



HARVARD
UNIVERSITY

急激な技術変化のもとで所得格差が 拡大する新時代の競争政策の在り方

Jason Furman

ハーバード大学 ピーターソン国際経済研究所

2021年3月5日

CPRC国際シンポジウム

公正取引委員会

概要

1. 集中度の高まり
2. デジタル競争に関する4つの質問
3. 政策の内容
4. 次のステップ

概要

1. 集中度の高まり

2. デジタル競争に関する4つの質問

3. 政策の内容

4. 次のステップ

ビール市場

Anheuser-Busch InBev



Heineken



定義が明確な市場に関する数々のIO調査結果と一致

農業: 1972年から2002年の間に、9つの乳製品の加工及び製造業種のうち8つで、上位4社の売上高シェアが拡大 (Shields 2010)

家電: WhirlpoolとMaytagの合併後、冷蔵庫、食洗器、乾燥機、洗濯機のハーフィンダール・ハーシュマン指数(以下「HHI」という)が800-1,600上昇 (Ashenfelter, Hosken, and Weinberg 2013)

ビール: ビール業界では、HHIが1970年代半ばの約1,000から2009年には4,000超へと上昇し、著しく集中度が高まっている (Gokhale and Tremblay 2012)

肥料: 寡占企業のラーナー指数が、1990年代後半／2000年代前半から2010年代前半にかけて上昇 (Taylor and Moss 2013)

金融サービス: 商業銀行上位10行のローン市場におけるシェアが、1976年の約20%から2010年には50%ほどに上昇 (Corbae and D'Erasmus 2013)

病院: 1980年代後半から2006年までの間に、病院市場全体の平均HHIは約40%上昇して3,200近辺となり、市場に3つのちょうど同規模の競争者が存在する水準に (Gaynor, Ho, and Town 2015)

鉄道: 1985年から2007年の間に、4つの異なる農産物について、少なくとも穀物報告地区の3分の2で市場の集中が加速 (Prater et al. 2012)

携帯電話: 市場における携帯通信業者の平均HHIは、2004年の2,500未満から2014年には3,100超に上昇 (FCC 2015)

