

Mercoledì 4 Febbraio 2026
Notizie mercati esteri [1]

L'e-commerce nel Sud-Est asiatico nel 2025: verso i 300 miliardi di dollari e una nuova fase di crescita intelligente

Nel 2025 l'**economia digitale dell'ASEAN** raggiungerà un punto di svolta storico: supererà la **soglia dei 300 miliardi di dollari in valore**, segnando il completamento di un decennio di espansione e l'avvio di una nuova fase caratterizzata da
sofisticazione tecnologica, modelli di business sostenibili e un'integrazione profonda tra online e offline.
Ma questa non è soltanto una crescita quantitativa. È soprattutto una **crescita qualitativa**: piattaforme più efficienti, intelligenza artificiale, sistemi di pagamento interoperabili, **consumatori sempre più digital-first** e una diversificazione che va oltre l'e-commerce, toccando logistica, servizi finanziari, social commerce, retail media e trasporti.
Con più di **680 milioni di abitanti** e un'economia collettiva che rappresenta la quinta al mondo, il Sud-Est asiatico è oggi una delle regioni più dinamiche del pianeta. Ha superato pandemia, rialzi dei tassi, pressioni inflazionistiche e cicli di investimento volatili, mostrando una **resilienza** che lo rende un **laboratorio globale per il futuro del commercio digitale.**

1. Un decennio di trasformazione: numeri e dinamiche che spiegano il boom

Negli ultimi dieci anni, il Sud-Est asiatico ha vissuto un'accelerazione digitale senza precedenti. I dati parlano chiaro:

- **GMV +7,4×**
- **Ricavi +11,2×**
- **Oltre 200 milioni di nuovi utenti Internet**
- **120 miliardi di dollari in finanziamenti privati**
- **3 persone su 5 comprano online**
- **Oltre il 60% dei pagamenti è digitale**

Questi **numeri fotografano un cambiamento strutturale**. Il digitale non è più un'opzione: è l'infrastruttura su cui vivono, comprano e lavorano centinaia di milioni di persone. E soprattutto, è un settore che ha ormai superato la fase di

sperimentazione e incentivo alla crescita, entrando in una maturità che punta a efficienza, monetizzazione e valore di lungo periodo.

Economie di scala e consolidamento

Le piattaforme dominant, tra cui Shopee, Lazada, Tokopedia e più recentemente TikTok Shop, hanno raggiunto volumi che permettono:

- **riduzione dei costi marginali,**
- **efficienza logistica sempre più elevata,**
- **migliore monetizzazione,**
- **modelli di profitto sostenibili.**

Dopo anni in cui la priorità era la conquista degli utenti, oggi la parola d'ordine è disciplina: ottimizzare costi, migliorare le unit economics, consolidare i verticali strategici.

2. Il boom dei live streaming: 25% del GMV totale

Il video commerce è diventato un pilastro dell'e-commerce regionale. Le vendite inlive streaming, spinte da creator economy e integrazioni social-to-checkout, stanno trasformando completamente il percorso d'acquisto:

- **minor frizione nella conversione,**
- **maggiore intrattenimento,**
- **comunità più attive,**
- **un nuovo ruolo per creator e micro-influencer.**

Paesi come Vietnam, Indonesia e Thailandia stanno guidando questa rivoluzione, rendendo il Sud-Est asiatico uno dei mercati leader globali nel social commerce.

3. Food delivery e trasporti: dalla crescita alla profittabilità

Due settori che nel 2020-2021 sono cresciuti grazie alla pandemia, oggi hanno raggiunto un nuovo equilibrio basato su efficienza operativa.

Food delivery

- **GMV: 23 miliardi**
- **Ricavi: 2,4 miliardi**
- **Crescita pubblicità: +60–90%**

La maggior parte delle piattaforme è oggi redditizia o vicina alla profittabilità grazie a:

- **ottimizzazione della logistica dell'ultimo miglio,**
- **aumento delle commissioni premium, abbonamenti, crescita della pubblicità in-app.**

Trasporti

- **GMV: 11,5 miliardi**

- **Ricavi: 1,9 miliardi**

Qui la crescita è sostenuta da offerte differenziate (moto, auto, servizi premium), abbonamenti e advertising dinamico.
L'effetto combinato dello sviluppo logistico e dell'aumento della popolazione urbana rende questi servizi ormai parti integranti dell'economia quotidiana.

4. Viaggi online e media digitali: una ripresa robusta

Dopo anni di restrizioni, il settore dei viaggi vive una forte ripresa:

- **GMV: 51 miliardi**
- **Ricavi: 24 miliardi**

A dare slancio sono soprattutto le politiche di esenzione dal visto in Thailandia,
Malesia e Indonesia, che hanno incrementato gli arrivi da Cina e India.

