



RTR

Wir stehen für Wettbewerb und Medienvielfalt



BEREC Merger Report

Effekte der M2M Merger in AT, DE, IRL

Anton Schwarz, Abteilung Volkswirtschaft



Inhalt

- Was wird untersucht?
- Daten und Methode
- Ergebnisse – Preis
- Ergebnisse – Netzqualität
- Schlussfolgerungen



Was wird untersucht?

- **Drei M2M Merger in Europa**
 - Hutchison/Orange Merger in AT (2013),
 - Hutchison/Telefónica (Marken: 3 und O2) Merger in IRL (2014)
 - Telefónica/KPN (Marken: O2 und E-Plus) Merger in DE (2014)
 - Alle drei wurden mit Remedies genehmigt
 - MVNO Zugang (DE, IRL: capacity based, AT: per unit pricing)
 - Strukturelle Remedies für MNO entry: Kamen bisher nicht zur Anwendung
- **Effekte auf Endkundenpreise**
- **Effekte auf die Netzqualität in AT und DE**



Daten und Methode

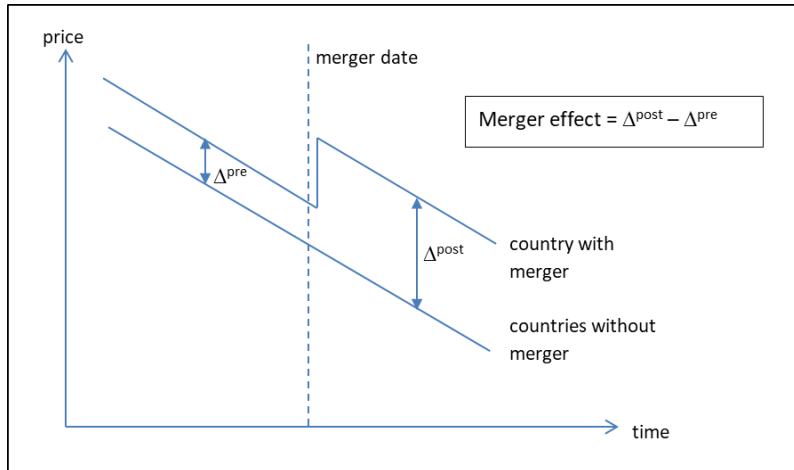
- **Daten**
 - Detaillierte Tarifdaten von MNOs in 13 EU Ländern (2011-2016, halbjährlich)
 - Daten zur durchschnittlichen Min/SMS/MB-Nutzung je Land (2013 und 2014)
 - Sonstige Länderdaten: MTRs, BIP, Wechselkurse, Inflation, Marktanteile
- **Basierend auf diesen Daten werden für jedes Land 3 Preisindizes (Low, Medium und High Usage) errechnet**
- **Methoden zur Schätzung der Preiseffekte**
 - Wie hätten sich die Preise ohne den Merger entwickelt? -> Vergleich mit Ländern ohne Merger
 - Differences in Differences Approach
 - Synthetic Control Group Approach
 - (wie in EC/ACM/RTR, 2015 und RTR, 2016)



Methode

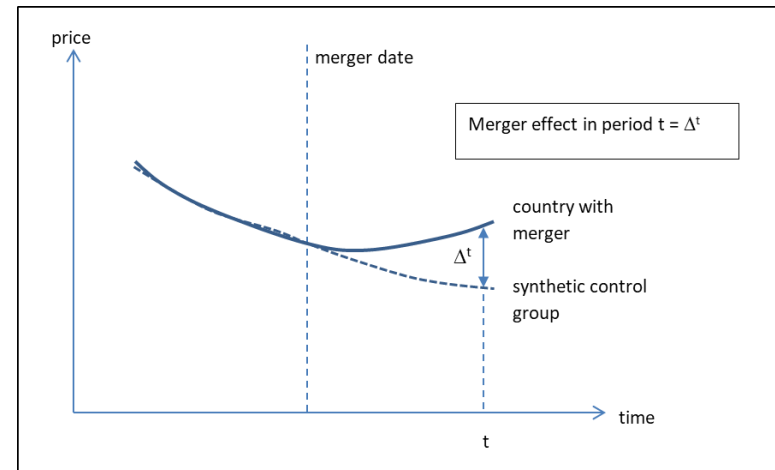
Differences in Differences (DiD)

