

Examen Managerial economics (HIR)

juni 2019

1. Vertical merger
 - a. model + assumptions
 - b. optimal strategy before and after merger
 - c. What are the welfare implications? give profits and consumer surplus. Compare to results of horizontal merger
2. Hotelling model met gegeven: $V=200, t=160, N=100, c=50, F=200$; waar staan deze shops ($\frac{1}{4}, \frac{3}{4}$) en waarom? Bereken p en profit als aantal
3. shops is 2 en $p = V - t/2n = V - t/4$: profit = $N(V - t/4 - c) - 2F$
 - a. Idem a maar in geval er 3 shops zijn. Is dit profitable?
 - b. Wat is optimaal aantal shops: formule gebruiken $n(n+1) < tN/2F$:
 $n=6 \times 7$
 $n=5 \times 6$
 $5 \times 6 = 30 < tN/2F = 40$ maar $6 \times 7 > tN/2F \rightarrow$ als er vijf winkels zijn zal de monopolist een zesde openen, en dan geen nieuwe winkels meer openen. Optimaal aantal shops = 6
de exacte afleiding voor optimale aantal shops is $tN/2F$ en dit gaf 6.32
4. Decision tree. De drie stappen van het spel zijn gegeven. $P=15-Q$. Marginal cost daalt van 6 naar 3 indien men innoveert
 - a. Teken (met incumbent en entrant). Profits erbij berekenen (Cournot competition)
 - b. Incumbent moet **wel**/niet aan R&D doen, waarom? *als je het spel tekent en de winsten voor elk scenario uitrekent, dan kan je via backwards induction zien dat de incumbent altijd R&D zal doen*
 - c. Leg uit why innovate + general explanation competitive & innovating like seen in class or replacement effect (arrow, dis Gupta & Stiglitz)
5. 4 juist of fout vragen zonder giscorrectie (
 - a. hotelling model with transport costs: higher transport cost, less advertising
 \rightarrow false? $= 21 + 2t$ dus een positieve relatie tussen t en θ .
 - b) WTP for goods is negatively related
 \rightarrow so higher profits with bundling
 - c) second-degree price discrimination, consumer demand better met, cannot increase economic surplus \rightarrow false?
 - d) HHI with 2500? less concentrated than 1000 \rightarrow false