

# David mot Goliat – En analyse av Spotify's fremtid

10009

**Sammendrag**—Gigantene Apple, Amazon og Google satser alle nå i markedet for musikkstrømming med egne tjenester. Her er Spotify per i dag størst med stor margin. Det er imidlertid lite som skiller strømmetjenestene fra et kundeperspektiv, men de tre selskapene nevnt over er overlegent større enn Spotify på generell basis. Dette essayet ser nærmere på hvordan denne forskjellen vil påvirke videre konkurranse i strømmemarkedet.

## I. INTRODUKSJON

Spotify har de siste årene vært markedets ledende aktør innen musikkstrømming. De var tidlig ute med den abonnementsbaserte forretningsmodellen og har nå over 87 millioner betalende abonnenter [1] og er verdsatt til ca. 25 milliarder dollar [2]. Denne verdien er likevel beskjeden i forhold til de ledende selskapene innen den digitale økonomien. De neste årene må Spotify imidlertid konkurrere mot flere av disse for å beholde sin posisjon som ledende i strømmningsmarkedet. Her er det snakk om gigantene Apple, Google og Amazon, alle med sine konkurrerende strømmningsplattformer; henholdsvis Apple Music, YouTube Music og Amazon Music Unlimited.

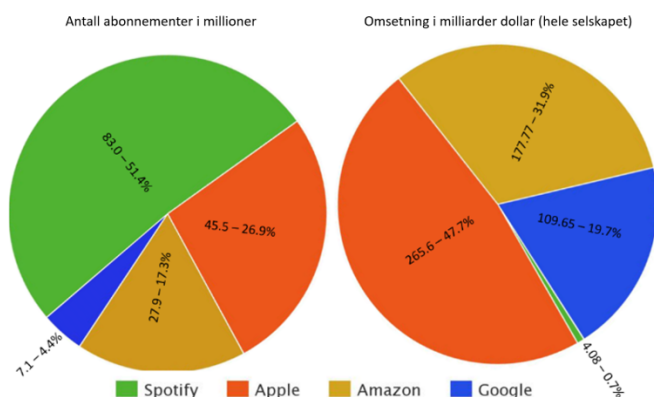
Forskjellen i størrelse mellom Spotify og konkurrentene nevnt ovenfor gjør denne situasjonen meget interessant. Gjennom historien finnes det flere eksempler på selskaper som dominerer i sin bransje, men som har blitt utkonkurrert av satsningen til større selskap. Vil Spotify greie denne konkurransen? For å svare på dette må vi se nærmere på musikkstrømmemarkedet i dag, og hvilke fordeler de økonomisk sterkere konkurrentene kan dra nytte av.

## II. STRØMNINGSMARKEDET – STATUS PER I DAG

Selv om salgene av CD har sunket som en stein de siste årene [3] betyr det ikke at vi mennesker har sluttet å høre på musikk. Strømmetjenester har reddet musikkindustrien fra overveldende piratkopiering [4] og en rapport fra Recording Industry Association of America viser at inntektene fra musikkindustrien har økt med 17 prosent fra 2016 til 2017, hvorav to tredjedeler kom fra strømmetjenester [5]. Dette gjør markedet attraktivt og mange aktører konkurrerer, men jeg vil her fokusere på Spotify og satsingen til de tre store selskapene nevnt ovenfor. Figur 1 viser disse selskapenes markedsandeler i musikkstrømmemarkedet samt selskapenes fulle omsetning.