Vergleicht Preisunterschiede vor und nach dem Merger zwischen z.B. AT und der Kontrollgruppe



Synthetic control group

Vergleicht z.B. AT mit einer gewichteten Kontrollgruppe die vor dem Merger AT möglichst ähnlich ist

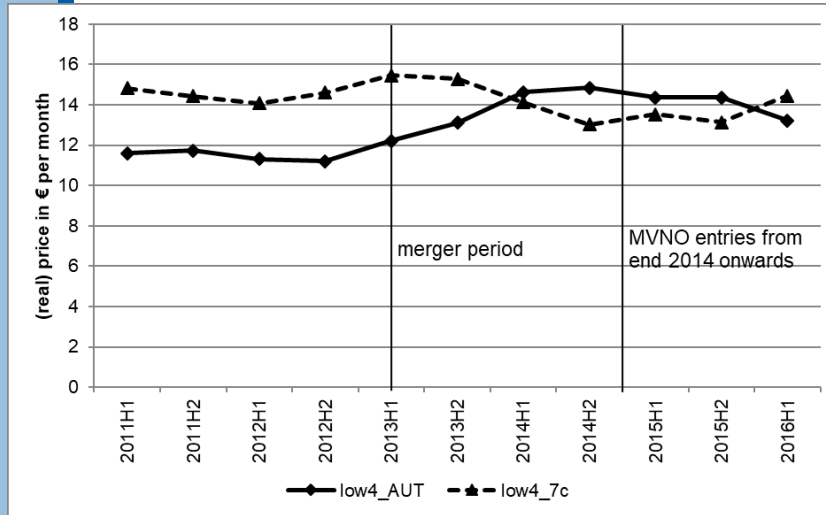




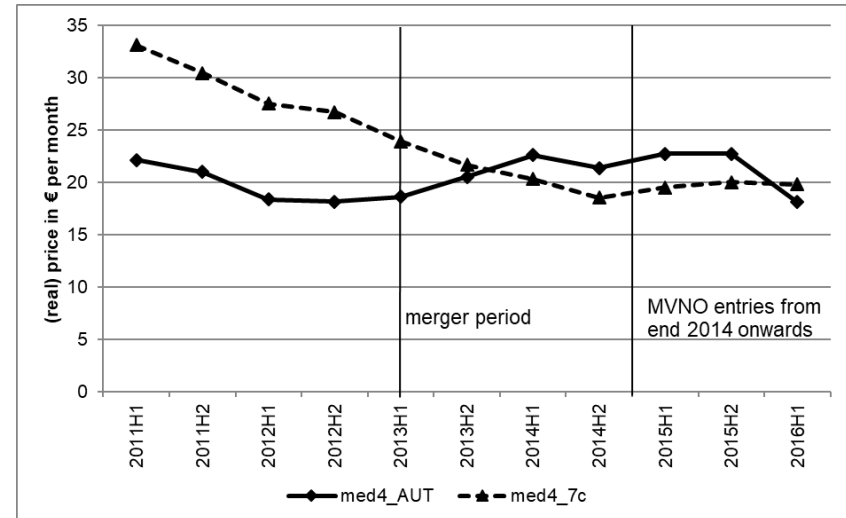
AT – Preisentwicklungen (i)

- Österreich im Vergleich zu 7 EU Ländern (BE, DK, ES, EL, IT, PT, SE)

