



# Pricing algorithms and EU competition law

Szilvia SZEKELY

DG Competition, Antitrust e-commerce and Data Economy

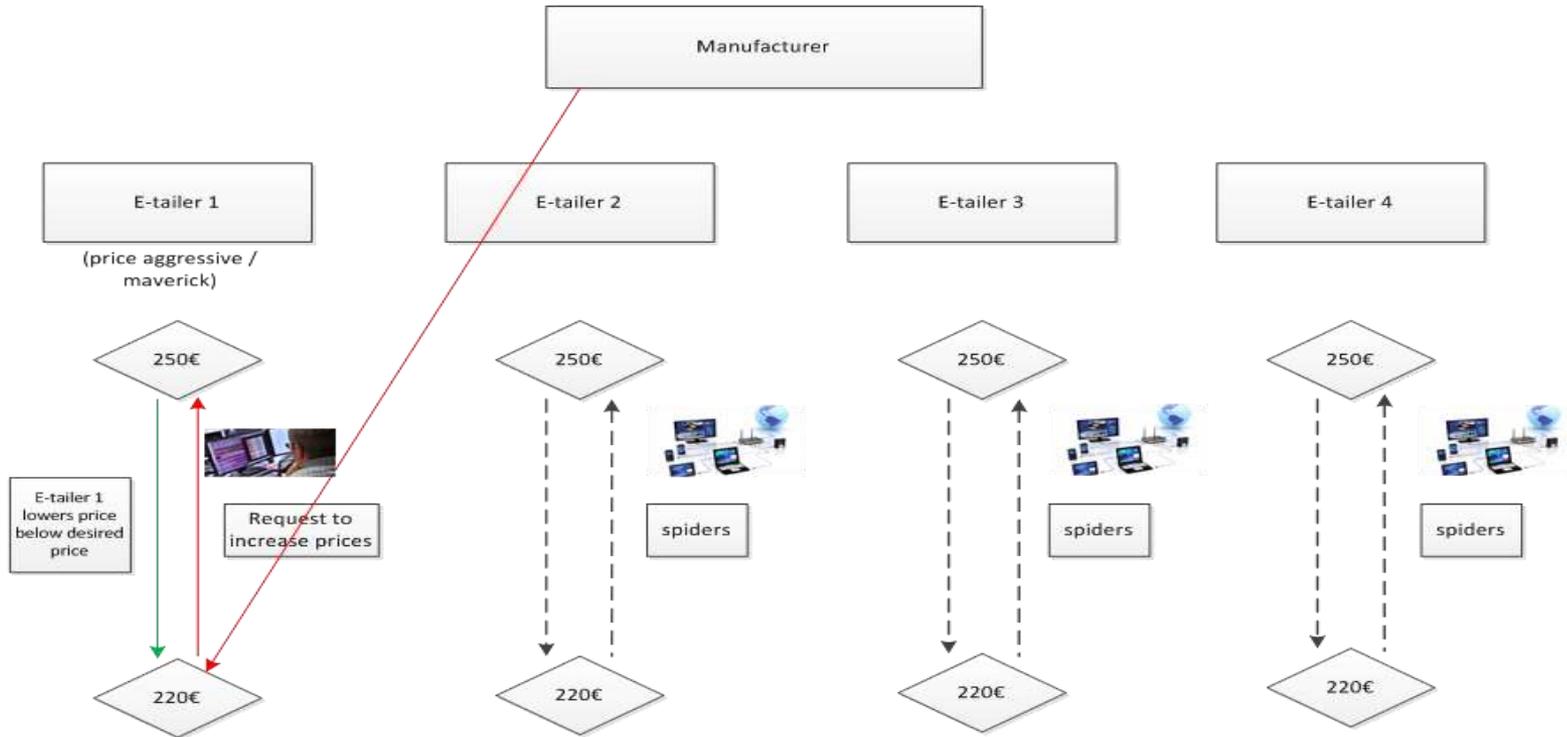
*The views expressed are purely personal and do not necessarily represent an official position of the European Commission.*



## 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: [redacted]  
To: [redacted]  
Cc: [redacted]  
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](#)



Accès me

Entrez votre e  
Et votre mot  
 Ma recou  
Créer un no

### Comparer les prix pour acheter en ligne

[Voir tous les tarifs des marchands](#)

Boutique	Désignation	Trier par : >> Prix <<	Frais de port	Prix Total
<b>Pixmania</b> ★★★★★ 1509 avis marchand	Récepteur AV 3D Ready VSX-920-K - noir Système 7.1, HDMI, USB, Upscaling <b>-12 euros avec le code promo KCOMP0212, (*)</b> SOUSCIS Jusqu'à -80% chez Pixmania.com ! Disponibilité / délai* : En stock [ +3 offres supplémentaires ]			467,00 € + port : 16,99 € <b>483,99 €</b>
<b>JR Cine Photo</b> ★★★★★ 24 avis sur ce marchand	VSX920K Amplificateurs Home Cinema 7 x 140W iPod , iPhone Digital Audio Via USB, compatible 3D Disponibilité / délai* : En stock			499,00 € + port : 10,00 € <b>499,00 €</b>
<b>Ubaldi</b> ★★★★★ 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 € <b>499,00 €</b>
<b>Darty</b> ★★★★★ 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 € <b>499,00 €</b>
<b>Hifiissimo</b> [ Evaluation en cours ] 17 avis sur ce marchand	Pioneer VSX-920-K noir Disponibilité / délai* : 2 à 3 semaines			499,00 € + port : 0,00 € <b>499,00 €</b>
<b>Boulanger</b> [ Evaluation en cours ] 3 avis sur ce marchand	Ampli A/V PIONEER VSX920 noir Disponibilité / délai* : En stock			499,00 € + port : 0,00 € <b>499,00 €</b>
<b>Ecran Lounge</b> ★★★★★ 36 avis sur ce marchand	PIONEER Ampli Tuner homecinéma VSX920K Disponibilité / délai* : 7 à 10 jours			499,00 € + port : 0,00 € <b>499,00 €</b>
<b>Son-Vidéo</b> ★★★★★ 60 avis sur ce marchand	Pioneer VSX-920 noir Tous les conseils pour bien choisir Disponibilité / délai* : 11 à 14 jours [ +4 offres supplémentaires ]			499,00 € + port : 14,99 € <b>513,99 €</b>

Top Amplif

- Yamaha RX
- Denon AVR
- Pioneer VS
- Onkyo TX
- Onkyo TX

Pioneer FRANCE

[redacted]  
[redacted]  
[redacted]



## 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.