

EE481: Industrial Economics

Cartels

Dr. Wanwiphang Manachotphong

Department of Economics, Thammasat University

29 Aug 2012

Why Cartels Form

- To maximize the “Joint Profit”.
- Without coordinating on their production and pricing activities, it is not possible to achieve this maximum “Joint Profit” because each firm would have an incentive to cheat.
- So, maximizing the joint profit is NOT a Nash Equilibrium.
- To achieve maximum joint-profit outcome, firms need to coordinate and enforce the coordination agreement.

Why Cartels Form (Mathematical Exercise)

- 1 Suppose there are 3 firms in the market. They EACH face the following individual demand curve:

$$p = 100 - 2q.$$

- 1 If all 4 firms act like a monopoly in this market, and $mc = 10$, calculate how much joint-profit they can make.
- 2 Calculate the joint-monopoly price and quantity.
- 3 If they agree to split the profit equally, how many unit should each firm produce?
- 4 If one of the firms decides to increase the quantity by 50% (while others produce the same amount), what would be the market price now?
- 5 From problem 4), calculate how much profit each firm makes.
- 6 Do you think acting like a joint-monopoly is a Nash Equilibrium?

Factors that facilitate the formation of cartels

- The ability to raise the market price
- Low expectation of severe punishment
- Low organizational costs

Enforcing a Cartel Agreement

- Firms need to be able to detect others when they cheat
- Incentive to cheat is small
- Firms are able to use methods to prevent cheating
 - ..
 - ..

Consumers gain as cartels fail

- Illustrate through a model of dominant firm vs. competitive fringes
- Suppose there are 50 identical firms in the market (no more entry)
- Suppose n firms in this market do not follow the cartel agreement
- The rest $50 - n$ firms act together like 1 dominant firm

Consumers gain as cartels fail (Graph)

Antitrust Laws (Thailand)

By Article 27 of the Thai's Anti-Trust Act, Firms are not allowed to make an agreement to limit competition in any of the following ways:

- 1 Fix ...
- 2 Make an agreement to control the market
- 3 Make an agreement for bid rigging
- 4 Make an agreement for market sharing
- 5 Limit ...
- 6 Give the right to sell to a sole agent, etc.

Antitrust Laws (Thailand)

สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา

สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา

สำนักงานพระราชบัญญัติ

สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา

การแข่งขันทางการค้า

สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา

พ.ศ. ๒๕๔๒

สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา

สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา

สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา

สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา

ภูมิพลอดุลยเดช ป.ร.

สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา

ให้ไว้ ณ วันที่ ๒๒ มีนาคม พ.ศ. ๒๕๔๒

สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา

เป็นปีที่ ๕๔ ในรัชกาลปัจจุบัน

สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา

สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา

สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา

พระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช มีพระบรมราชโองการโปรด

เกล้าฯ ให้ประกาศว่า

สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา

สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา

สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา

สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา

สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา

โดยที่เป็นการสมควรให้มีกฎหมายว่าด้วยการแข่งขันทางการค้า โดยปรับปรุง

หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการป้องกันการผูกขาดซึ่งบัญญัติไว้ในกฎหมายว่าด้วยการกำหนดราคาสินค้า

และป้องกันการผูกขาด

Antitrust Laws (Thailand)

มาตรา ๒๗ ห้ามมิให้ผู้ประกอบธุรกิจได้ร่วมกับผู้ประกอบธุรกิจอื่นกระทำการใด ๆ อันเป็นการผูกขาด หรือลดการแข่งขัน หรือจำกัดการแข่งขันในตลาดสินค้าใดสินค้าหนึ่ง หรือบริการใดบริการหนึ่งในลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

(๑) กำหนดราคาขายสินค้าหรือบริการเป็นราคาเดียวกัน หรือตามที่ตกลงกัน หรือจำกัดปริมาณการขายสินค้าหรือบริการ

(๒) กำหนดราคาซื้อสินค้าหรือบริการเป็นราคาเดียวกัน หรือตามที่ตกลงกัน หรือจำกัดปริมาณการรับซื้อสินค้าหรือบริการ