Low User



Medium User

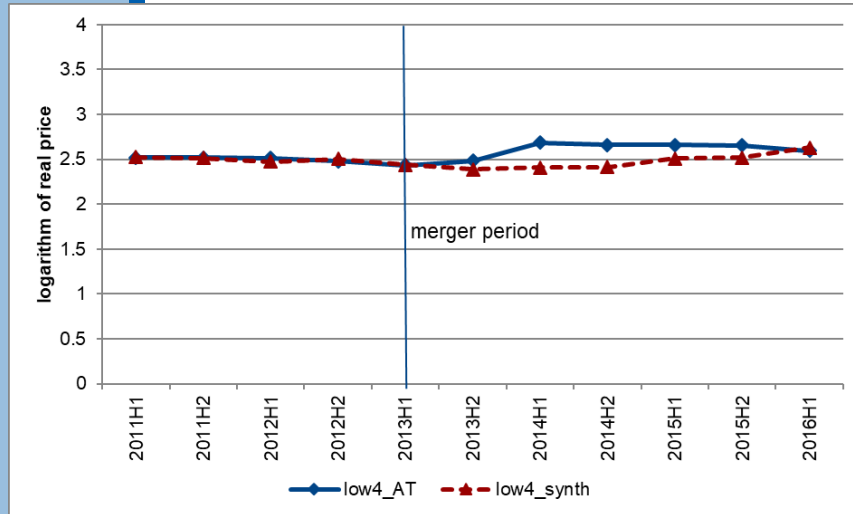




AT – Preisentwicklungen (ii)

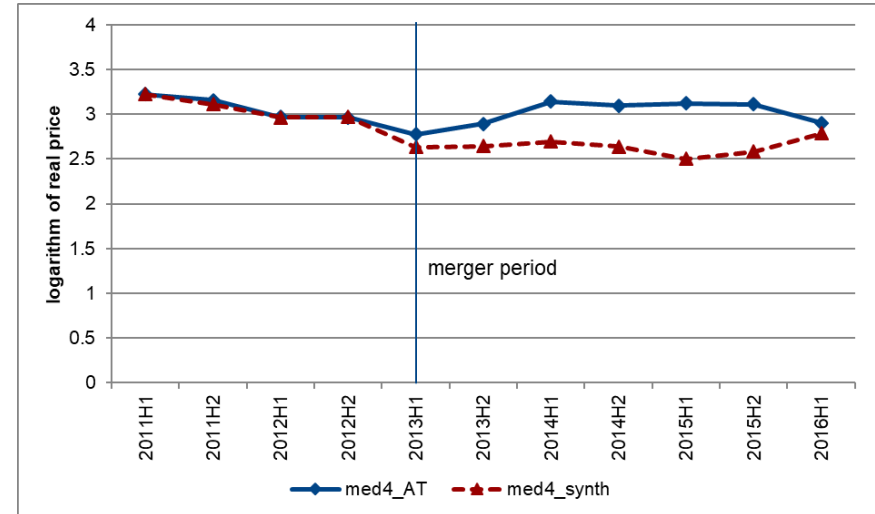
- Österreich im Vergleich zur synthetischen Kontrollgruppe

Low User



Gewichte: BE: 17.8%, PT: 30.0%, SE: 52.2%

Medium User



Gewichte: BE: 3.8%, DK: 56.2%, ES: 37.7%, SE: 2.3%



AT – Ergebnis Preiseffekte

- Merger führte v.a. 2014 und 2015 zu signifikanten Preiserhöhungen im Vergleich zur Kontrollgruppe
- Erst 2016 wurden diese Effekte kleiner bzw. verschwanden sie
- Die MVNO-Remedy wurde also erst mit großer Verzögerung wirksam
 - Ca. 2 Jahre bis zum Markteintritt des ersten MVNOs
 - Ca. 1,5 weitere Jahre, bis MNOs auf den Wettbewerbsdruck reagierten