## III. FORSKJELLEN MELLOM TJENESTENE FRA ET KUNDEPERSPEKTIV

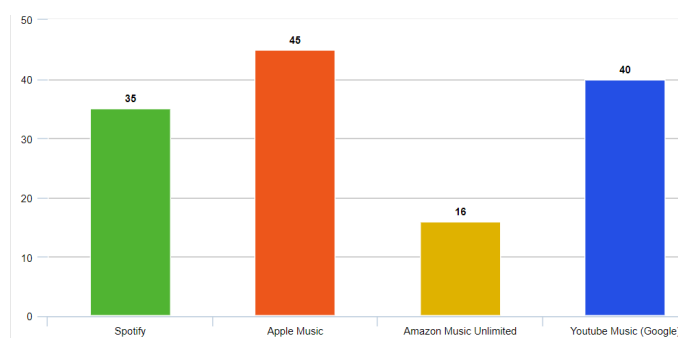
Av disse selskapene ser vi i figuren at Spotify har over halvparten av abonnentene. De har med andre ord et stort forsprang, og Spotify vet at dette er en fordel de burde utnytte. Tjenesten baserer seg på å lage et samfunn der kundene lager og deler spillelister. Med disse nettverkseffektene prøver Spotify å gjøre seg mer attraktive enn sine konkurrenter,



Figur 1. Statistikk for 2017 [6]

som imidlertid også har disse tilbudene, men med færre brukere. Men hvor viktig er egentlig delingen av spillelister for kundene?

Man kan tenke seg at de gjerne er mer opptatt av utvalget av musikk. Figur 2 viser utvalg av sanger for de fire tjenestene, og her er ikke Spotify på toppen. En rapport fra musikkanalyse-selskapet BuzzAngle viser imidlertid at 99 prosent av strømmet musikk kommer fra de 10 prosent mest populære sangene [7]. Det kan derfor virke som at alle fire musikk-tjenestene har stort nok tilbud for de fleste potensielle kunder. I tillegg er det liten forskjellig i pris mellom tjenestene. Fra en kundes ståsted er det altså lite som skiller Spotify fra konkurrentene.



Figur 2. Antall sanger i millioner [8]

## IV. FORDELEN AV SELSKAPETS GENERELLE STØRRELSE

Hvis vi igjen ser på sektordiagrammet til høyre i figur 1 kommer det tydelig frem hvor mye mindre Spotify egentlig er i forhold til Apple, Google og Amazon. Sistnevnte selskaper har alle en omsetning på over 100 milliarder dollar, og

inntjeningen spenner over flere markeder. Apple Music har vært i markedet ganske lenge, mens YouTube Music (tidligere Google Play Music) og Amazon Music Unlimited er relativt nye, og det gjenstår å se hvordan markedet vil endres av deres inntreden.

I året 1995 hadde vi en lignende situasjon, i det som senere blir kalt «the browser wars», da den nye nettleseren Netscape Navigator ble lansert [9]. Den hadde revolusjonerende teknologi og tok raskt over som markedets dominerende nettleser. Microsoft bruke da sin overveldende kapital for å utvikle et svar og i 1996 kunne Internet Explorer 3.0 matche konkurrentens nettleser. Da Microsoft i 1997 bundlet sin nettleser sammen med Windows 95 startet de å vinne tilbake markedet, og i 2002 hadde Netscapes markedsandel falt fra 90 til 4 prosent.

Å kunne bundle abonnement på strømmetjenesten sammen med andre produkter er en mulighet Spotifys tre hovedkonkurrenter kan gjøre; noen av dem gjør det allerede. Apple kan la det følge med deres fysiske produkter, eksempel bundle ett års abonnement sammen med alle nye telefoner. Google (Youtube) og Amazon, som begge også satser på videostrømming, kan bundle abonnement på video og musikk sammen og på den måten trekke et bredere spekter av kunder. Sett for eksempel at du som kunde uansett vil ha Amazon Prime for videostrømming; det er da både lettere og billigere å også bruke Amazon Music Unlimited for musikk. Sistnevnte selskap eier nå, ved hjelp av flere oppkjøp, en rekke abonnementbaserte tjenester og applikasjoner og et eksempel på en mulig «super-bundle» vises i figur 3.



