



Pricing algorithms and EU competition law

Szilvia SZEKELY

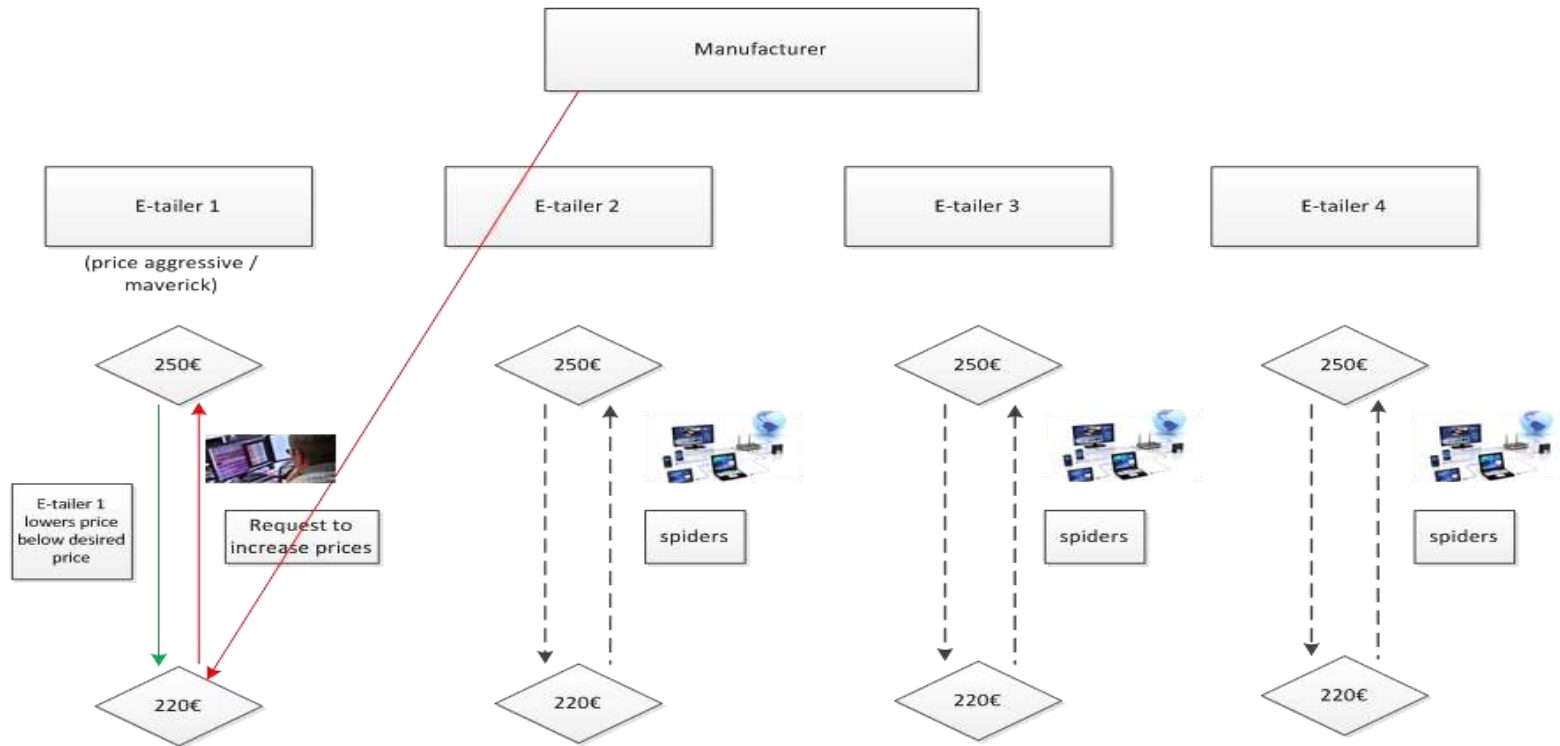
DG Competition, Antitrust e-commerce and Data Economy

The views expressed are purely personal and do not necessarily represent an official position of the European Commission.

