RFP) 要求提供有关DE&I承诺的信息，因此，尽管报告具有一定复杂性，但有利于企业保持领先地位和竞争力，也有助于实现更加公平的社会。



“与许多其他司法管辖区相比，我们在职场平等方面表现良好，在残疾人和妇女权益以及环境和社会责任方面做了很多实事。我们目前所处的环境是保护性的，因此环境、社会和企业治理 (ESG) 显然十分重要。”

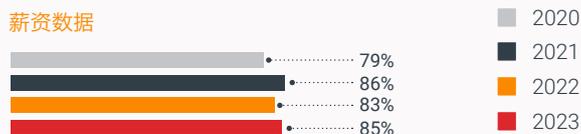
TMF Group法国办事处专家

雇员权益与支持逐年增加

终止雇佣方面也反映出政府对雇员权利的日益关注。从2020年开始，当雇员面临裁员或解雇时，政府为其提供更为强大的保护。

政府要求的报告

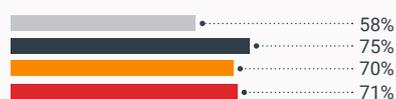
薪资数据



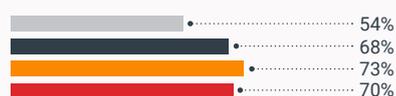
个人薪资



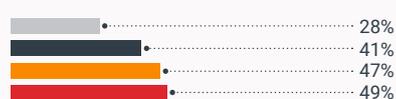
员工奖金



外籍员工的详细资料



员工人口统计报告

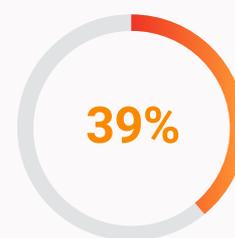


个人情况 (性别收入差距、残疾状况或其他)

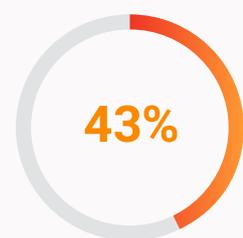


解雇表现欠佳雇员通知期

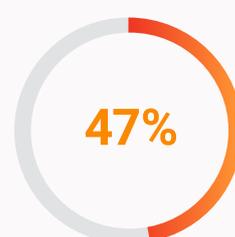
2020



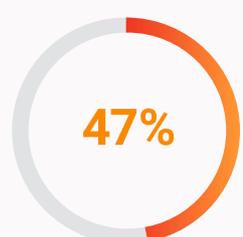
2021



2022



2023



如今, 几乎一半 (47%) 的司法管辖区要求企业在终止雇佣关系时必须至少提前一个月通知表现欠佳的雇员, 而2020年这一比例仅为 %。现在解雇表现欠佳的雇员时还需考虑更多因素。比如2020年, 只有38%的司法管辖区认为资历是导致表现欠佳的雇员被裁的一个因素, 而2023年这一比例增长到49%。

无故解雇雇员的难度逐渐增加。2020年, 29%的司法管辖区允许无故解雇雇员, 2023年下降至23%。这一趋势尤其受到北美地区的推动。2020年, 北美地区64%的司法管辖区可无故解雇雇员, 2023年下降到36%。

政府不断加强对雇员的保护力度, 但是这对企业来说既费时又费钱, 极具挑战性。从另一方面看, 这种趋势有助于提高雇员的满意度, 从而改善雇员保留率。随着企业在全世界范围内面临技能短缺的危机, 让雇员开心比以往任何时候都更加重要。

例如, 在新西兰, 由于移民检查和程序的原因, 吸引和留住国际人才可能更具挑战性。雇主需要为移民雇员提交特定的文件, 因此为雇主增加了复杂性; 但对于雇员来说, 其能够更容易地申请永久居留权, 获得更充分的保护和保障。所以总体来看, 新西兰对外国雇员仍然具有吸引力。



“南非的劳动法强调保护雇员权利和促进工作场所的公平性。《公平就业法》新增其他合规要求, 增加了雇员相关争议的风险。”

TMF Group南非办事处专家

影响解聘通知的因素

合同类型 (如兼职或临时工)



服务期



资历



企业所属的行业



薪资



地点 (即司法管辖区内的差异)



