

Als beursgenoteerd bedrijf vierde Amazon in mei zijn twintigste verjaardag. Amazon-beleggers van het eerste uur zijn spekkoper. In mei 1997 haalde het met de beursgang een bescheiden 54 miljoen dollar op. Het maakte Bezos, zijn ouders en broer en zus meteen op papier multimiljonair. Wie 10.000 dollar had geïnvesteerd in Amazon bij de beursgang in 1997 kan de aandelen nu voor grofweg 5 miljoen dollar verkopen. Inmiddels is Amazon in beurswaarde een van de grootste bedrijven ter wereld. “Als je zo’n langetermijnperspectief hebt dat je in decennia in plaats van in kwartalen denkt, kun je dingen doen en risico’s nemen waarvan andere bedrijven geloven dat het niet in hun belang is”, zegt Colin Sebastian van analistenhuis Robert W. Baird & Co.

Het begon met boeken. Van alle boeken die online worden verkocht, gaat nu 74 procent via Amazon. Maar het draait allang niet meer alleen om boeken. Bij Amazon is nu alles te koop. Van alle internetverkoop in de VS gaat inmiddels 43 procent via Amazon. Dat is meer dan de optelsom van alle andere tien internetretailers die in omvang komen na Amazon. Amazon is hard op weg ook de grootste kledingverkoper van de VS te worden.

Dat is niet alles. Amazon is ook een van ‘s werelds grootste logistieke netwerken en marketingplatforms. In relatieve stilte is Amazon mede onder aanvoering van de Nederlander Werner Vogels bovendien een van de grootste leveranciers van cloudcomputing geworden met onder andere de CIA en Netflix als klanten. Amazon is bekend als e-commercebedrijf, maar Amazon Web Services is verreweg de meest winstgevende activiteit.

SUPERMARKTEN

Vorige maand verraste Bezos vriend en vijand met een overnamebod van 13,7 miljard dollar voor Whole Foods. Nog nooit deed

Amazon een overname van dit formaat. De supermarktketen zal met zijn fysieke winkels worden geïntegreerd als de overname slaagt. Analist Ben Thompson van Stratechery stelt dat Amazon de gedurfde ambitie heeft om een stukje af te romen van “alle” economische activiteiten. Op bedrijfsniveau gebeurt dat via de cloud en op consumentenniveau via de Prime-abonnementen. Volgens Thompson koopt Amazon geen supermarktketen, maar kapitaalcrachtige klanten. “In tegenstelling tot Whole Foods heeft Amazon helemaal geen zin om een kruidenier te zijn. Het bedrijf is niet eens een retailer, maar een dienstverlener die het moet hebben van schaal. Amazon is inmiddels vergelijkbaar met het Britse Rijk. Er zijn steeds minder obstakels om alle aspecten van de economie te verstoren.”

ROOFDIER

Eric Harris Bernstein en Marshall Steinbaum van de linkse denktank Roosevelt vinden dat de macht van Amazon gevaarlijke vormen aanneemt. Ze hebben het over een “roofdier” dat concurrenten “plundert” en ten onrechte wordt toegestaan om onbeperkt te groeien. “Amazon heeft een economische macht die we voor het laatst zagen in de *Gilded Age*.” Consumenten genieten van lage prijzen, maar andere bedrijven worden weggevaagd of opgekocht. Derek Thompson van *The Atlantic* schreef treffend dat Amazon niet alleen een aantal stappen voor is op concurrenten, maar zelfs een ander spel speelt. “Het is schaken tegen dammen.” Amazon probeert volgens hem een snellere Walmart te worden met “niet alleen een online machtsbolwerk maar ook een fysieke detailhandelscentrale met dynamische prijzen en voorraadstrategieën.”

Beleggers verwachten een bloedbad in de sector, gezien de afstraffing van de gevestigde bedrijven op de beurs. Ook Ahold



BINNEN IS HET ALSOF JE MET GROEPJES ANDERE GEÏNTERESSEERDEN HET WERELDWIJDE WEB OPWANDELT

Delhaize-beleggers moesten harde klappen incasseren. Ahold is in de VS met Peapod een internetpionier met de bezorging van boodschappen aan huis. Amazon heeft al jarenlang geëxperimenteerd met de verkoop van boodschappen. Dat was geen groot succes. Bederfelijke waar is iets anders dan boeken en elektronica. Met Whole Foods krijgt Amazon 461 brick-and-mortar-winkels en elf distributiecentra. Maar volgens Stone wordt het zelfs met de overname van Whole Foods niet makkelijk scoren voor Bezos. “Boodschappen en verse producten zijn altijd de grootste uitdaging geweest voor Amazon. Verse voedingsmiddelen passen niet in de distributiecentra van Amazon. Het bedrijf moet een volledig nieuwe *supply chain* bouwen. Amazon Fresh is nooit concurrerend geweest met bezorgers die producten van de plank van fysieke locaties kunnen halen. Amazon had geen keuze. Het gaat nu experimenteren met fysieke locaties om een stukje van deze sector te kunnen veroveren.”

Voormalig minister, hoogleraar en schrijver Robert Reich verwacht een keiharde concurrentiestrijd met Walmart, Target, Costco en Kroger, het grote supermarktbedrijf dat een dag voor het bod nog verslechterde vooruitzichten meldde. Ahold Delhaize past in hetzelfde rijtje retailers, gemeten aan de dramatische koersdalingen van gevestigde spelers op de dag van de bekendma-