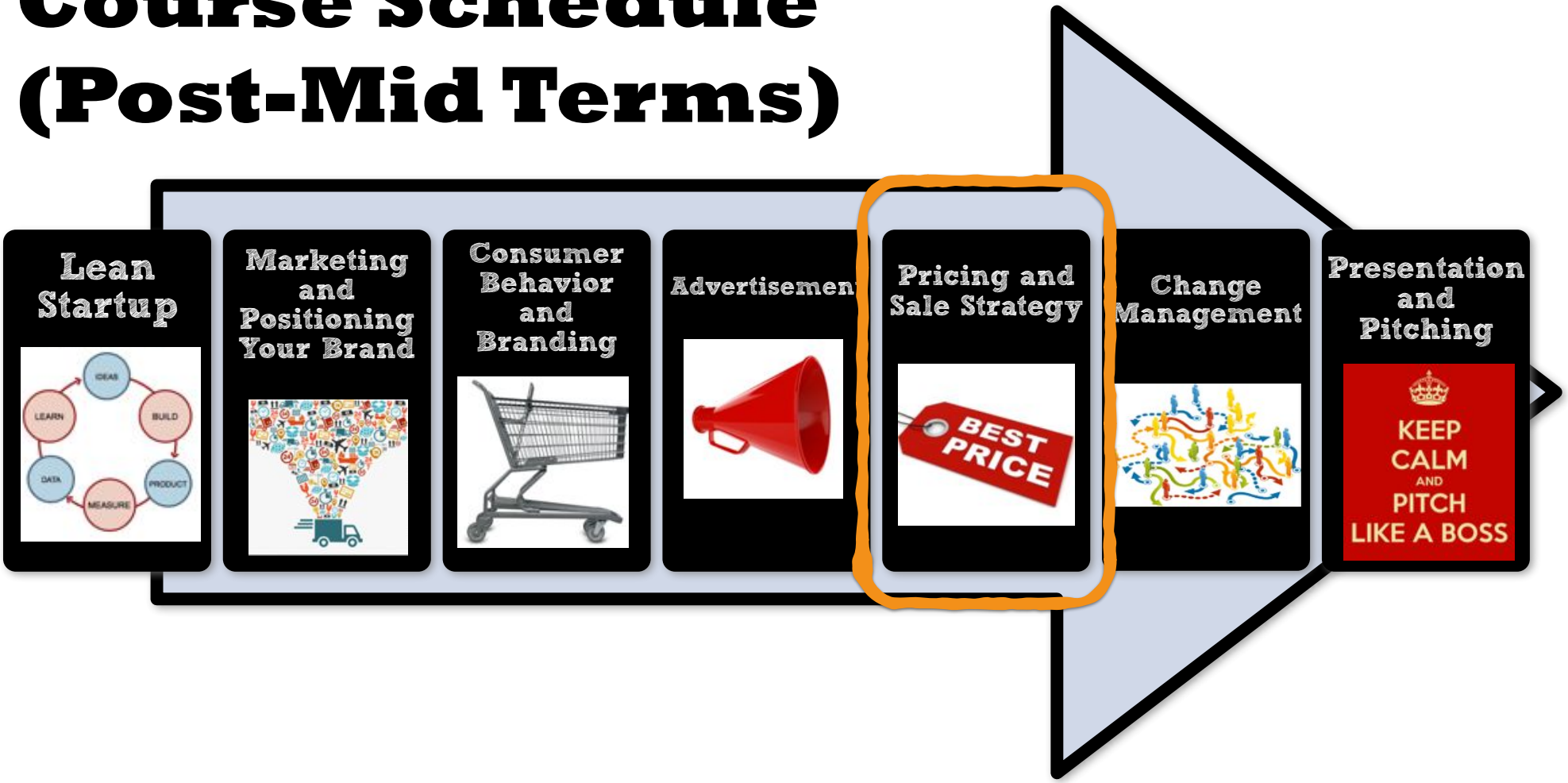
Faculty of Economics
Thammasat University

MK 422 Marketing Strategy for Entrepreneurs (Class 12)

Pricing and Sale Strategy

How to maximize value capture and engage customers

Course Schedule (Post-Mid Terms)



Pricing

Pricing

Most do these

Competition-based Pricing

Cost-based Pricing

Don’t do these!!!

Pricing

You should do this!!

Value-based Pricing

Price is the easiest thing to **copy**

A competitor doesn't even need a cost advantage to copy price!