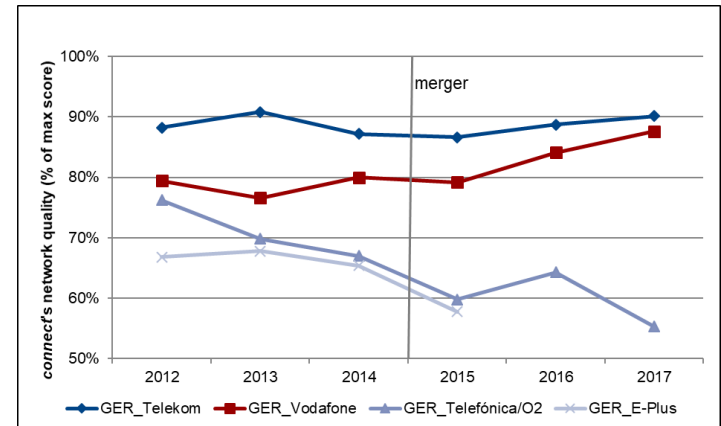
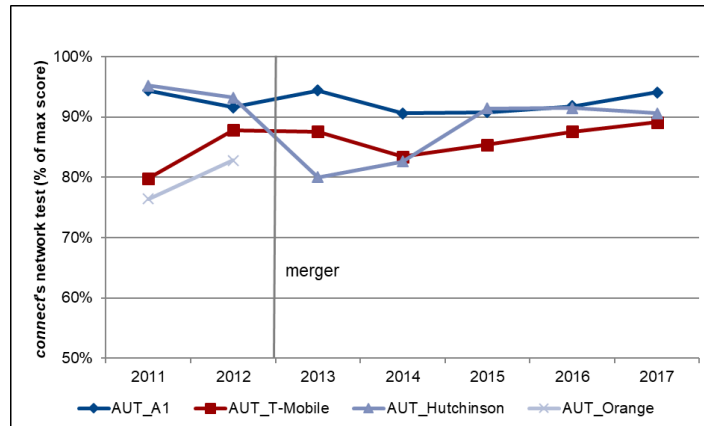
DE und IRL – Ergebnis Preiseffekte

- Nur Daten für bis zu 1,5 Jahre nach dem Merger vorhanden
- In beiden Fällen Evidenz für Preiserhöhungen durch den Merger
- Irland
 - Preiserhöhungen in allen drei Baskets, allerdings mit unterschiedlicher Höhe und Signifikanz im Zeitverlauf
- Deutschland
 - Preiserhöhungen in allen drei Baskets, aber
 - Geringe Robustheit gegen Änderungen in der Spezifikation bei Medium und High
 - Low: MVNO-Segment (20%) und Sub-Brands könnten sich anders entwickelt haben
- Ergebnisse weniger eindeutig als für AT, dennoch überwiegt die Evidenz für Preiserhöhungen



Qualitätseffekte

- Qualitätseffekte schwierig zu bestimmen
 - Qualität schwer messbar, viele Einflussfaktoren, langfristige Investitionszyklen, ...
- Daten des Connect-Netztests legen nahe, dass die Merger in AT und DE kurz- bis mittelfristig eher negative Effekte für die Kunden hatten
 - Hauptgrund dafür sind/waren wahrscheinlich Probleme bei der Netzintegration





Schlussfolgerungen

- In conclusion, this study confirms that a careful approach should be taken with 4-to-3 mergers
- Structural remedies might not become realised at all, and MVNO remedies may take considerable time to become effective or might not be sufficiently effective (or at least not in all parts of the market)
 - AT: Effekt der MVNO-Remedy erst ca. 3,5 Jahre nach dem Merger
 - IRL: Bisher kaum Effekt der MVNO-Remedy (1. MVNO <1%, 2. hat Markt verlassen)
 - DE: Effekt nur im Low-Price Segment?
- This report provides some evidence that even with such remedies, the studied mergers led to price increases compared to a situation without the mergers in the short to medium run (even up to three years after the merger in the Austrian case)



Referenzen

- Aguzzoni, L., Buehler, B., Di Martile, L., Ecker, G., Kemp, R., Schwarz, A. and Stil, R. (EC, ACM, RTR) (2015): Ex-post analysis of two mobile telecom mergers: T-Mobile/tele.ring in Austria and T-Mobile/Orange in the Netherlands, December 2015,
https://www.rtr.at/de/inf/Analysis_mobile_mergers.
- RTR (2016): Ex-post analysis of the merger between H3G Austria and Orange Austria, March 2016,
https://www.rtr.at/de/inf/Analysis_merger_H3G_Orange.



RTR

Wir stehen für Wettbewerb und Medienvielfalt