

# Pricing Scheme Choice: How Process Affects Outcome\*

Natalia Shestakova<sup>†</sup>

WP 411

## Abstract

Standard price discrimination theories are based on the assumption that consumers use their future demand estimates to evaluate net utility of each pricing scheme and choose the scheme with the highest value. However, some evidence suggests that consumers might not always behave this way. The experiment presented in this paper shows that indeed a substantial proportion of subjects choose not to evaluate the net utility of the offered pricing schemes. Instead, they select from pricing schemes based on a comparison of the schemes' parameters. Interestingly, this selection approach leads to the correct pricing-scheme choice when subjects are not well aware of their demand, and to the incorrect choice when they are. The results call for alternative theories of price discrimination and corresponding policy implications.

## Abstrakt

Standardní teorie o cenové diskriminaci jsou založené na předpokladu, že spotřebitelé používají odhady své budoucí poptávky k vyhodnocení čistého užítku z každého oceňovacího schématu, a poté zvolí schéma s nejvyšší čistou hodnotou. Důkazy ale naznačují, že spotřebitelé se ne vždy chovají tímto způsobem. Experiment představený v tomto článku ukazuje, že podstatná část subjektů nevolí způsob, při kterém by vyhodnocovali čistý užitek z nabízených schémat. Místo toho vybírají oceňovací schémata na základě porovnání parametrů těchto schémat. Zajímavé na tomto je, že takovýto výběrový mechanismus vede ke správné volbě oceňovacího schématu v případech, kdy si subjekty nejsou vědomy své poptávky. Naopak, pokud znají svojí poptávku, pak toto vede k nesprávné volbě. Výsledky naznačují potřebu vytvoření alternativních teorií cenové diskriminace a jim odpovídajících regulačních pravidel.

*Keywords:* choice process, heuristics, price discrimination, experiment

*JEL classification:* D42, D83

---

\* I am grateful to Andreas Ortmann for supervising the project and to Katarína Kálovcová for her help with conducting the experiment. I also thank Peter Katusčák, Avner Shaked, Fabio Michelucci, Levent Celik, Libor Dušek and participants of the CERGE-EI experimental luncheon group for useful comments and conversations. This research was supported by GDN grant No. RRC IX-43. All opinions expressed are those of the author and have not been endorsed by the GDN.

<sup>†</sup> Center for Economic Research and Graduate Education - Economic Institute, a joint workplace of Charles University in Prague and the Academy of Science of the Czech Republic.

Address: CERGE-EI, P.O. Box 882, Politických veznu 7, Prague 1, 111 21, Czech Republic.

Email to [Natalia.Shestakova@cerge-ei.cz](mailto:Natalia.Shestakova@cerge-ei.cz).

This paper was supported by Center of Advanced Political Economy Research [Centrum pro pokročilá politicko-ekonomická studia], No. LC542, (2005-2009)

© 2010 The Author