(in the short run, at least)


TMB No Limit Debit Card
บัตรเดบิต ทีเอ็มบี โน ลิมิต
เครื่อง ATM ไหน
จังหวัดไหน
ก็ถอนเงินฟรี
ด้วยบัตรเดบิต ทีเอ็มบี โน ลิมิต
ทุกธนาคาร ทั่วประเทศกว่า 35,000 เครื่อง

ธนชาต
บัญชี
ฟรี เว่อร์
กับพาวเวอร์บาย

ฟรีค่าธรรมเนียม ไม่จำกัดจำนวนครั้ง
ที่ตู้ ATM และ Thanachart i-Net

ฟรี กดเงินสดตู้ ATM ได้ทุกตู้ ทุกธนาคาร ทั่วทั้งไทย

ฟรี ถอนได้ทุกบิล ที่ตู้ ATM ธนาคารธนชาต

ฟรี โอนเงินระหว่างบัญชีธนาคารธนชาต

The price of new product/service should…

- Prevent competitors from entering the market
- align with growth strategy
- Confidence of management

Confidence of Management

Most managers resort discounts and promotions to boost sales

Confident managers don't pay much attention on price

If you must use discounts or promotions…

- Don’t let customers think that discount price is permanent
- Don’t let them know ahead that discounts are coming
- Don’t abandon your first customers

Pricing is hard. Sorry, no simple formulas.

Example of **Pricing Strategies**

Bundled Pricing

CLICK HERE TO SELECT OPTION 1
PLAYSTATION 4 WITH EXCLUSIVE
KILLZONE SHADOW FALL

CLICK HERE TO SELECT OPTION 2
PLAYSTATION 4 WITH
WATCH DOGS

CLICK HERE TO SELECT OPTION 3
PLAYSTATION 4 WITH KILLZONE SHADOW FALL,
AN EXTRA CONTROLLER AND PS4 CAMERA

CLICK HERE TO SELECT OPTION 4
PLAYSTATION 4 WITH EXCLUSIVE
KILLZONE SHADOW FALL AND DRIVECLUB

CLICK HERE TO SELECT OPTION 5
PLAYSTATION 4 WITH
FIFA 14

CLICK HERE TO SELECT OPTION 6
PLAYSTATION 4 WITH
CALL OF DUTY: GHOSTS


PS3 EXCLUSIVE EDITION
INCLUDES
60 MINUTES
OF EXCLUSIVE GAMEPLAY*
UBISOFT
WATCH DOGS
PS3
WATCH DOGS
WATCH DOGS
SONY
PS3
PS3
500GB/GO

กางเกงราคาพิเศษคละแบบ
Pants bundle sale

ลดพิเศษ เมื่อซื้อกางเกงราคา 1,290 บาท หรือ 1,490 บาท จำนวน 2 ตัวขึ้นไป

Buy any two or more pairs of pants regularly sold for 1290 THB or 1490 THB to receive discount

เมื่อซื้อตั้งแต่ 2 ตัวขึ้นไป จะลดเหลือเพียง
When purchase 2 pairs → discount to **2,490 บาท THB**

เมื่อซื้อตั้งแต่ 3 ตัวขึ้นไป จะลดเหลือเพียง
When purchase 3 pairs → discount to **3,690 บาท THB**

เมื่อซื้อตั้งแต่ 4 ตัวขึ้นไป จะลดเหลือเพียง
When purchase 4 pairs → discount to **4,890 บาท THB**

หมายเหตุ: ราคาพิเศษนี้ไม่ร่วมรายการกับสินค้าคอลเลคชั่น UU, สินค้าที่ลดราคาอยู่แล้ว และสินค้าแผนกเด็ก
Remark: this offer does not apply to special offer items, items in UU collection and items on kids department.