Sector inquiry (May 2017)

- 53 % of **retailers** *track* online prices of competitors
- 67 % of those (also) use *automatic software* for that purpose.
- 78 % of those that use software to track prices *adjust* their own prices to those of their competitors.
- ~ 30% of **manufacturers** track systematically online retail prices of their products sold by independent distributors

Pricing algorithms: small intervention – big impact



Spiders are a software which monitors resale prices of key competitors and automatically adjust prices to match (lowest) price in the market. Getting price mavericks to adhere / raise to desired price levels has knock-on effects on multiple e-tailers.



European
Commission

From:
To:
Cc:
Subject: VSX920 ?

Pioneer VSX-920

Comparer et acheter

Déposer un avis

Catégorie : achat Amplificateur audio-vidéo

Marque : PIONEER | Site du constructeur

26 produits trouvés, en vente dans 11 boutiques en ligne

• RSS • FAVORIS • SUIVI



Comparer les prix pour acheter en ligne

Voir tous les tarifs des marchands

Boutique	Désignation	Trier par : >> Prix <<	Frais de port	Prix Total	
Pixmania ★★★★☆ 1589 avis marchand	Récepteur AV 3D Ready VSX-920-K - noir Système 7.1, HDMI, USB, Upscaling -12 euros avec le code promo ICOMP212, (*) SOLDES Jusqu'à -80% chez Pixmania.com ! Disponibilité / délai : En stock [+3 offres supplémentaires]			467,00 € + port : 16,99 € 483,99 €	
JR Cine Photo ★★★★★ 24 avis sur ce marchand	VSX920K Amplificateurs Home Cinema 7 x 140W iPod , iPhone Digital Audio Via USB, compatible 3D Disponibilité / délai : En stock			489,00 € + port : 10,00 € 499,00 €	
Ubaldi ★★★★☆ 113 avis sur ce marchand	VSX-920-K noir - PIONEER - Ampli tuner audio vidéo Livraison gratuite - Garantie 2 ANS Disponibilité / délai : En stock [+4 offres supplémentaires]			499,00 € + port : 0,00 € 499,00 €	
Darty ★★★★☆ 12 avis sur ce marchand	Ampli Home Cinéma PIONEER VSX-920-K NOIR La garantie d'un achat réussi avec le Contrat de Confiance Disponibilité / délai : Voir site			499,00 € + port : 0,00 € 499,00 €	
Refissimo (Evaluation en cours) 17 avis sur ce marchand	Pioneer VSX-920-K noir Disponibilité / délai : 2 à 3 semaines			499,00 € + port : 0,00 € 499,00 €	
Boulanger (Evaluation en cours) 3 avis sur ce marchand	Ampli A/V PIONEER VSX920 noir Disponibilité / délai : En stock			499,00 € + port : 0,00 € 499,00 €	
Écran Lounge ★★★★☆ 36 avis sur ce marchand	PIONEER Ampli Tuner homecinéma VSX920K Disponibilité / délai : 7 à 10 jours			499,00 € + port : 0,00 € 499,00 €	
Son-Vidéo ★★★★★ 60 avis sur ce marchand	Pioneer VSX-920 noir Tous les conseils pour bien choisir Disponibilité / délai : 1 à 15 jours [+2 offres supplémentaires]			499,00 € + port : 14,99 € 513,99 €	

Pioneer FRANCE

9, avenue du Maréchal • 92010 Nanterre Cedex



Pricing algorithms: consequences

- **Easy detection** of deviation from recommended/collusive prices => Higher risk of retaliation => lower incentive to deviate
- **"Followers"** (typically bigger e-commerce players) vs. **price mavericks** (typically smaller players)
- **Broad impact** throughout the distribution network (*intra-brand*) => likely *inter-brand* effects
- Potential to lead to **"hub and spoke"** scenario.