雇员支持固然会产生复杂性, 但改善福利可以帮助企业应对资源短缺和人才保留的挑战。充分支持和保护雇员可以打造更快乐、更健康的雇员队伍, 从而使企业更加高效和成功。



无故终止雇佣

总计



北美地区



- 是 - 可无故终止雇佣
- 否 - 不得无故终止雇佣

全球十大商业复杂性最低的司法管辖区



2023

2022



69	∨	马耳他	(67)
70	∧	泽西岛	(72)
71	∨	新西兰	(70)
72	∨	英国	(68)
73	-	英属维尔京群岛	(73)
74	-	香港	(74)
75	∨	荷兰	(56)
76	-	库拉索	(76)
77	∨	丹麦	(75)
78	∨	开曼群岛	(77)



↓ 69 马耳他

2022 (67)
2021 (64)

马耳他新晋成为2023年十大商业复杂性最低的司法管辖区。该司法管辖区之所以复杂性低，是因为这里的商业环境非常友好，对外国投资富有吸引力。

作为欧盟成员国，马耳他与所有其他成员国一样实行欧盟反洗钱法规。欧盟成员国身份也意味着马耳他可以向投资实体、特殊目的公司和贸易公司提供很多东西。凭借慷慨的企业税率和退税制度，马耳他被视为极具吸引力的外国直接投资目的地。

而对于非欧盟的企业而言，由于不熟悉欧盟强制税务报告制度 (DAC6)，其可能难以在这方面保持合规。马耳他的法律法规在不断变化，这是其具有一定复杂性的原因之一。比如，马耳他跨境信息共享方面实行更严格的规定，可能会影响马耳他未来的复杂性。

近期出现的地缘政治事件导致通货膨胀率上升5-7%。此外，该司法管辖区熟练专业人员短缺，拉高了工资水平。这为外国雇员创造了赚取更多收入的机会，但这些成本对于进入马耳他的企业来说可能是一个挑战。



“马耳他是欧盟的成员国，同时拥有友好的企业税率和退税制度，因此被视为最具吸引力的首选司法管辖区之一。”

TMF Group马耳他办事处专家

↑ 70 泽西岛

2022 (72)
2021 (45)

泽西岛保持着其作为全球商业复杂性最低的司法管辖区之一的地位。原因在于多方面：该司法管辖区面积较小，人口只有十万人，相关立法和行业机构（如泽西岛金融委员会）信守承诺、积极沟通，对企业运营和注册提供积极支持和响应。例如，企业注册可在短短两个小时内完成——这个过程在其他地方可能需要几个月的时间。

在泽西岛，基金和PWF0行业构成了经济环境的重要组成部分。受到2022年英国经济动荡的影响，投资者得以利用疲软的货币（英镑）。来自亚太地区和使用强势货币的司法管辖区的投资者已从波动中受益。诸如通货膨胀等问题对全球已经产生重大影响，但也为投资者和企业带来了机会。泽西岛具有稳定的商业环境和强大的专业人士生态，足够吸引这些投资者。

该司法管辖区早就开始采用环境、社会和企业治理原则和规定，这也促使其保持吸引外国投资的稳定地位。随着年轻投资者的崛起，它们希望有一个更加可持续和更公平的未来，这种趋势将会在泽西岛持续下去。



“泽西岛步履不停，不断发展成为一个营商复杂性很低的司法管辖区。作为一个简便的司法管辖区，我们拥有积极主动的立法、监管和金融服务行业机构，外国资本可以在这里安全可靠地投资。”

TMF Group泽西岛办事处专家

↓ 71 新西兰

2022 (70)
2021 (67)

虽然今年年底即将临近大选，但新西兰目前处于一个非常稳定的时期。过去一年中唯一的关键变化是政府在新冠疫情之后和通货膨胀期间出台的经济支持措施，比如政府持续为企业和个人提供燃油税补贴。一些税收变化预计将在选举后发生，包括降低个人最高税级。

尽管该司法管辖区营商很便利，但开设银行账户的过程可能会给在新西兰注册和运营的跨国企业带来一些问题。KYC立法要求进行面对面互动。该司法管辖区的地理位置对企业领导人来说是一个挑战，因为它们可能需要乘坐长途航班办理KYC手续，才能保证其组织的财务状况正常运行。

