



Amazon, 's werelds grootste internetwinkel, behoeft vermoedelijk geen introductie. In de Verenigde Staten wordt meer dan de helft van alle internetaankopen gedaan via Amazon en ook internationaal breidt het bedrijf sterk uit, dit jaar door onder meer de Nederlandse markt te betreden. Het aandeel lijkt duur, maar is zeker koopwaardig, meent Hendrik Oude Nijhuis.

(Prime telt meer dan 150 miljoen leden die elk 119 dollar per jaar betalen). Prime-leden hoeven voor het bezorgen niets extra te betalen. Dat vindt bovendien veelal binnen een dag plaats waarbij vaak zelfs het gewenste uur van bezorgen aangegeven kan worden.

Voor Prime-leden is het sinds kort ook mogelijk gewone boodschappen 'gratis' en binnen een dag thuisbezorgd te krijgen. Hiermee voert Amazon de druk op reguliere supermarktketens weer verder op.

Vooral netwerkeffecten maken dat het platform van Amazon zo'n dominante positie heeft weten te bemachtigen – kopers gaan naar de plek met het meeste aanbod, de laagste prijzen, beste persoonlijke suggesties, beste service, et cetera en verkopende partijen sluiten

Wanneer naar Amazon gekeken wordt, is het nuttig een onderscheid te maken in drie verschillende onderdelen van het bedrijf. Allereerst Amazon Web Services (AWS), de marktleider wereldwijd op het gebied van cloud-diensten en tevens het meest winstgevend onderdeel van Amazon. Ten tweede zijn er de advertentie-inkomsten die sterk groeien en bovendien zeer lucratief zijn (hoewel exacte

cijfers ontbreken). En als derde zijn er natuurlijk nog de webwinkelactiviteiten waarvan Amazon toch vooral bekend is. Deze 'retail'-tak genereert een omzet van circa 200 miljard dollar en groeit bovendien stevig, zo'n 20 procent per jaar.

MONOPOLIEVORMING

Een interessant aspect van de marktpositie vormt de dienst Amazon Prime, waar ongeveer de helft van alle Amerikaanse huishoudens op geabonneerd is



OVER DE AUTEUR

Hendrik Oude Nijhuis is een expert op het gebied van waarde-beleggen en auteur van de bestseller:

'Leer beleggen als Warren Buffett - zijn beleggingsstrategie in theorie & praktijk' (www.beterinbeleggen.nl) De auteur bezit aandelen Amazon.