

De maaltijdbezorging gaat ook al digitaal



De Detailhandel staat onder grote druk door een veranderend consumentengedrag en een daling van het netto besteedbaar inkomen. ER Capital heeft daarom de sector op een neutrale weging staan. Onze favorieten zijn onder meer:

1. **Ahold: Koersdoel: € 25,-**

- Dankzij integratie van Ahold en Delhaize kunnen vrije kasstromen flink omhoog
- Marktpositie in vooral de VS, maar ook in Europa versterkt door samengaan
- Online platform wordt steeds belangrijker en succesvoller ([meer lezen...](#))

2. **Wal-Mart Stores: Koersdoel: \$ 90,-**

- Eerste tekenen zichtbaar dat strategische koerswijziging effect heeft
- Online verkopen gaan eindelijk versnellen
- Wal-Mart is een turnaround verhaal ([meer lezen...](#))

3. **Yum! Brands: Koersdoel: \$ 76,36**

- Yum! Brands China afgesplitst om sneller te kunnen groeien in de VS
- Franchiseformule in VS verder uitgebouwd om kosten structureel te verlagen
- Capex gemaximaliseerd tot \$ 100 miljoen per jaar ([meer lezen...](#))

Bedrijfstak na bedrijfstak zwicht voor de eisen van de moderne tijd en doet verwoede pogingen om

digitaal te gaan. De bedrijfstak voor maaltijdbezorging aan de deur is geen uitzondering. Ook hier zijn online platforms voor bestellingen wereldwijd aan een snelle opmars bezig. Beleggers zijn zeer nadrukkelijk geïnteresseerd. Dat is af te lezen aan de hoge waarderingen. Vijf van die digitale platforms hebben al een marktkapitalisatie van meer dan \$ 1 miljard.

[Lees hier verder voor onze volledige nieuwsbrief.](#)