Unbundling

Check-in Baggage

Seat Selection

Foods

Inflight Entertainment

2-Part Tariffs

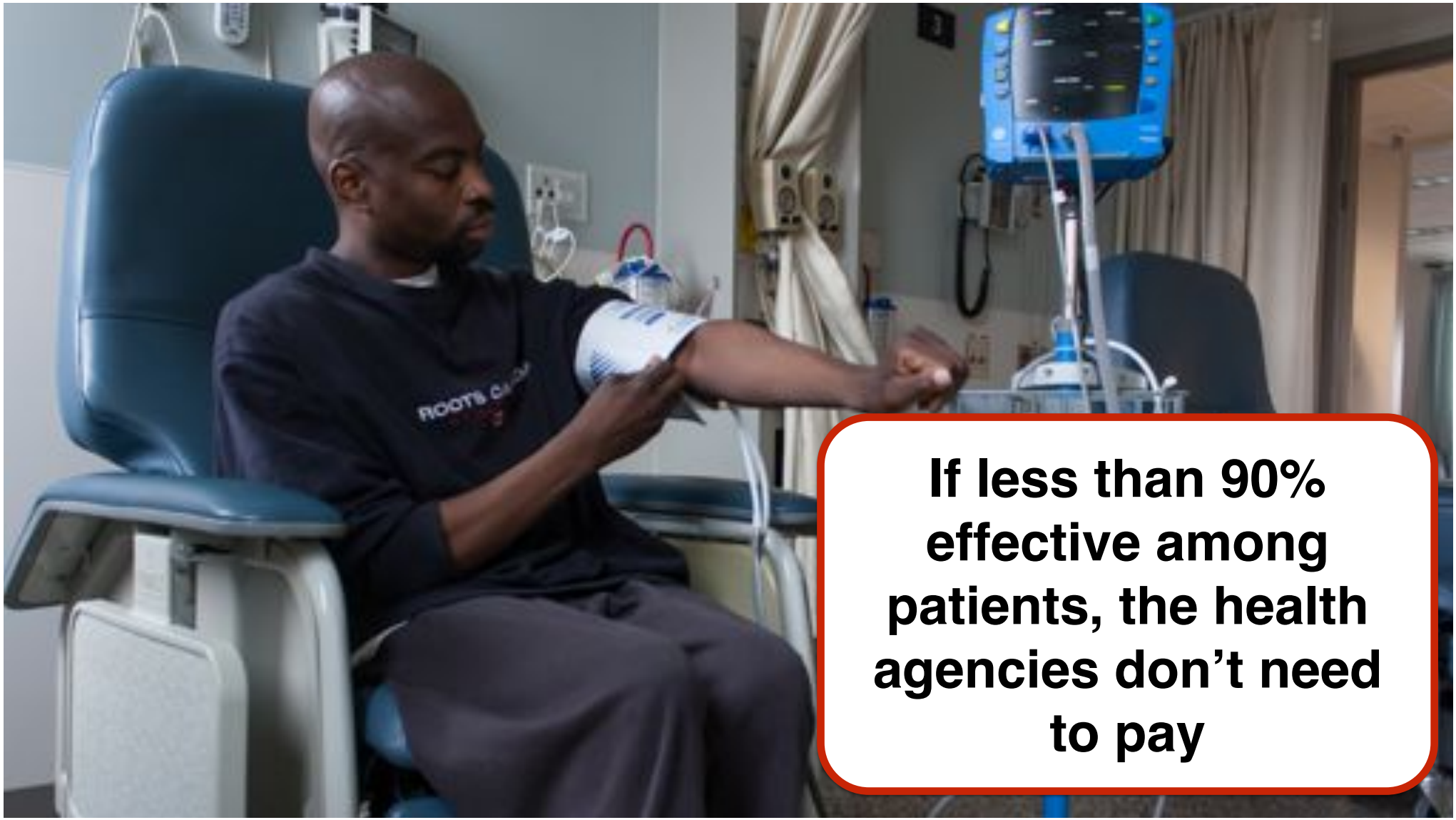
Two-Part Tariff

Peak Load Pricing

โปรแอปปี้บุฟเฟ่ต์ รายสัปดาห์ แบบต่ออายุอัตโนมัติ	แอปปี้บุฟเฟ่ต์ กลางคืนร่ายเงือน แบบต่ออายุอัตโนมัติ	แอปปี้บุฟเฟ่ต์ กลางวันร่ายเงือน แบบต่ออายุอัตโนมัติ
69 (บาท/ครั้ง)	159 (บาท/เดือน)	199 (บาท/เดือน)
นาทีแรก 2 บาท นาทีต่อไปนาทีละ 25 สต.	นาทีแรก 2 บาท นาทีต่อไปนาทีละ 25 สต.	นาทีแรก 2 บาท นาทีต่อไปนาทีละ 25 สต.
นาทีละ 1.25 บาท	นาทีละ 1.25 บาท	นาทีละ 1.25 บาท
ขึ้นอยู่กับผู้ให้บริการแต่ละราย	ขึ้นอยู่กับผู้ให้บริการแต่ละราย	ขึ้นอยู่กับผู้ให้บริการแต่ละราย
30 ก.ย. 2557	30 ก.ย. 2557	30 ก.ย. 2557
52 สัปดาห์ (ต่ออายุอัตโนมัติเมื่อครบ 7 วัน)	12 เดือน (ต่ออายุอัตโนมัติเมื่อครบ 30 วัน)	12 เดือน (ต่ออายุอัตโนมัติเมื่อครบ 30 วัน)
*1003 กด 7		
โทรฟรีช่วง 4 ทุ่ม - 6 โมงเช้า	โทรฟรีช่วง 4 ทุ่ม - 10 โมงเช้า	โทรฟรีทุกวัน 5 - 5 โมงเช้า