集中度の高まりを解釈する

集中度の高まりは、

競争の激化

又は

競争の低下

を意味する場合がある

集中度の高まりの潜在的要因

良い／自然な要因：競争の増加

- 一流企業
- グローバル化

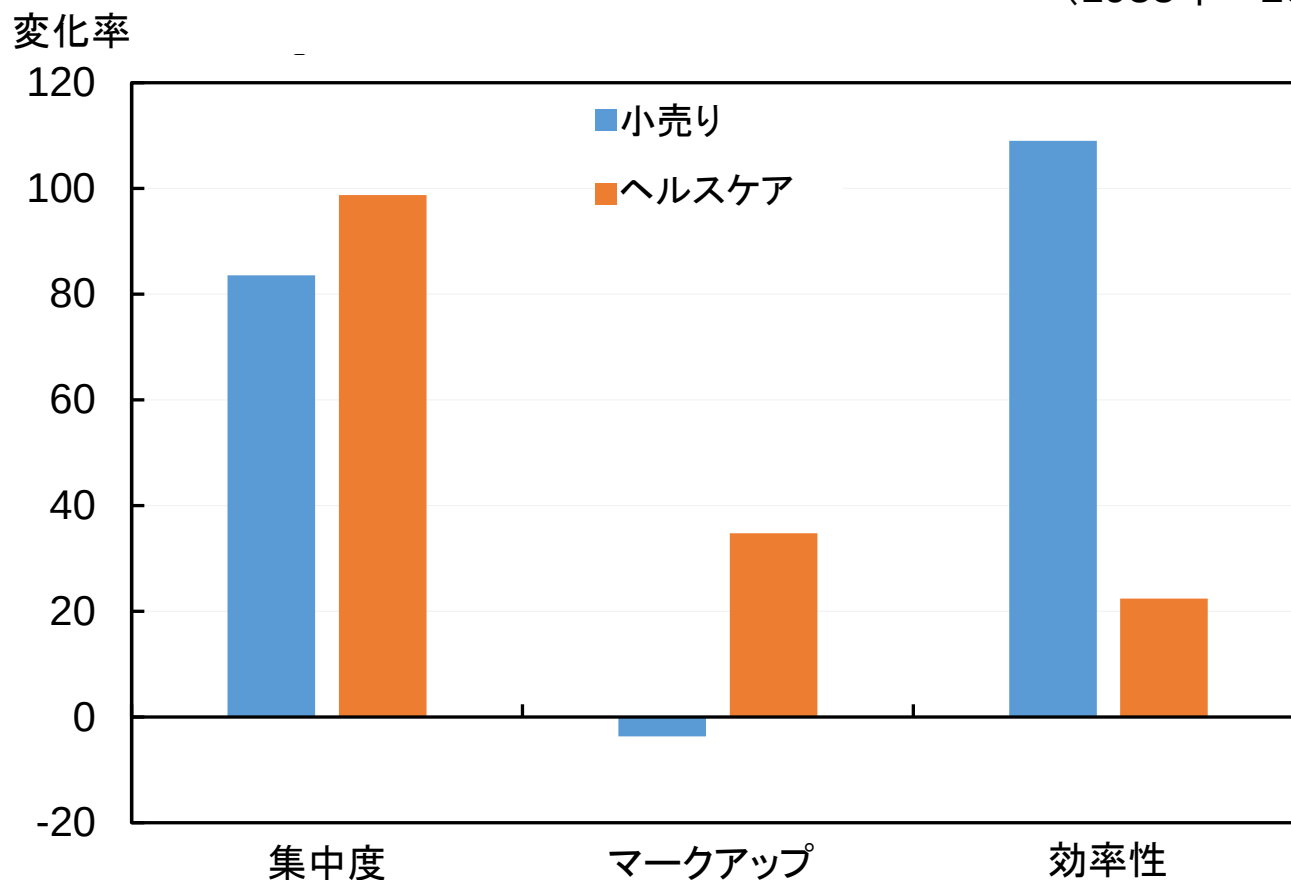
悪い／不自然な要因：競争の減少

- 合併の減少や独占禁止法の強化
- 規制による参入障壁の高まり

両方の側面を持つ(自然な原因だが悪影響をもたらし得る)：規模とネットワーク効果に対するリターンの上昇

小売業界の集中度の上昇は「良い」要因を反映しているが ヘルスケア業界は「悪い」要因を反映している可能性

小売り及びヘルスケア・セクターにおける集中度、マークアップ、効率性の変化率
(1988年～2015年)



注記: 集中はハーフィンダール・ハーシュマン指数(HHI)による測定値。マークアップは原価に対する価格の上乗せを表している。効率性は時間当たりのアウトプットで測定。「小売り」はCrouzet 及びEberlyによる「消費者セクター」を指す。

出所: 計算はCrouzet及びEberlyに基づく(2018)。

これらの企業はどうだろうか？ 良い成長要因か、
それとも悪い成長要因か？



概要

1. 集中度の高まり

2. デジタル競争に関する4つの質問

3. 政策の内容

4. 次のステップ

デジタル競争専門家パネル



報告書



March 2019

デジタル競争に関する4つの質問

1. デジタルセクターにおける競争は有益か？
2. デジタルセクターには競争はないのか？
3. 競争がないとコスト高になるのか？
4. デジタルセクターに競争は存在しうるのか？

消費者の好みをどう考えるかによる



又は



競争政策はハンマーだが、叩くものの全てが釘であるわけではない



デジタル競争に関する4つの質問

1. デジタルセクターにおける競争は有益か？
2. デジタルセクターには競争はないのか？
3. 競争がないとコスト高になるのか？
4. デジタルセクターに競争は存在しうるのか？

