

Tying by a Non-monopolist*

EUGEN KOVÁČ†

(CERGE-EI‡)

June 2004

Abstract

This paper explores tying in the situation where a multi-product firm without monopoly power competes against several single-product firms. I consider two markets: one for a horizontally differentiated good, the other for a homogeneous good. As opposed to the widely accepted opinion that tying may be profitable only in the case of monopoly power, I show that under reasonable assumptions tying is profitable for the multi-product firm and has a negative welfare effect.

Tento článek analyzuje svazování v situaci, kde velká firma vyrábějící více produktů nemá monopolní postavení a na každém trhu soupeří s několika specializovanými firmami, které vyrábějí jenom jeden produkt. Uvažuji dva trhy: jeden pro horizontálně diferencovaný produkt, druhý pro homogenní produkt. Naproti obecně akceptovanému tvrzení, že svazování je výhodné jenom v případě monopolního postavení, ukazuji, že za rozumných podmínek je svazování výhodné pro velkou firmu, přičemž má negativní efekt na sociální blahobyť.

Keywords: industrial organization, anti-trust policy, multi-product firm, tying, bundling

JEL classification: L13, L11, L41

*This research was supported by a World Bank Fellowship. The author would like to thank Avner Shaked for consultations and supervising the research, Dirk Engelmann for valuable suggestions, Paul Geroski and Jean Tirole for helpful comments. All errors are mine.

†Address: CERGE-EI, P.O.BOX 882, Politických vězňů 7, 11121 Prague 1, Czech Republic; e-mail: eugen.kovac@cerge-ei.cz.

‡A joint workplace of the Center for Economic Research and Graduate Education, Charles University, and the Economics Institute of the Academy of Sciences of the Czech Republic.