

# L'esplosione dell'e-commerce spinge i big data e i servizi di pagamento

Poste italiane è arrivata a consegnare un milione di pacchi al giorno, in America il settore salirà del 20% contro il calo del 10% dei negozi tradizionali. Le piattaforme possono aiutare anche le piccole botteghe

di **GIANLUCA BALDINI**



■ Per comprendere il boom dell'e-commerce in tutto il mondo, accelerato dalla pandemia, basta un dato: il gruppo Poste italiane è in anticipo di due anni rispetto al piano industriale e nelle scorse settimane è arrivato a consegnare 1 milione di pacchi al giorno, lo stesso numero di consegne del picco del periodo natalizio dello scorso anno. In Germania Deutsche post ha annunciato risultati record ed è di fatto il primo spedizioniere europeo, visto che controlla anche Dhl. I negozi hanno riaperto tutti, il lockdown è finito in buona parte del mondo, ma l'e-commerce emerge come un vincitore sicuramente non temporaneo.

«La pandemia da coronavirus è stata l'evento più dirompente per il settore della vendita al dettaglio da decenni», spiega **Salvatore Gaziano**, direttore investimenti di Soldiexpert scf. «Negli Stati Uniti si stima che la spesa totale nel commercio tradizionale subi-

rà una discesa di oltre il 10% mentre l'e-commerce salirà quasi del doppio come tasso di crescita», spiega l'esperto. «Chi era ben posizionato sulle vendite digitali si sfrega le mani, chi ne era fuori si lecca le ferite e rischia grosso», continua. «E le prospettive per l'e-commerce sono ancora di forti spazi considerato che rispetto alle vendite al dettaglio pesano per circa il 20% escludendo dal computo automobili e benzina».

In Borsa, come dimostra l'andamento delle azioni delle società più impegnate in questa rivoluzione, ne stanno beneficiando in modo poderoso, come dimostrano i casi di Amazon (+190%) o di Shopify (+918%) negli ultimi tre anni.

In Europa nell'abbigliamento il caso da manuale è Zalando, ma meno nota anche agli addetti ai lavori è Prosus, una holding olandese che è uno dei giganti del mercato azionario europeo e che detiene partecipazioni di un buon 30% nella società cinese Tencent, del 22% nel distributore di cibo tedesco Delivery hero, del 28% nell'intergruppo russo Mail.ru e del 100% nel mercato online Olx ad Amster-

dam, che fa affari in 45 Paesi.

«Per chi vuole investire sull'e-commerce in modo più diversificato esistono due Etf quotati a Piazza Affari, L&G e-commerce logistics che seleziona le società più impegnate nel settore chiave della logistica (e detiene quote in molte società citate fra cui Amazon, Zalando, Ebay, Ocado, Jd.com) e Hanetf emerging markets e e-commerce che è specializzato sulle società di Internet ed e-commerce operanti nei mercati emergenti», dice **Gaziano**.

«Lo sviluppo dell'e-commerce ha trascinato con sé anche altri settori come big data, cloud, cybersecurity, servizi di pagamento, eccetera», aggiunge **Carlo De Luca**, responsabile asset management Gamma capital markets. «Per fare un esempio, basti pensare all'importanza della profilazione del cliente che, in certi casi, ha determinato il fattore di successo di molte società. O alla necessità di archiviare e gestire le vendite online attraverso piattaforme dedicate, che ha permesso a molte società di sviluppare soluzioni utili a supportare i piccoli negozi retail», conclude.

© RIPRODUZIONE RISERVATA



## I TITOLI DA TENERE D'OCCHIO

Nome	Isin	Rendimento da inizio anno	Rendimento a un anno	Rendimento a tre anni
L&G ecommerce logistics ucits etf	Ie00bf0m6n54	6,17%	13,28%	-
Hanetf emqq em Internet & Ecommerce ucits etf	Ie00bfyn8y92	32,22%	43,82%	-
Amazon.com 	Us0281351067	56,94%	45,37%	190,91%
Zalando se  	De000zal1111	40,59%	49,46%	71,28%
Ebay 	Us2786421030	49,64%	32,08%	57,48%
Shopify 	Ca8250911076	126,75%	167,59%	918,27%
Deutsche post 	De0005552004	2,15%	14,88%	9,05%
Prosus 	NI0013654783	23,55%	23,55%	-
Tencent holdings ltd 	Kyg875721634	34,98%	38,99%	77,42%
Alibaba group 	Us01609w1027	15,32%	36,50%	67,02%

Fonte: Soldiexpert scf

LaVerità