Pay for Success

Johnson & Johnson

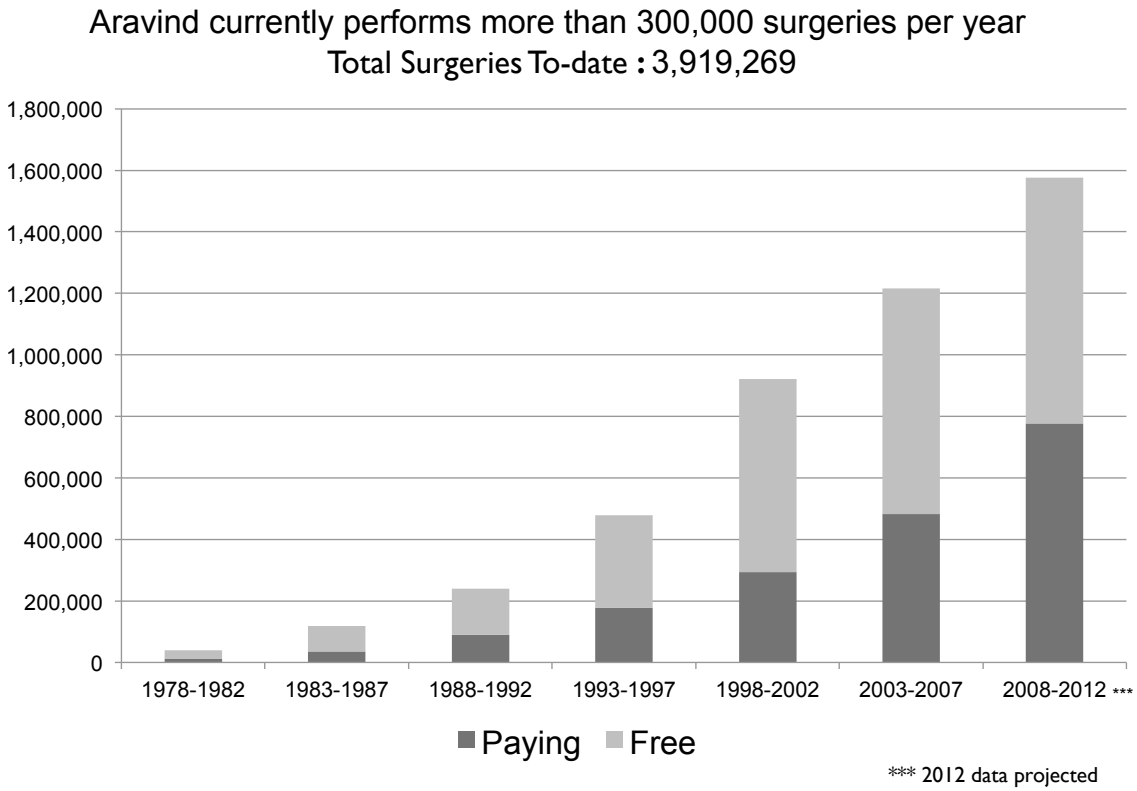

If less than 90% effective among patients, the health agencies don’t need to pay

Differential Pricing

Collect from the rich…to pay for the poor


ARAVIND EYE HOSPITAL
ARAVIND
EYE CARE SYSTEM

Aravind Surgical Volume



Different price ranges for different customer segments

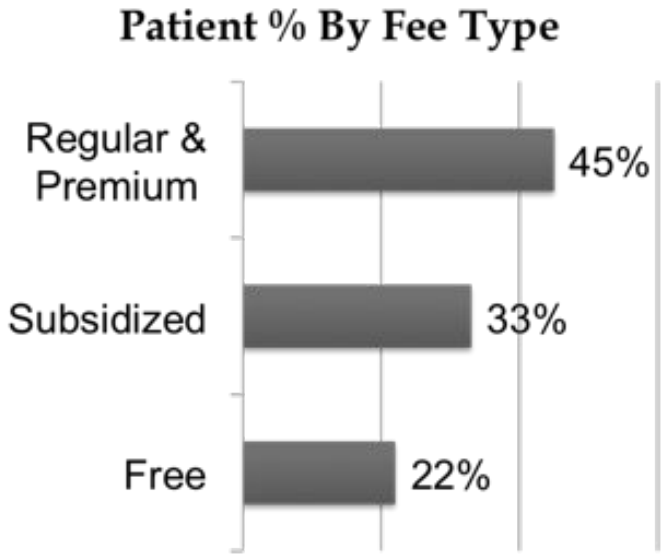
Aravind Fee Structure & Patient Breakdown*

Consultation Fee for Paying Patients:

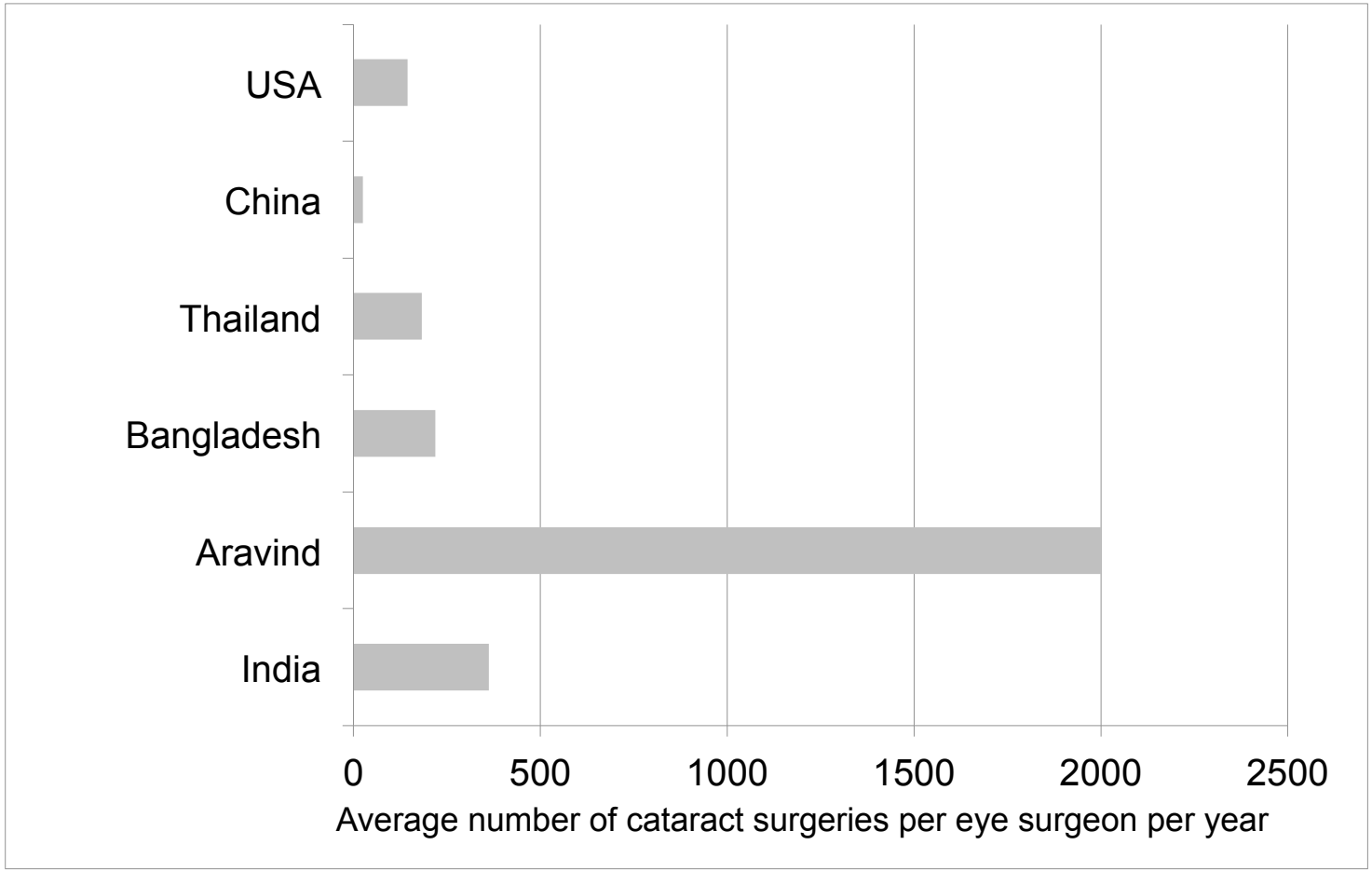
- Rs. 50 (~$1)
- Valid for 3 months or 3 visits, whichever occurs first

Cataract Surgery Pricing:

Surgery Type	Rates ($)
Free	0
Subsidized	11-17
Regular	111-178
Premium	204-1044



Surgeon Productivity: A Global Comparison




ARAVIND
EYE CARE SYSTEM
Efficient
Process

Surgical Quality: Aravind vs. United Kingdom

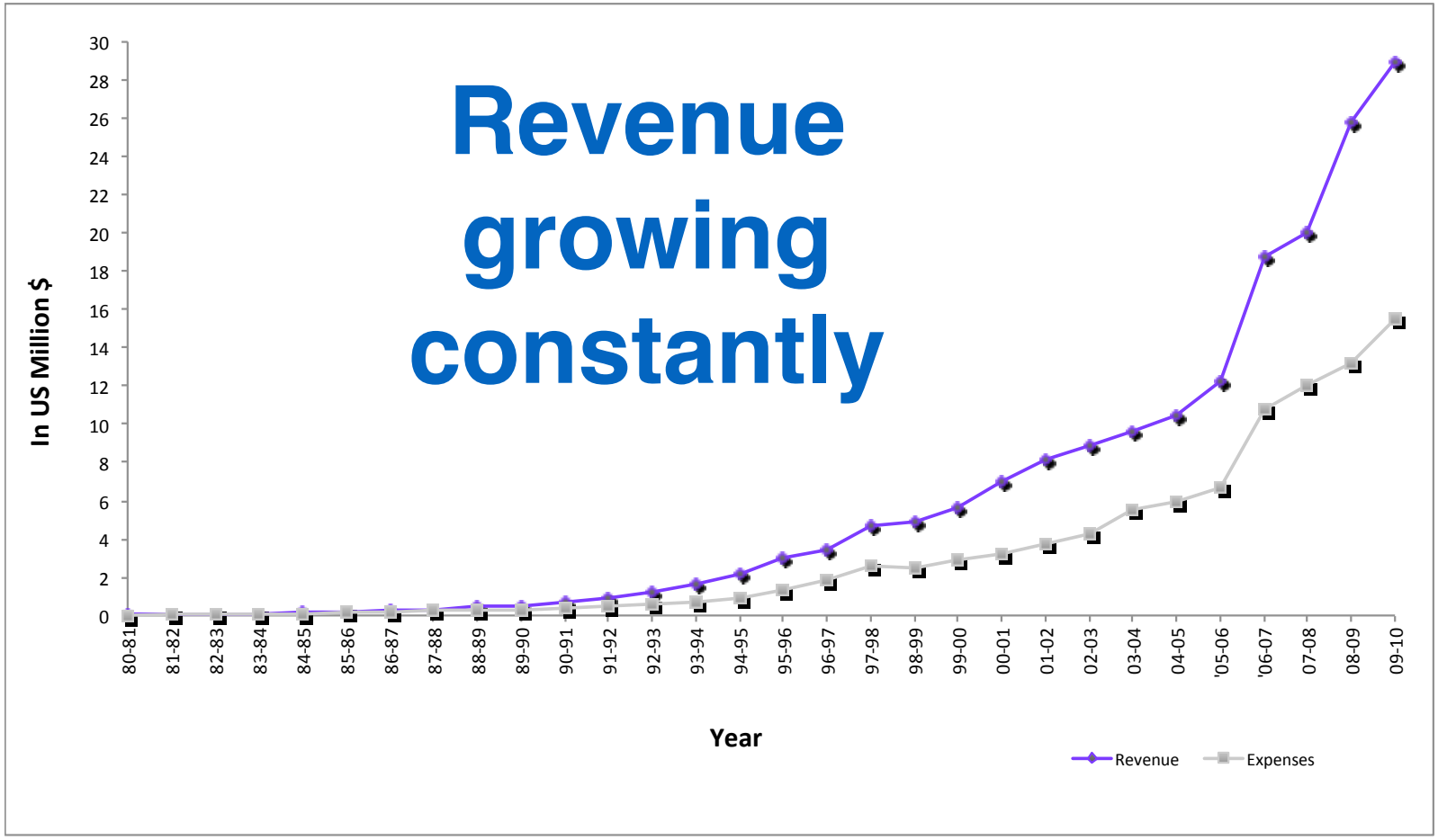
A comparative study showed Aravind's complication rates to be lower than the UK's

Adverse Events During Surgery		
Event	**Aravind, Coimbatore N=22,912**	**UK National Survey N=18,472**
Capsule rupture and vitreous loss	2.0%	4.4%
Incomplete Cortical Clean up	0.75%	1.00%
Iris Trauma	0.3%	0.7%
Persistent Iris prolapse	0.01%	0.07%
Anterior Chamber Collapse	0.3%	0.5%
Loss of nuclear fragment into vitreous	0.2%	0.3%
Choroidal Haemorrhage	------	0.07%
Loss of intra Ocular lens into vitreous	0.01%	0.16%

Source: the Royal College of Ophthalmology, UK National Survey; Prahalad, CK. *Fortune at the Bottom of the Pyramid.* New Jersey: Wharton School Publishing, 2005

Less errors

Aravind's Revenues & Expenses (1980-2010)