(๓) ทำความตกลงร่วมกันเพื่อเข้าครอบครองตลาดหรือควบคุมตลาด

(๔) กำหนดข้อตกลงหรือเงื่อนไขในลักษณะสมรู้กัน เพื่อให้ฝ่ายหนึ่งได้รับการประมูลหรือประกวดราคาสินค้าหรือบริการ หรือเพื่อให้ฝ่ายหนึ่งเข้าแข่งขันราคาในการประมูลหรือประกวดราคาสินค้าหรือบริการ

(๕) กำหนดแบ่งท้องที่ที่ผู้ประกอบธุรกิจแต่ละรายจะจำหน่ายหรือลดการจำหน่ายสินค้าหรือบริการได้ในท้องที่นั้น หรือกำหนดลูกค้าที่ผู้ประกอบธุรกิจแต่ละรายจะจำหน่ายสินค้าหรือบริการให้ได้โดยผู้ประกอบธุรกิจอื่นจะไม่จำหน่ายสินค้าหรือบริการนั้นแข่งขัน

(๖) กำหนดแบ่งท้องที่ที่ผู้ประกอบธุรกิจแต่ละรายจะซื้อสินค้าหรือบริการได้ หรือกำหนดตัวผู้ซึ่งผู้ประกอบธุรกิจจะซื้อสินค้าหรือบริการได้

Antitrust Laws (EU)

Contact | Search | What's new? | Sitemap |



COMPETITION

European Commission > Competition

POLICY AREAS	ANTITRUST	CARTELS	MERGERS	LIBERALISATION	STATE AID
CURRENT ISSUES	Legislation & references	Overview What's new? Official Journal Legislation Cases Statistics Studies and reports (Antitrust) Leniency Settlement Compliance (Antitrust)	Cases		News
State aid modernisation	» Legislation in force antitrust / cartels		Latest updates: antitrust / cartels / mergers / State aid		News and events » State aid: Commission approves aid to environment
State aid and climate change	» Case law		Search: ☐ All ☐ Antitrust / Cartels ☐ Merger ☐ State Aid		» Antitrust: Commission supplements decision to Visa, 31
Compliance	» Public consultation		by case number Go		» Antitrust: Commission of Objection and others
Antitrust best practices	» Calls for tenders and proposals		by organisation name Go		» State aid: Commission approves aid to Eurobank, P
Actions for damages	» Publications		Advanced search		
Public services and competition	» Speeches				
Actions to overcome the crisis	» Treaty articles 101 , 102 , 106 , 107				
Car prices report					
SECTORS					

Antitrust Laws (EU)

Article 101

(ex Article 81 TEC)

1. The following shall be prohibited as incompatible with the internal market: all agreements between undertakings, decisions by associations of undertakings and concerted practices which may affect trade between Member States and which have as their object or effect the prevention, restriction or distortion of competition within the internal market, and in particular:

- (a) directly or indirectly fix purchase or selling prices or any other trading conditions;
- (b) limit or control production, markets, technical development, or investment;
- (c) share markets or sources of supply;
- (d) apply dissimilar conditions to equivalent transactions with other trading parties, thereby placing them at a competitive disadvantage;
- (e) make the conclusion of contracts subject to acceptance by the other parties of supplementary obligations which, by their nature or according to commercial usage, are the subject of such contracts.

2. Any agreements or decisions prohibited pursuant to this Article shall be automatically void.

3. The provisions of paragraph 1 may, however, be declared inapplicable in the case of:

- any agreement or category of agreements between undertakings,
- any decision or category of decisions by associations of undertakings,
- any concerted practice or category of concerted practices,

which contributes to improving the production or distribution of goods or to promoting technical or economic progress, while allowing consumers a fair share of the resulting benefits, and does not:

- (a) impose on the undertakings concerned restrictions which are not indispensable to the attainment of these objectives;
- (b) afford such undertakings the possibility of eliminating competition in respect of a substantial part of the products in question.

Reference and Further Reading I



Carlton, D.W. and J.M., Perloff.
Modern Industrial Organization. 4th Edition.
Pearson Addison Wesley Press, 2005.