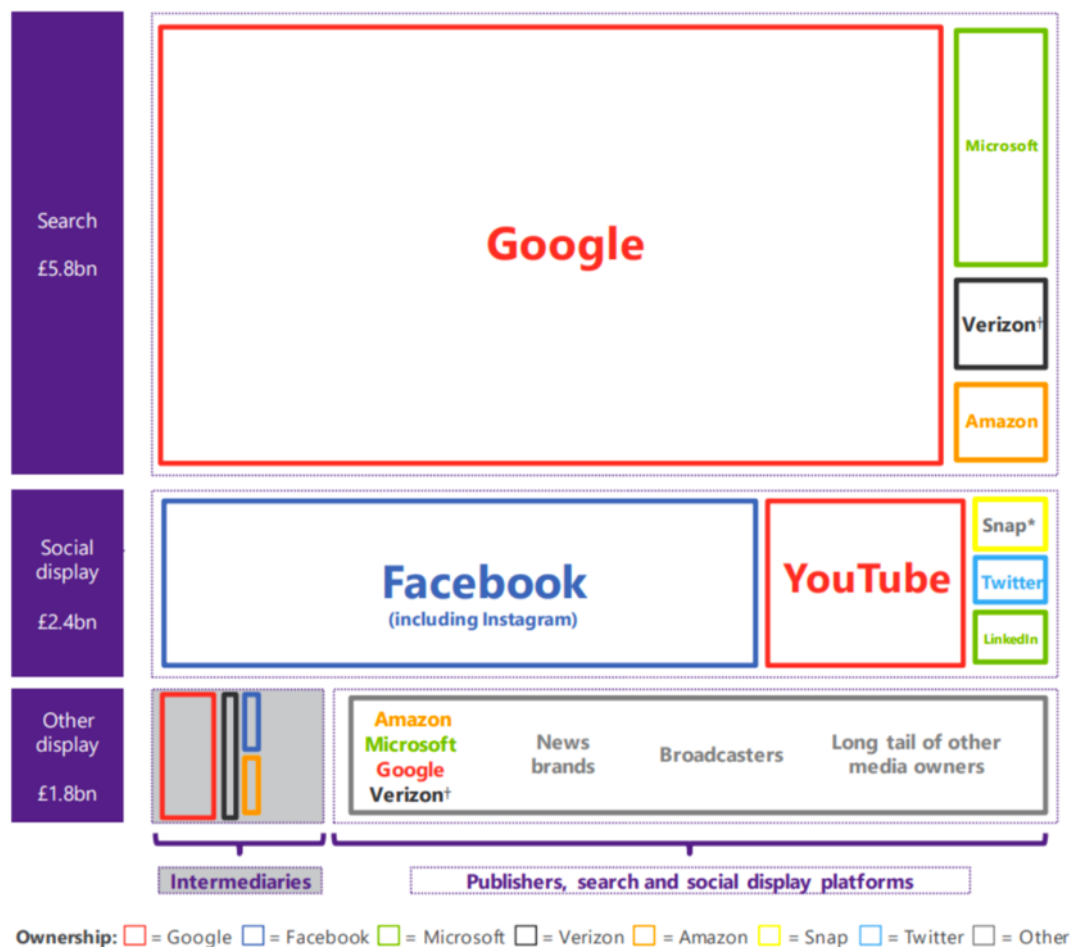
デジタル市場を「勝者が大半を握る」状態にしている特徴 – ティッピングというプロセス

- ネットワーク効果
- 規模／範囲の経済性（限界費用がほぼゼロ）
- データが参入障壁
- 資本とブランド
- 行動特性 – 消費者が切り替えそうにない

こうした特徴は他の市場にも存在するが、個別でも組み合わせでもデジタル市場ほど強くはない

2社がオンライン広告業界を独占

図表1.A: 主な競争者別のオンライン広告費の予想市場シェア(2017年)



ティッピングでも、勝者は別の勝者によって
引きずり降ろされ、取って代わられることがある

市場内での競争

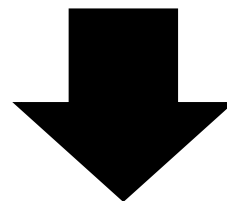
複数の競争者が同時に存在

市場をかけた競争

リーダー1社が取って代わられ得る



VS.



デジタル競争に関する4つの質問

1. デジタルセクターにおける競争は有益か？
2. デジタルセクターには競争はないのか？
3. 競争がないとコスト高になるのか？
4. デジタルセクターに競争は存在しうるのか？

なぜ「無料」は高くつくのか？

- ゼロはもう1つの数字にすぎないー均衡価格はマイナスの可能性もある
- 広告料の上乗せにより現金支払額は多くなる
- データやプライバシーによる支払い
- 品質が悪く種類がない
- イノベーションがない

デジタル競争に関する4つの質問

1. デジタルセクターにおける競争は有益か？
2. デジタルセクターには競争はないのか？
3. 競争がないとコスト高になるのか？
4. デジタルセクターに競争は存在し得るのか？