不过新西兰政府一直在帮助国际雇员更容易获得该司法管辖区的永久居留权，并为进入该国的雇员提供更多保障。虽然这些做法会增加前期成本，在完成必要检查时具有复杂性，但也意味着该司法管辖区越来越国际化，对国际雇员开放，对外国直接投资更具吸引力。



“在新西兰开展业务从头到尾都非常简单。所有手续都可在线办理，政府支持很完善。”

TMF Group新西兰办事处专家

↓ 72 英国

2022 (68)
2021 (53)

英国今年仍位列十个商业复杂性最低的司法管辖区之一，但排名有所下降。脱欧之后，凭借其稳定的环境和顾问及业内团体的有利支持，该司法管辖区成为一个有吸引力的营商目的地。脱欧后，英国某些法规仍需最终确定，其中包括增值税。

尽管英国的商业复杂性低，但严格的KYC检查导致设立企业时开设银行账户耗费更长时间。该司法管辖区在2023年初开始采用新的海外实体登记制，意味着任何在英国拥有海外领土房地产的人都可能因违规而面临高额处罚。随着英国税务机关对俄罗斯企业和投资者实施制裁，俄乌冲突一直是这些变化的催化剂。

2022年，英国经历了巨大的政治动荡，波及经济发展，导致高通胀率。如今，政治环境已经有所稳定，并且有望在未来12个月内仍是一个营商便利的目的地。政府在实施新的基金和资本市场法规方面始终如一，也符合ESG要求。因此，英国对外国投资者颇具吸引力。



“英国一直是服务全世界的重要国际金融市场，与所有主要市场都保持着联系，并拥有深厚而广泛的知识的人才库。英国的顾问和金融基础在竞争力和准入方面首屈一指。”

TMF Group英国办事处专家



↔ 73 英属维尔京群岛

2022 (73)
2021 (72)

英属维尔京群岛一直是营商最简单的地区之一，其商业便利性和全球业务需求已深深融入该司法管辖区内的流程和原则中。比如，该司法管辖区实行流程高度自动化，优先考虑与全球标准保持一致，以便跨国企业能够在熟悉的结构和框架内运作。

然而，2023年2月，英属维尔京群岛由于迟交必要文件，被列入欧盟税收不合作的司法管辖区黑名单。实际上，该司法管辖区符合所需的国际标准，目前正在等待欧盟撤销此黑名单。列入黑名单可能会带来一些麻烦，但在英属维尔京群岛运营的企业并不过分担心这一点。它们知道该司法管辖区是透明且一致的，预计未来几个月业务将恢复正常。

英属维尔京群岛的透明度和安全性对于PWFO和基金投资者尤其具有吸引力，因为他们可以保护在其他更不稳定的司法管辖区可能面临的资产风险。以南美地区为例，这里存在腐败、恶性通货膨胀和政治动荡等历史问题，营商环境可能不稳定。



“英属维尔京群岛是外国直接投资的国际枢纽，独立于特定国家及其立法，并为国际企业和个人提供大量自由空间来创建活动和财富。该司法管辖区拥有组织良好、运行顺畅的法律框架，严格符合经合组织等制定的国际标准。”

TMF Group英属维尔京群岛办事处专家

↔ 74 香港

2022 (74)
2021 (76)

中国香港高度重视国际接轨和营商便利性，是2023年营商最简单的司法管辖区之一。这里的会计和税务流程高度简化：例如，工资税按等级制度运作，没有增值税或社会保障。

鉴于香港与内地的关系，香港出台了更为先进的KYC法规，使两个司法管辖区保持一致。虽然在初始阶段可能带来一定复杂性，但也确实简化了外商进入中国的过程，这对于很多跨国企业来说是非常有吸引力的。

尽管香港的营商流程足够简便，但在某些交易和流程中仍然依赖纸张。即使具备可使用的在线平台，但这里往往首选手动方式，一定程度上会减慢某些业务运营。不过未来将有望推进数字化进程。