Media online: un mercato da 34 miliardi di dollari

- **Advertising:+16%**
- **Gaming: +6%**
- **Video: +15%**
- **Musica: +14%**

A trainare la crescita sono:

- **retail media network,**
- **pubblicità AI-driven,**
- **formati video brevi,**
- **nuove forme di monetizzazione.**

5. Servizi finanziari digitali (DFS): il nuovo backbone del commercio online

Il digitale finanziario non è più un verticale a sé: è un'infrastruttura che sostiene l'intero ecosistema e-commerce.

Oggi include:

- **lending integrato,**
- **banche digitali,**
- **pagamenti transfrontalieri,**
- **gestione patrimoniale digitale.**

Dieci Paesi della regione utilizzano sistemi QR unificati, e otto hanno interoperabilità cross-border. Ciò significa:

- **pagamenti più rapidi,**
- **minori costi per le piccole imprese,**
- **maggiore fiducia nel commercio online,**
- **aumento delle transazioni transfrontaliere.**

I DFS rappresentano il 50% ca. del valore dei finanziamenti privati, segno di una fortissima scommessa degli investitori.

6. Il panorama dei finanziamenti

I finanziamenti privati nella regione crescono del +15% YoY raggiungendo gli 8 miliardi di dollari.

Tendenze chiave:

- **prevalgono i deal late-stage,**
- **early-stage in calo,**
- **crescita stabile nel growth-stage,**
- **deal più grandi e startup più solide.**

Tre fattori spiegano questa maturazione:

1. Valutazioni più realistiche dopo la correzione 2022–23
2. Monetizzazione comprovata nei settori chiave
3. Percorsi chiari verso la profittabilità, soprattutto in e-commerce e logistica

La crescente attenzione verso software, AI e deep tech mostra che gli investitori puntano su innovazione ad alto valore aggiunto.

7. L'ASEAN come nuovo hotspot globale dell'IA

Il Sud-Est asiatico è una delle regioni più AI-enthusiast al mondo.

- I consumatori sono **3× più interessati all'AI rispetto alla media globale**
- **75% ritiene che l'AI migliori la vita quotidiana**
- **45% la usa per ridurre il tempo di ricerca**
- **79% dei lavoratori utilizza strumenti AI**
- **43% li usa sia operativamente sia a livello personale**

Crescita delle infrastrutture

- Capacità data center: +180%
- Oltre 4.600 MW pianificati

Ecosistema startup AI

- **2,3 miliardi di dollari in finanziamenti**
- **680+ startup attive**

L'AI svolgerà un ruolo cruciale nello sviluppo dell'e-commerce nei prossimi cinque anni, soprattutto in:

- **customer service automatizzato,**
- **motori di raccomandazione,**
- **prezzo dinamico,**
- **logistica predittiva,**
- **produzione di contenuti per video commerce.**

8. Singapore: modello regionale per governance digitale e AI

Singapore si conferma hub tecnologico e regolatorio della regione.

- **GMV: 29 miliardi (+7%)**
- **Trasporti & Food: 6 miliardi**
- **Media online: 3,4 miliardi**
- **Lending digitale: 30 miliardi**
- **Wealth digitale: 44 miliardi**

Con **1,31 miliardi di dollari in finanziamenti privati AI**, è oggi il principale polo per startup e investitori internazionali.

La sua governance, più avanzata rispetto ai vicini ASEAN, fa da modello su:

- **protezione dei dati,**
- **regolamentazione AI,**
- **interoperabilità dei pagamenti,**
- **collaborazioni pubblico-privato.**

Conclusione: verso un'economia digitale più intelligente, integrata e AI-driven

Il Sud-Est asiatico sta vivendo **un'accelerazione che non ha precedenti nel panorama globale.** L'economia digitale regionale del 2025 è al tempo stesso matura e in evoluzione, resiliente e innovativa, locale e globalmente integrata.
L'e-commerce rimane il settore trainante, ma è ormai parte di un ecosistema molto più ampio, fatto di intelligenza artificiale, logistica avanzata, pagamenti interoperabili, creator economy, retail ibrido e servizi finanziari digitali.
La prossima fase non sarà definita solo dal volume ma dalla qualità della crescita.

(Contributo editoriale a cura della Italian Chamber of Commerce in Singapore [2])
Ultima modifica: Mercoledì 4 Febbraio 2026

Condividi

Reti Sociali

ARGOMENTI

E-commerce [3]

Source URL: https://www.assocamerestero.it/notizie/commerce-nel-sud-est-asiatico-nel-2025-verso-300-miliardi-dollari-una-nuova-fase-crescita

Collegamenti
[1] https://www.assocamerestero.it/notizie/%3Ffield_notizia_categoria_tid%3D1122
[2] https://www.assocamerestero.it/ccie/italian-chamber-of-commerce-singapore
[3] https://www.assocamerestero.it/ricerca-per-argomenti/%3Ftid%3D480