主要プラットフォームは内部成長だけではなく
400件以上の買収も実施

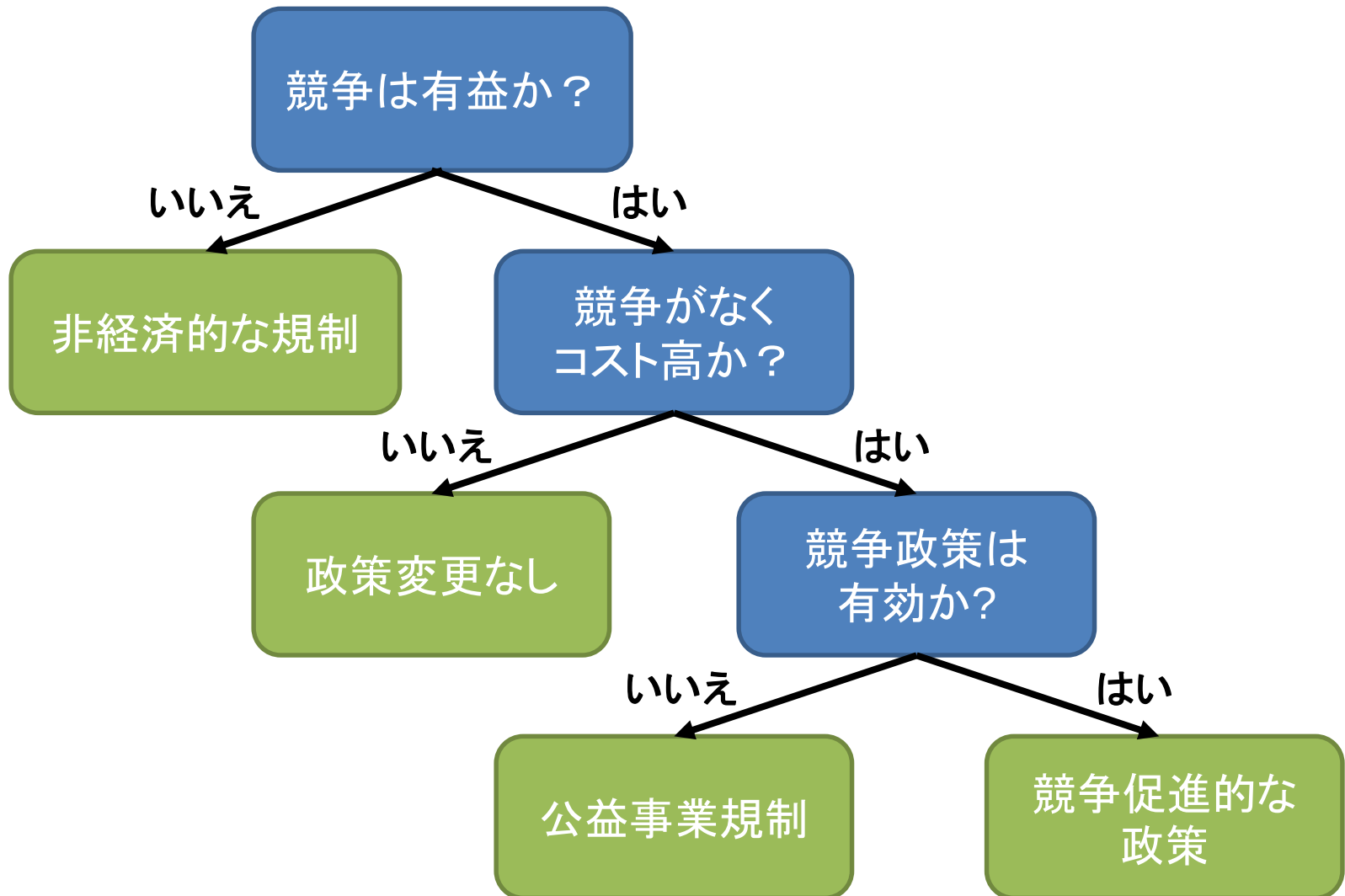
Google



Facebook



質問のまとめ