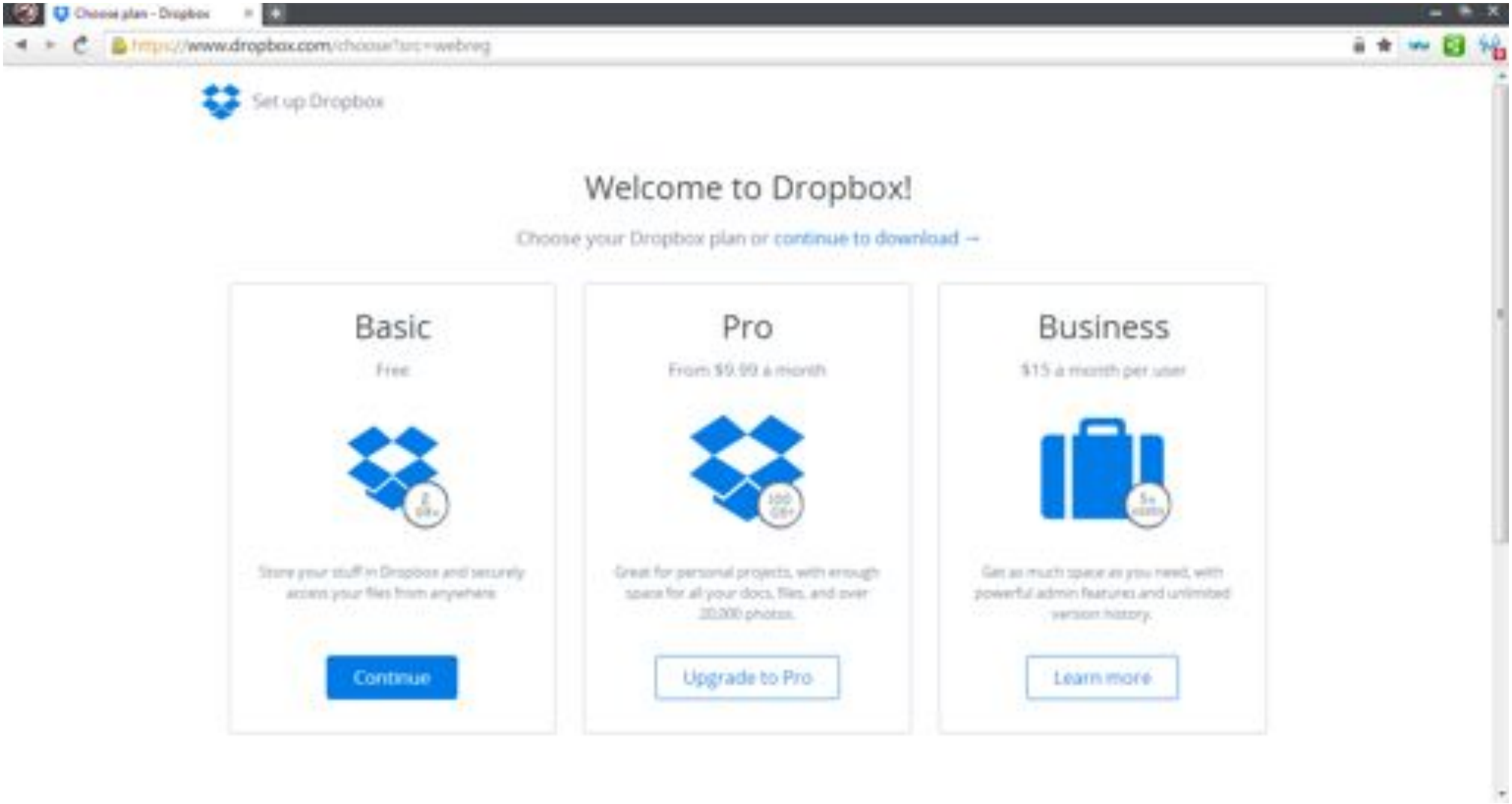



Many pharmaceutical companies do this

Freemium

+

Premium


Choose plan - Dropbox
https://www.dropbox.com/choose?src=webreg
Set up Dropbox
Welcome to Dropbox!
Choose your Dropbox plan or continue to download →
Basic
Free
Store your stuff in Dropbox and securely access your files from anywhere.
Continue
Pro
From $9.99 a month
Great for personal projects, with enough space for all your docs, files, and over 20,000 photos.
Upgrade to Pro
Business
$15 a month per user
Get as much space as you need, with powerful admin features and unlimited version history.
Learn more


คุกกี้รัน
ผจญภัยโลกแคนดี้
คุกกี้รัน
ผจญภัยโลกแคนดี้


16
86%
10
5,773
CRYSTAL SHOP
10% Bonus!
20% Bonus!
30% Bonus!
40% Bonus!
20
88
300
585
1,092
Gift points +10
Gift points +50
Gift points +100
Gift points +300
Gift points +500
$1.99
$7.99
$24.99
$44.99
$79.99
These can buy many things, including Coins!


Pet Book
Select a Pet
Rare Garlic
Cozy Yarn
Cheeseberry
Drop of Choco
Makes Blast Jellies
Every 27 sec
Bonus Time Jellies
Every 38 sec
Collects missed Jellies
Every 3 sec
Makes Bear Jellies
Every 4 sec
Select
Selected
Jellyco Cube
Enchanted Locket
Brain Gum
Flowercopter
Jellyco Missiles
Jellyco Missiles Lv. 1
Mini Energy Potions
Every 30 sec
Slower Energy drain
10% slower
Speeds up Bonus Time
52% faster
Dust Unicorn
Hat of Santa
Electric Beat
Rare Garlic
Makes Gold Coins
Every 20 sec
Makes Silver Coins
Every 15 sec
Makes Magnet Jellies
Every 27 sec
Makes Blast Jellies
Every 27 sec

STORYTELLING

"An authentic, meaning-rich story becomes the most important ingredient to drive a company's margins up."

Naturally Delicious

It all starts with **farm-grown potatoes**— cooked in all natural oil with a dash of salt. So every LAY'S® potato chip is perfectly crispy and delicious.
Happiness in Every Bite.®


Meet people.
Meet the world.

Kitti Tantisrisuk 21yr

Kitti Tantisrisuk 21yr

Kitti is an economic major at Thammasat University, one of the most prestigious universities in Thailand. He is very passionate about performing art, meeting new people and see the world.