Figur 3. Amazon teoretisk super-bundle [10]

Apple, Amazon og Google har betydelig markedsdominans i sine hovedområder. Hvem bruker for eksempel noe annet enn «google» for å søke? Muligheten disse selskapene har til å nå ut blant forbrukerne er derfor enorm. Skalaeffektene de får av sine eksisterende fysiske infrastrukturer i form av datasentre og transportnett, enten gjennom avtaler eller egneide, gir dem også en fordel.

## V. KONKLUSJON

Det er tydelig at Apple, Google og Amazon har fordeler på grunn av størrelsen på selskapene. Ved å bundle sine andre

produkter sammen med strømmingstjeneste har de muligheten til å stjele kunder fra mindre selskaper. Spotify vil mest sannsynlig miste kunder på grunn av dette, men det betyr derimot ikke at Spotify vil forsvinne slik som Netscape i sin tid gjorde. Det digitale økosystemet har vokst betraktelig siden 90-tallet og er nå et sted der brukere plukker apper og programmer som de selv ønsker fra forskjellige tilbydere. I tillegg har fokuset på regulering i det digitale markedet blitt større, EU har blant annet gitt både Apple og Google store bøter for såkalte antitrust-brudd [11].

Det at Spotify nå har fått et navn som mange forbinder med musikkstrømming, slik som man forbinder internettsøk med Google, kan også hjelpe dem videre. Hvem som vinner denne «musikkstrømmingskrigen» vil framtiden vise, men økende konkurranse mellom tilbyderne er uansett positivt for brukerne.

## REFERANSER

- [1] Spotify Company Info. Accessed: 2018-12-09. [Online]. Available: <https://newsroom.spotify.com/companyinfo/>
- [2] Markets Insider: Spotify (SPOT). Accessed: 2018-12-09. [Online]. Available: <https://markets.businessinsider.com/stocks/spot-stock>
- [3] Statista. (2018, February) The rise and fall of the compact disc. [Online]. Available: <https://www.statista.com/chart/12950/cd-sales-in-the-us/>
- [4] M. Hogan, "Upstream effects of the streaming revolution: A look into the law and economics of a spotify-dominated music industry," *J. on Telecomm. & High Tech. L.*, vol. 14, p. 142, 2015.
- [5] Friedlander, Joshua P., "News and notes on 2017 riaa revenue statistics," *The Recording Industry Association of America*, March 2018. [Online]. Available: <http://www.riaa.com/wp-content/uploads/2018/03/RIAA-Year-End-2017-News-and-Notes.pdf>
- [6] Mulligan, Mark, "Mid-year 2018 streaming market shares," *MIDiA Research*, September 2018, Diagram made with <https://www.meta-chart.com/>. [Online]. Available: <http://www.midiaresearch.com/blog/mid-year-2018-streaming-market-shares>
- [7] BuzzAngle Music, "Buzzangle music 2017 U.S. report," February 2018. [Online]. Available: <http://www.buzzanglemusic.com/wp-content/uploads/BuzzAngle-Music-2017-US-Report.pdf>
- [8] Gamet, Jeff, "How many songs are available on the top streaming music services?" *the Mac Observer*, June 2018, Diagram made with <https://www.meta-chart.com/>. [Online]. Available: <https://www.macobserver.com/news/songs-in-streaming-music-service-libraries>
- [9] Belludi, Nagesh, "Bill gates and the browser wars: A case study in determination and competitive ferocity," *Right Attitudes - Ideas for Impact*, January 2015. [Online]. Available: <http://www.rightattitudes.com/2015/01/20/bill-gates-and-the-browser-wars/>
- [10] "Super-bundle," Logos from Wikimedia Commons. Made in Microsoft Paint.
- [11] Stapp, Alec and Hagemann, Ryan, "Eu tech regulation is the real trade war," *National Review*, July 2018. [Online]. Available: <https://www.nationalreview.com/2018/07/european-union-tech-regulation-real-trade-war/>