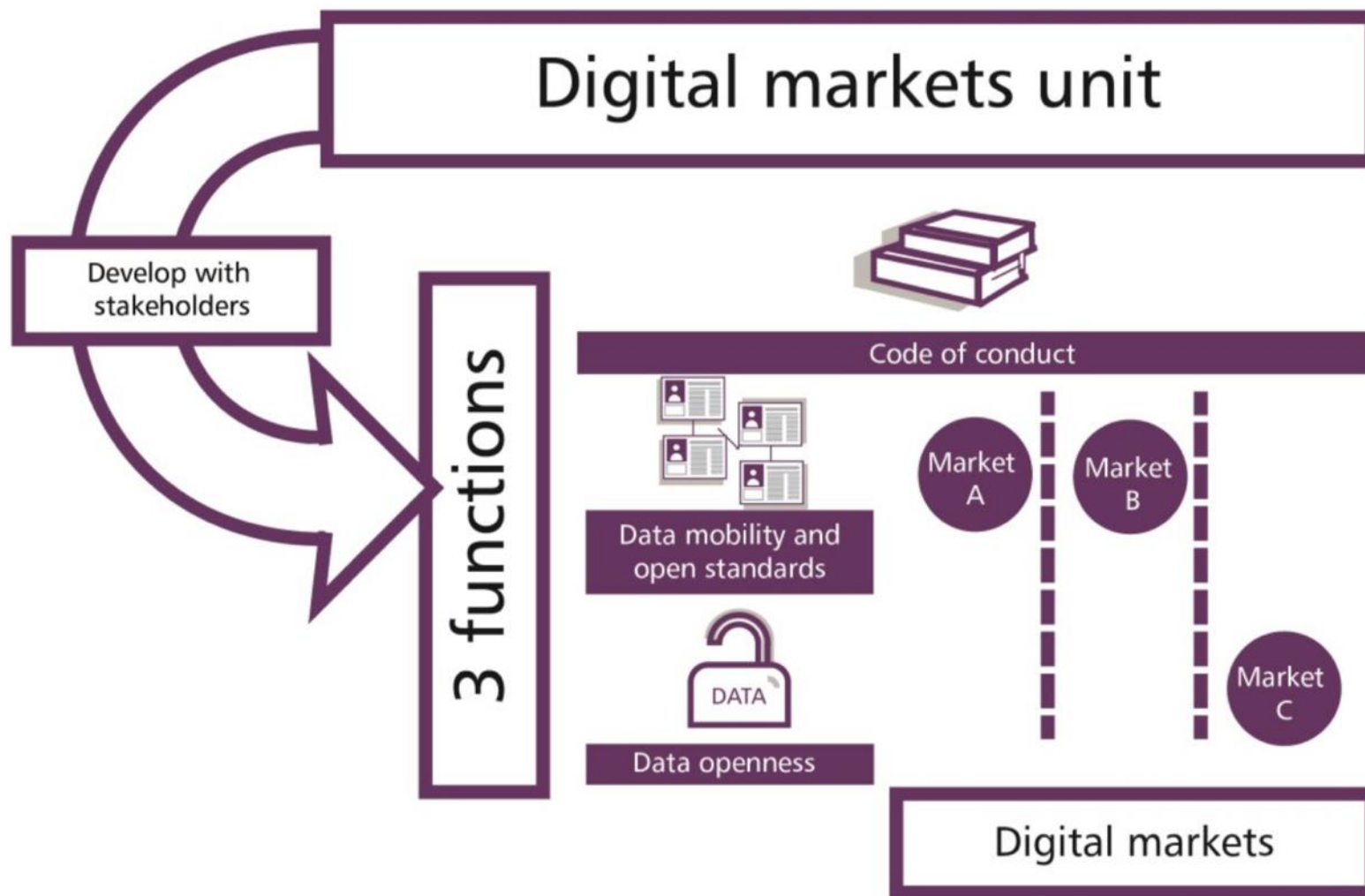
概要

1. 集中度の高まり
2. デジタル競争に関する4つの質問
3. 政策の内容
4. 次のステップ

行動規範は既存の独占禁止法に類似

1. 企業合併規制の強化
2. 独占禁止法の強化
3. 競争促進的なデジタル規制当局の設立