另一个预期的变化是香港将更加关注ESG。随着香港政府开始将该话题纳入政治讨论，预计ESG法律可能不久即将出台。此外，还有可能增加有关加密货币的立法，这一行业的企业将受到影响。



“香港仍然是一个具有营商优势的司法管辖区。这里的基础设施使商品、资本、人才和信息能够自由流动。香港以其简单的低税率税制而闻名。”

TMF Group香港办事处专家

↓ 75 荷兰

2022 (56)
2021 (70)

荷兰因其商业文化中根深蒂固的灵活性，在历史上一直是一个营商便利的目的地。2023年成为营商复杂性最低的十个司法管辖区之一。成立企业和变更现有结构十分简单，没有不必要的手续。比如，企业不需要监管或政府批准即可成立。

荷兰将继续这一营商重点，目前政府正在讨论在未来推进数字化流程，比如出台线上门户用于企业注册。这一做法将消除注册过程中对公证的需求，从而使企业能够更快地开展业务。

虽然荷兰具有一定便利性，但一些曾在荷兰运营的企业现在已经转向提供其他更具吸引力的税收优惠的营商目的地（如英国和爱尔兰）。比如，壳牌和联合利华在过去三年内都将总部迁到了英国。

尽管一些企业已将目光投向别处，但荷兰很可能在未来几年仍将是外国直接投资竞争激烈的司法管辖区。



“当外国企业来到荷兰开展业务时，它们会发现这是一个非常国际化的国家。即使在新冠疫情、高通胀和俄乌冲突等各种困难和不确定时期，荷兰也表现出沉稳有韧性的大国格局，大力欢迎外国投资。”

TMF Group荷兰办事处专家



↔ 76 库拉索

2022 (76)
2021 (73)

库拉索岛尽管地缘政治环境动荡不安，但由于自身稳定，并且逐年推动营商流程简化，因此如今仍是全球企业运营和注册最简单的司法管辖区之一。具体而言，库拉索岛的税务机关在过去一年采取了措施来加快和简化流程，并清除了因新冠疫情而造成的事务积压。这使得对库拉索岛的投资比往年更具吸引力，并带来了新的机会。

开设银行账户是企业注册过程中最复杂的环节，因为银行倾向于规避风险，必须确保资金合法。这符合越来越关注KYC等透明度法规的全球趋势。投资者和企业可以预想到这些检查流程，因此对于进入库拉索岛的企业和个人来说，应该已经习以为常。

库拉索岛与荷兰拥有历史上的联系，同时提供远程工作计划，因此近年来吸引了越来越多的数字游民。尤其是年轻的企业家正在充分利用库拉索岛较低的房地产价格和其他优势。再加上远程工作的灵活性，库拉索岛很可能在未来几年继续吸引国际雇员。



“库拉索岛是投资南美地区的避风港。只要具备恰当的专业知识，注册企业其实并不十分复杂。只有开设银行账户这一环节可能会稍有负担。”

TMF Group库拉索岛办事处专家





↓ 77 丹麦

2022 (75)
2021 (77)

丹麦从2022年的第三名上升了一位，目前位列全球第二简单的营商目的地。其企业注册流程简单易行，加上政治、社会和经济稳定，是一个极具吸引力的司法管辖区。丹麦不仅继续执行欧盟法规，而且通常是第一个接受这些法规的欧盟国家，因此新要求的整合速度相当快。

如同全球其他地区一样，丹麦的高通胀影响了在这里运营的企业。受经济压力影响，丹麦的一些企业已暂停扩张等活动或完全离开该司法管辖区。瑞典和挪威等邻近司法管辖区也出现了这种趋势。通胀压力也在影响劳动力市场，一些企业无法找到或负担不起合适的雇员。

丹麦热衷于遵守和促进ESG要求。明年，丹麦将出台一项有关董事会成员性别平等的新规定。尽管目前ESG主要针对规模较大的企业，但由于ESG在丹麦具有一定重要性，一些较小的企业也在采取行动确保合规。



“丹麦是一个非常平等的国家，贫富差距相对较小，并且非常注重性别结构和男女平等权利。我认为丹麦的企业和个人总体上都非常关注ESG。”

