

# Tying and entry deterrence in vertically differentiated markets\*

EUGEN KOVÁČ<sup>†</sup>  
(CERGE–EI<sup>‡</sup>)

August 2005

## Abstract

This paper analyzes tying and bundling as an entry deterrence tool. It shows that a multi-product firm can defend its monopoly position in one market via tying even when it does not have market power in another market. This is shown on a model with two complementary goods, each of which is vertically differentiated and in which consumers' preferences for the goods are positively correlated. Some possible ways of defending against entry deterrence, and implications for competition policy, are discussed.

## Abstrakt

Tento článek analyzuje svazování jako nástroj pro zabránění vstupu na trh. Ukazuje, že firma vyrábějící více produktů může ubránit svou pozici monopolisty na jednom trhu pomocí svazování i když nemá monopolistickou sílu na jiném trhu. To je ukázáno na modelu s dvěma komplementárními produkty, z nichž každý je vertikálně diferencovaný a preference spotřebitelů jsou pozitivně korelovány. Některé možné způsoby obrany proti zabránění vstupu a důsledky pro ochranu hospodářské soutěže jsou diskutovány.

*Keywords:* industrial organization, vertical differentiation, anti-trust policy, entry deterrence, foreclosure, tying, bundling

*JEL classification:* L11, L12, L13, L41

---

\*The author would like to thank Avner Shaked, Dirk Engelmann, and Kresimir Zigic for consultations and valuable suggestions and Ekaterina Goldfain, Patrick Rey, Jakub Steiner, and Jean Tirole for helpful comments. All errors are mine.

<sup>†</sup>Address: CERGE-EI, P.O.BOX 882, Politických vězňů 7, 11121 Prague 1, Czech Republic; URL: [home.cerge-ei.cz/kovac](http://home.cerge-ei.cz/kovac); e-mail: [eugen.kovac@cerge-ei.cz](mailto:eugen.kovac@cerge-ei.cz).

<sup>‡</sup>A joint workplace of the Center for Economic Research and Graduate Education, Charles University, Prague, and the Economics Institute of the Academy of Sciences of the Czech Republic. Address: CERGE-EI, P.O. Box 882, Politických vězňů 7, Prague 1, 111 21, Czech Republic