デジタル市場ユニット

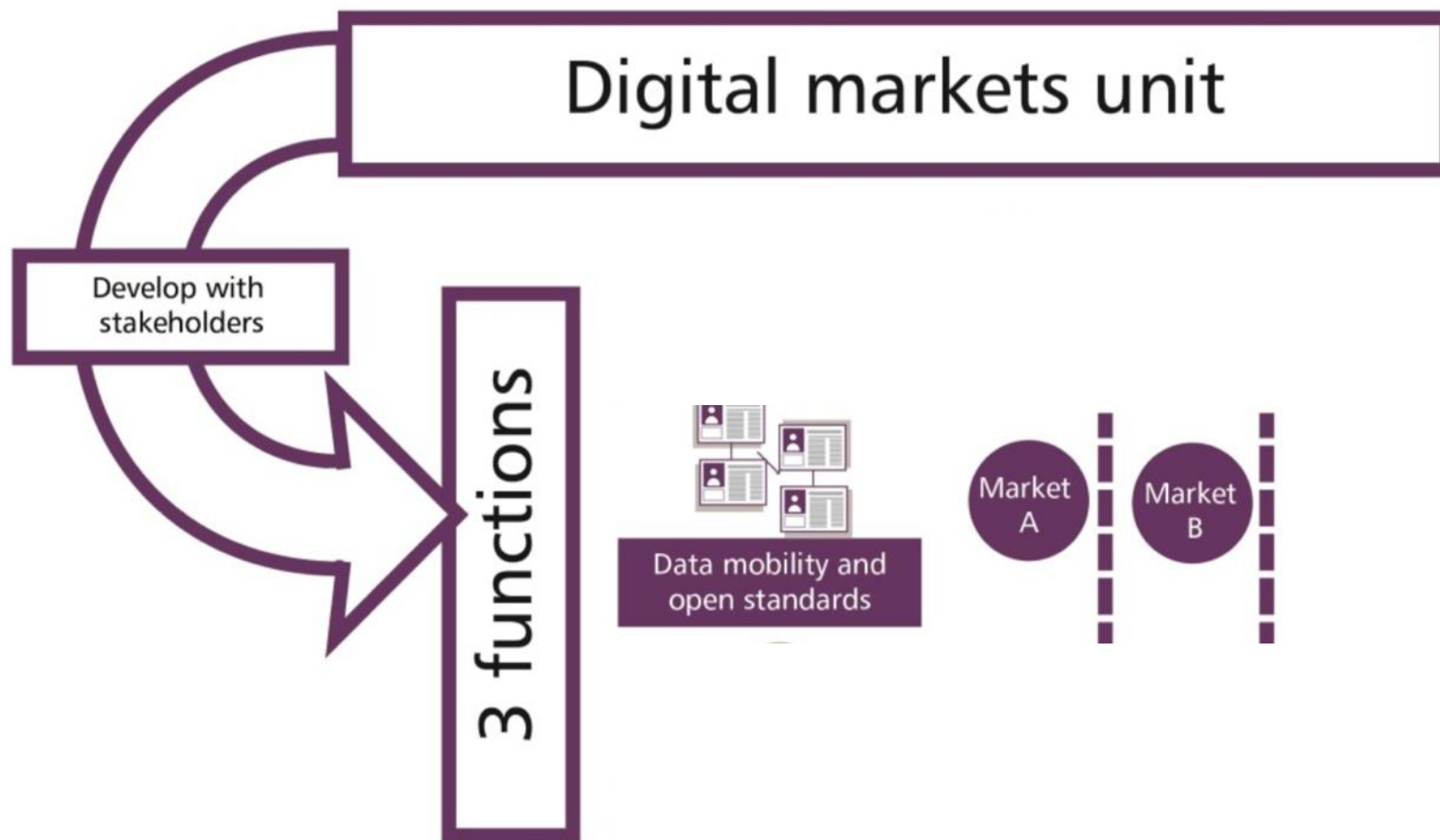


行動規範は既存の独占禁止法に類似

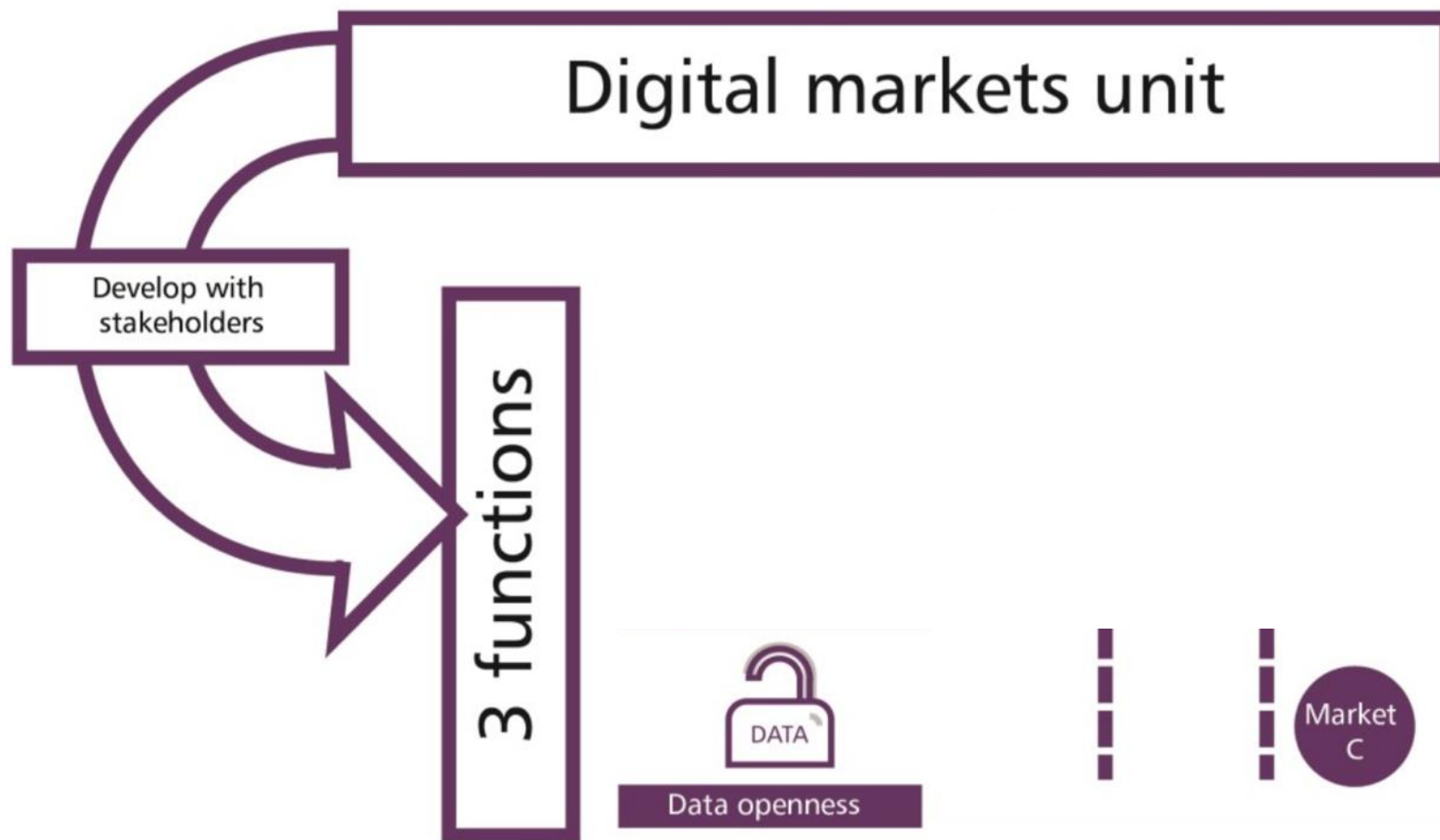
「戦略的市場地位」を持つ企業に対する原則:

- 公正かつ常に透明な形で指定プラットフォームにアクセス
- 公正かつ常に透明な形で指定プラットフォームで表示、ランキング、レビュー
- 市場への代替プラットフォーム又はルートの利用を不当に制約されないか罰則を受けない

