



van Just Eat Takeaway kunnen beamen. Toen Groen begon, werd er nog geen eten online besteld. De eerste drie jaar gebeurde dan ook vrij weinig op Thuisbezorgd.nl (het Nederlandse platform van Just Eat Takeaway). Het via een netwerk verbinden van hongerige consumenten en restaurants bleek pas vele jaren later een gouden zet.

Tegenwoordig vinden consumenten bij Thuisbezorgd.nl een groot aanbod van diverse restaurants. Hoewel in Nederland consumenten bovengemiddeld vaak eten online bestellen, ligt de marktpenetratie (het deel van de potentiële gebruikers dat nu daadwerkelijk gebruiker is) hier toch maar net boven de 30 procent. In andere Europese landen ligt dit getal met 10 tot 15 procent nog veel lager. De meeste consumenten bestellen hun maaltijden dan ook nog altijd telefonisch, wat erop duidt dat er nog groei van het platform mogelijk is.

### ZOEK NAAR GROTE EN GEFRAGMENTEERDE MARKTEN

Tot slot moet de potentiële markt bij voorkeur omvangrijk zijn. In

kleinere markten is het bouwen van een groot netwerk simpelweg minder interessant. Een zeer gefragmenteerde markt helpt ook. Het Chinese Alibaba, in Nederland bekend van AliExpress, is een mooi voorbeeld. De vele kleine bedrijven die op het platform zijn aangesloten, missen vooral een eigen omvangrijk distributiekanaal. Door hun producten aan te bieden op het e-commerce platform van Alibaba hebben zij in één klap toegang tot consumenten over de hele wereld.

Een minder prominent voorbeeld is de Amerikaanse

sportschool-app ClassPass (momenteel nog niet beursgenoteerd). Tegen betaling van een maandelijkse vergoeding krijgen leden toegang tot een beperkt aantal fitnesslessen van alle aangesloten sportketens. Het biedt consumenten dan ook veel keuzevrijheid. Mochten ClassPass-leden meer willen sporten in deze sportscholen, dan betalen zij een aanvullend tarief.

### PLATFORMBEDRIJVEN IN EUROPA

Europa blijft structureel achter bij de Verenigde Staten als het gaat om nieuwe platformbedrijven. Toch zijn er enkele succesvolle voorbeelden te vinden, zoals de Duitse maaltijdbezorger Delivery Hero, kledingwebshop Zalando en de Zweedse muziekstreamingdienst Spotify.

Ook de Nederlandse beurs kent enkele succesvolle tech-platformbedrijven. Denk aan betaaldienst Adyen, maaltijdbezorger Just Eat Takeaway, en investeerder Prosus (dat onder andere deelnemingen heeft in internetbedrijf Tencent en maaltijdbezorger Delivery Hero). Als de hoogtijdagen op de beurs nog even aanhouden, kunnen daar de komende jaren nog wat nieuwe namen bij komen. Naar verluidt lopen de Nederlandse webshop Coolblue en cloudopslagdienst WeTransfer namelijk warm voor een avontuur op de beurs.

OOK DE NEDERLANDSE BEURS KENT ENKELE SUCCESVOLLE PLATFORMBEDRIJVEN

ANALISTEN OVER ENKELE BEURSGENOTEERDE EUROPESE PLATFORMBEDRIJVEN				Bron: Bloomberg, selectie VEB.	
Bedrijf	beurswaarde (in mln)	koers	gem. koersdoel	potentieel	land
Prosus	€ 171.446	€ 105,30	€ 123,06	16,9%	Nederland
SAP	€ 133.096	€ 108,34	€ 124,05	14,5%	Duitsland
Adyen	€ 66.523	€ 2.192,00	€ 2.106,54	-3,9%	Nederland
Spotify	€ 55.579	\$ 353,73	\$ 305,00	-13,8%	Zweden
Delivery Hero	€ 26.980	€ 129,20	€ 143,00	10,7%	Duitsland
Zalando	€ 26.126	€ 102,35	€ 96,40	-5,8%	Duitsland
Just Eat Takeaway	€ 13.244	€ 89,00	€ 131,26	47,5%	Nederland
HelloFresh	€ 13.135	€ 75,55	€ 76,17	0,8%	Duitsland
Teamviewer	€ 9.350	€ 46,50	€ 56,83	22,2%	Duitsland

Spotify is in dollar genoteerd aan de NYSE, beurswaarde is omgerekend naar euro. Peildatum: 16 feb. 2021