Heuristics

Mental rules of thumb/automatic thinking

Time Constraint

Time Constraint


มิ.ย.
5
สินค้า
นาทีทอง
ปกติ 15,200.-
ลดทันที
3,000.-
รอบ
17.00
น.
SAMSUNG
Samsung
GALAXY Note
8.0
N5100ZWA
ขาย 12,200.-
12:45

www.ensogo.com/bangkok/61-saloon-03042014.html

มา 'Saloon' ไม่ต้องลุ้นเพราะอร่อยเยี่ยมทุกจาน กับเซตเมนูสลัดปูอัดไข่กุ้งซูกินี่ พล่าแซม ต้มยำกุ้งแม่น้ำฯลฯ 2,4 ท่าน –ยานนาวา (มูลค่า 966 บาท)

61 Saloon

฿299

ซื้อ

51%

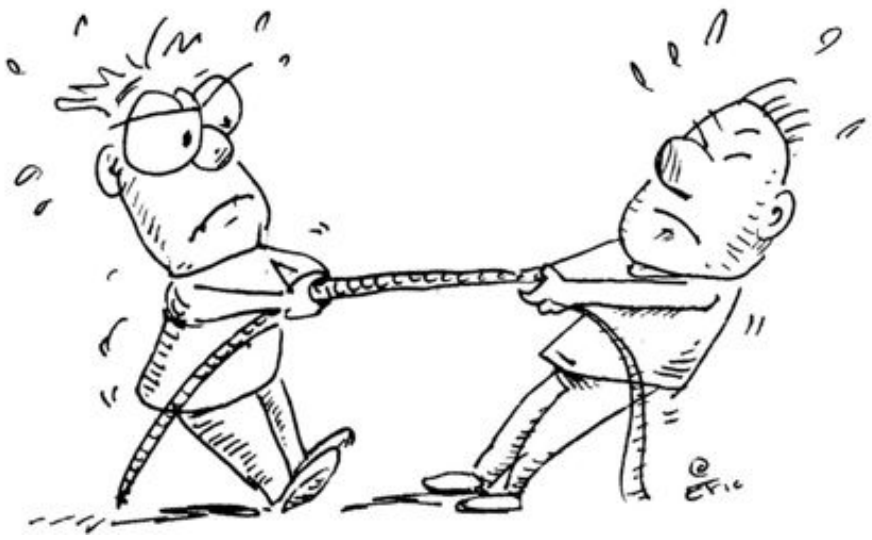
92

1 ปี

Related Deals

Pizza Pizza by

Scarcity Effect



Scarce products are more appealing

5 เครื่องเท่านั้น!!


Limited
Edition

INCLUDES:

+

+

25th Anniversary
SUPER MARIO BROS.
The NES classic with a fun touch, pre-installed

LIMITED EDITION PACK!


BLACKFOREST RED
TAYLOR SWIFT
LIMITED EDITION
Cornetto


ZARA

Framing Effect

Which one would you **rather** buy?

A. 95% **effective** rate

B. 5% **failure** rate

Same meaning but different effect!!!


Buy 1, Get 1
FREE!


50%
off


Lactasoy
ไม่ว่าอะไรจะเปลี่ยนไป
แลคตาซอย
รักคุณ...
ไม่เปลี่ยนแปลง
Lactasoy
SOYMILK
ORIGINAL
CLASSIC
Extra 300

Anchoring Effect

Human tend to rely too heavily on the first piece of information offered (the "anchor") when making decisions

"Prices, by themselves, affect activity in an area of the brain that is thought to encode the experienced pleasantness of an experience"

Antonio Rangel, an associate professor of economics at Caltech


IS THE AVERAGE PRICE of GERMAN CARS MORE OR LESS THAN $100,000?
HIGHER OR LOWER THAN $20,000?
THAT'S TOO HIGH.
THAT'S TOO LOW.
AUDI
$$$
MERCEDES
$
VW
OPEL

UNIQLO

SALE STARTS NOW

WOMEN

Premium Cotton Single Jersey Crew Neck T-Shirt

$9.90

(U.P. $16.90)

MEN

Premium Cotton V Neck & Crew Neck Rib T-shirts

$9.90

(U.P. $16.90)

MEN

Cotton Linen Washes Check Shirt

$19.90

(U.P. $34.90)

MEN

Belted Shorts

$29.90

(U.P. $49.90)

MEN

Belted Cargo Shorts

$29.90

(U.P. $49.90)

WOMEN

UV Cut Fullzip Hoodie

$19.90

(U.P. $34.90)

WOMEN

Roll Up Chino Shorts

$19.90

(U.P. $34.90)

KIDS

Easy Half Pants

$9.90

(U.P. $16.90)

KIDS

Easy Color Shorts

$9.90

(U.P. $16.90)

THIS WEEK'S SPECIALS FROM ONLY $9.90, NOW UNTIL 26 JULY.
VISIT UNIQLO AND ENJOY EXCLUSIVE OFFERS OVER 3 WEEKS. CHECK IN-STORE FOR OTHER OFFERS AND LOOK OUT FOR MORE NEXT WEEK.

Design, color, pattern and specifications may also vary and are subject to change. While stocks last.

ION Orchard B2/B3, Tampines 1 L2, 313@Somerset L3, VivoCity L1, Causeway Point L2, Parkway Parade B1 & Bugis+ L1/L2

WWW.UNIQLO.COM

Join us to receive updates www.facebook.com/uniqlo.sg

Enjoy $5 rebate when you charge to your UOB JCB Platinum Card.

MADE FOR ALL UNIQLO


AT LEAST I ONLY PAID 300 FOR IT...
$1,000