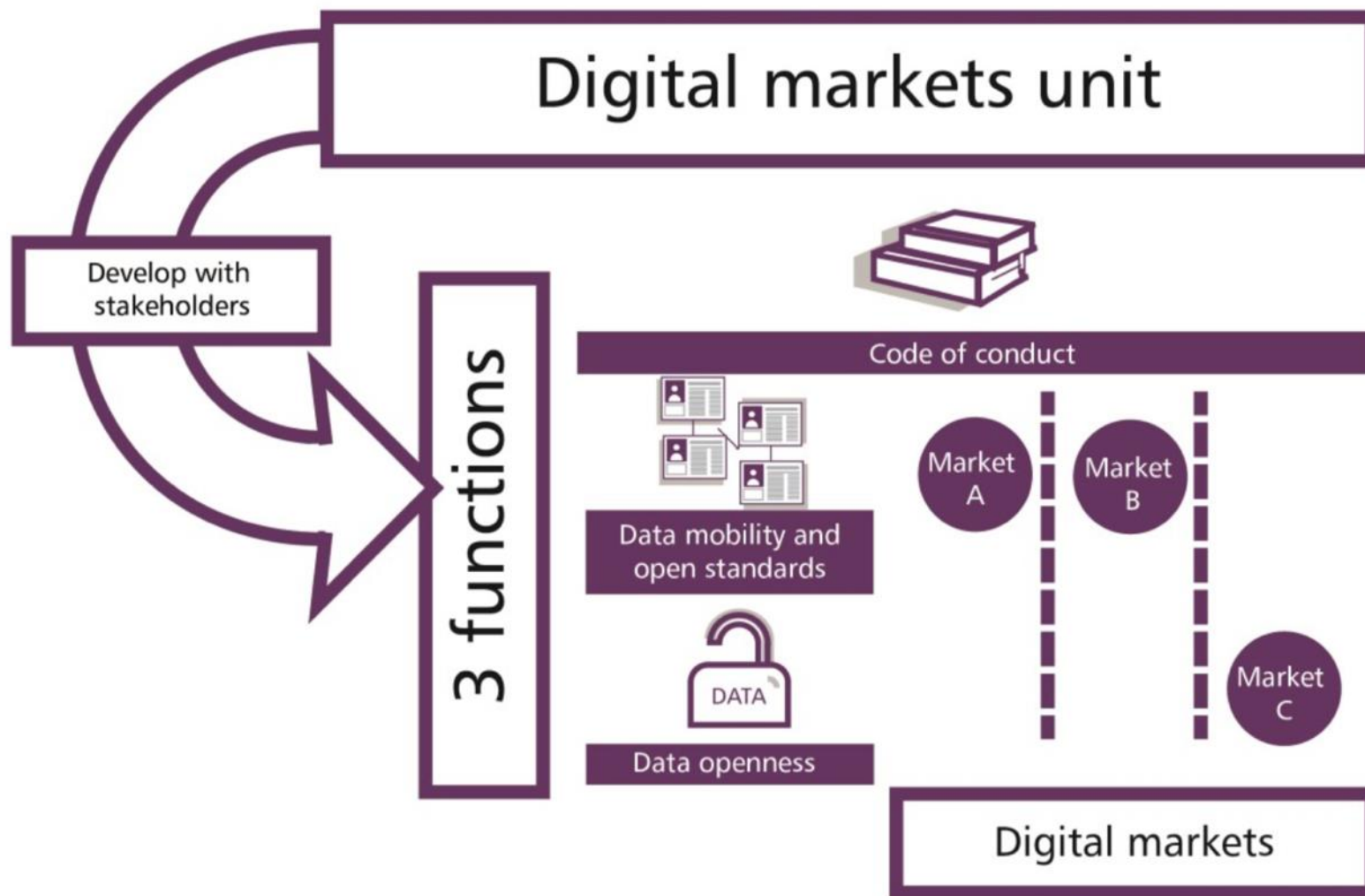
デジタル市場ユニット



デジタル市場ユニット



デジタル市場ユニット



概要

1. 集中度の高まり
2. デジタル競争に関する4つの質問
3. 政策の内容
4. 次のステップ

英国政府は勧告を受け入れ CMAは更なる前進を遂げた



Online platforms and digital advertising

Market study final report
1 July 2020

「消費者に裁量を与え、競争を増進させるために、英国政府はデジタル市場での競争を促進するファーマン・レビューの6つの戦略的勧告をすべて受け入れる」
- 2020年予算、英国

この問題に対する国際的な関心の高まり

Press release | 15 December 2020 | Brussels

Europe fit for the Digital Age: Commission proposes new rules for digital platforms

Page contents

[Top](#)

[Print friendly pdf](#)

[Related media](#)

[Press contact](#)

The Commission has proposed today an ambitious reform of the digital space, a comprehensive set of new rules for all digital services, including social media, online market places, and other online platforms that operate in the European Union: the [Digital Services Act](#) and the [Digital Markets Act](#).

European values are at the heart of both proposals. The new rules

German report recommends EU-wide digital regulation

Charley Connor
10 September 2019



[Buy PDF](#)



[Tech](#) [Consumer Tech](#) [Future of Transportation](#) [Innovations](#) [Internet Culture](#) [Space](#) [Tech Policy](#) [Video Gaming](#)

[Tech Policy](#)

Justice Department sues Google, alleging multiple violations of federal antitrust law

The suit filed Tuesday kicks off a legal fight between Washington and Silicon Valley that could have vast implications not only for Google but for the entire tech industry

INVESTIGATION OF COMPETITION IN DIGITAL MARKETS

MAJORITY STAFF REPORT AND RECOMMENDATIONS

SUBCOMMITTEE ON ANTITRUST, COMMERCIAL AND ADMINISTRATIVE LAW OF THE COMMITTEE ON THE JUDICIARY

Jerrold Nadler, Chairman, Committee on the Judiciary

David N. Cicilline, Chairman, Subcommittee on
Antitrust, Commercial and Administrative Law



UNITED STATES
2020





HARVARD Kennedy School
JOHN F. KENNEDY SCHOOL OF GOVERNMENT

急激な技術変化のもとで所得格差が 拡大する新時代の競争政策の在り方

Jason Furman

ハーバード大学 ピーターソン国際経済研究所

2021年3月5日
CPRC国際シンポジウム
公正取引委員会