TMF Group丹麦办事处专家

↓ 78 开曼群岛

2022 (77)
2021 (75)

开曼群岛仍然是全球商业复杂性指数中最不复杂的司法管辖区，拥有简单易行的实体注册、会计和税务准则，因此在这里设立和运营企业相对容易。开曼群岛的监管机构采取“轻度干预”方式，法规透明而明确。与税收复杂且专业机构和监管机构更发达的在岸司法管辖区相比，离岸司法管辖区可以从更简单的营商方式中获益。

近年来，开曼群岛在采纳全球监管合规要求方面发生了根本性转变，比如最终实益拥有人 (UBO)、反洗钱 (AML)、海外账户税收合规法案和共同申报准则。开曼群岛的企业如今已经熟知这些要求，驾驭这些要求已成为很多跨国企业熟悉的任务。

虽然开曼群岛的商业复杂性最低，但对于在开曼群岛运营且未习惯于离岸司法管辖区的新客户来说，仍存在一些挑战。例如，企业可能会对KYC和AML所需的细节程度感到惊讶，从而导致开设银行账户的过程更加严格。不过，这种监管水平有助于维持该司法管辖区的稳定性及其作为全球金融中心的地位。



“在监管和合规立法方面，开曼群岛在全球范围内遥遥领先。”

TMF Group开曼群岛办事处专家

结论

地缘政治和经济动荡可能对企业在全球的运营方式产生重大影响。从2020年开始，人们对司法管辖区未来经济稳定性的信心持续减弱，俄乌冲突和全球通货膨胀等事件的出现更是雪上加霜。当前环境正在以多种方式影响企业：供应链中断、业务成本增加和技能短缺等。

鉴于过去12个月的动荡形势，企业可能正在重新考虑自身的全球投资和运营策略。回望2022年初，企业在抗击新冠疫情的同时普遍持乐观态度。而如今，当地的成本和通胀压力以及其他因素（如俄乌冲突）都在产生不利影响。

目前地缘政治局势紧张，预计全球合规立法将继续收紧。KYC和UBO等合规监管比以往任何时候都更加重要，表明需要提高透明度以及了解究竟是谁在投资司法管辖区。业务扩张亦受到影响。一半的司法管辖区（48%）预测，由于监管义务的增加，一些企业将重新考虑它们的目标。

企业不仅必须意识到更严格的合规法规，还必须意识到它们必须遵守日益严格的ESG规则的可能性。虽然推动利润是营商的关键，但ESG日益成为大型企业日常工作中具有影响力的一项内容。增加对ESG的关注可能会给企业带来一些复杂性，但同时也为更可持续和更道德的工作方式开辟了道路。

对于企业来说，掌握这些不断增长的报告需求比以往任何时候都更加重要。再加上充满挑战的经济环境，企业需要合作伙伴和顾问来帮助驾驭快速变化的规则和法规。为未来挑战做好准备有助于确保跨境营商取得成功。



展望未来



方法论

《全球商业复杂性指数》由TMF Group在商业复杂性方面的全球和本地专家与专业市场研究机构Savanta共同编制而成。《2023全球商业复杂性指数》基于多种研究方法,并结合特定学科知识与可靠的数据分析支持。《全球商业复杂性指数》报告基于TMF Group在78个司法管辖区的专家调研结果编制而成,同时与上一年度《全球商业复杂性指数》的调查结果进行对比分析。

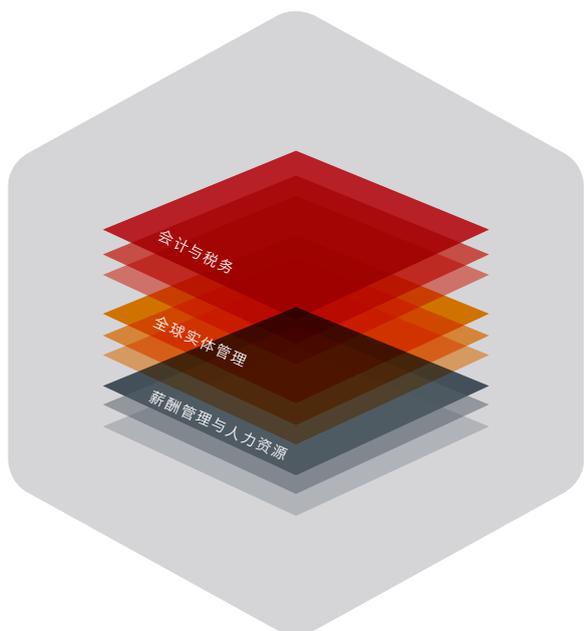
调研涵盖与企业运营相关的三个领域:

- 会计与税务
- 全球实体管理
- 薪酬管理与人力资源

我们对各个司法管辖区的数据进行加权统计后综合评估,得出各地区商业复杂性整体得分,以及各个司法管辖区在上述三个领域中的得分。图表基于2020年、2021年、2022年和2023年的调查结果编制。调查中回答“不知道”的结果并未包含在本次分析和图表中。

关于Savanta集团

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





术语表

反洗钱法	指阻止犯罪分子将非法资金转化为合法收入。	ESG	环境、社会和企业治理旨在了解一个组织如何管理可持续问题相关风险和机会的框架。
税基侵蚀和利润转移	指跨国企业采用的避税策略，以及经济合作与发展组织（OECD）用来打击这些策略的法规。	国际财务报告准则	IFRS基金会和国际会计准则委员会发布的一套全球标准。
共同申报准则	指经济合作与发展组织（OECD）打击逃税行为的倡议，规定参与的司法管辖区必须要求辖区内的金融机构每年披露外籍人士在其辖区内的金融账户信息，并要求当地指定的监管机构与账户持有人的居住国交换相关信息。	公司注册	指向有关当局或机构注册并成立新公司的过程。
经济实质	经济实质是国际税收中的一项原则，规定企业在某一特定司法管辖区内的居留税收申报必须在当地存在合理水平的经济活动，而且在该司法管辖区内设立企业不应仅以减少税负为目的。	经济合作与发展组织	经济合作与发展组织是一个旨在促进全球贸易的国际组织。
海外账户税收合规法案	海外账户税收合规法案是美国联邦法律，要求外国金融机构披露其客户为美国人或美国人控制的实体的金融账户信息，并对所有美国来源的收入征收高额预扣税。	重要控制人	“重要控制人”是出现在全球多种法规中的术语，指对法律实体的行为具有重大控制权或影响的人。确切的定义因不同司法管辖区的法律而异。
通用数据保护条例	《通用数据保护条例》是欧盟保护个人数据的法律。	最终实益拥有人	“最终实益拥有人”是指直接或间接拥有或控制实体或协议中的重大权益的自然人，其确切定义以及何谓重大权益，因不同司法管辖区的法律而异。

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

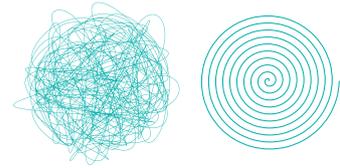
本出版物所载任何信息均不构成商业要约或招揽，不构成推荐我们的服务，亦不构成推荐参与任何交易或聘请我们的法律、税务、财务、投资或会计顾问。在根据本文信息采取任何行动前，请事先征求独立的专业意见。对于因使用或依赖本文所载信息而导致的任何损失，我们概不负责。

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



ABOUT TMF GROUP

我们让世界化繁为简



在全球享有本地服务

TMF Group是领先的核心行政服务提供商，致力于协助客户在全球范围内安全地投资和运营。

我们在全球85个司法管辖区设有120家办事处，拥有9,100名专家，为企业、金融机构、资产管理人、私人客户和家族办公室提供结合会计、税务、薪酬管理、基金行政管理、合规和实体管理等对全球企业取得成功至关重要的服务。

我们深谙进军世界上最具吸引力市场的秘诀。无论该市场有多复杂，我们都能快速、安全和有效地协助您进入市场。这也是《财富》世界500强和英国富时100指数中超过60%的企业，以及近半的全球300强私募股权机构选择我们的原因。

我们独有的全球交付模式建立在创新的数字平台基础上，这意味着，我们可以覆盖资本市场、私募股权、房地产、医药、能源和技术等不同行业，并由本地专家在当地提供支持。。

www.tmf-group.com

TMF
GROUP