



SMART  PRICER

**The successful introduction  
of dynamic pricing at ski  
resorts**



Berlin, 2021

# Background and challenges of Aletsch Bahnen AG in ticketing

Feature: family ski resort

## Background



**Company:** Aletsch Bahnen AG



**Geography:** Bettmeralp, Switzerland



**Ticket revenue:** +38 Mio. CHF



**Piste kilometers:** 104 km



**Ticket system:** Skidata



**Pricing Strategy:** Static

## Challenges

Low online sales (below 5%)

Ensuring family friendly dynamic prices



High proportion of 1-day tickets, although many guests are on site for several days

# Case study Aletsch: The successful introduction of dynamic pricing for ski resorts



**Valentin König**  
CEO  
Aletsch Bahnen AG



*“Dynamic pricing allows us greater flexibility and smoothing of demand. In addition, the reduction of sales at the cash registers in favor of increasing online sales leads to better and individual advice for guests.”*

## The introduction of dynamic prices can be done in three steps

1

### Analyze & simulate data



- Smart Pricer Ticketing & Price Analysis
- Simulation of different settings (min / max prices, price levels etc.)

2

### Define pricing strategy



- Joint definition of the pricing strategy
- Determination of price update process

3

### Go-live & communicate



- Automatic ticket pricing incl. forecast & price recommendations
- Customization of customer communication

# 1 First, we conduct an analysis of the historical ticket data

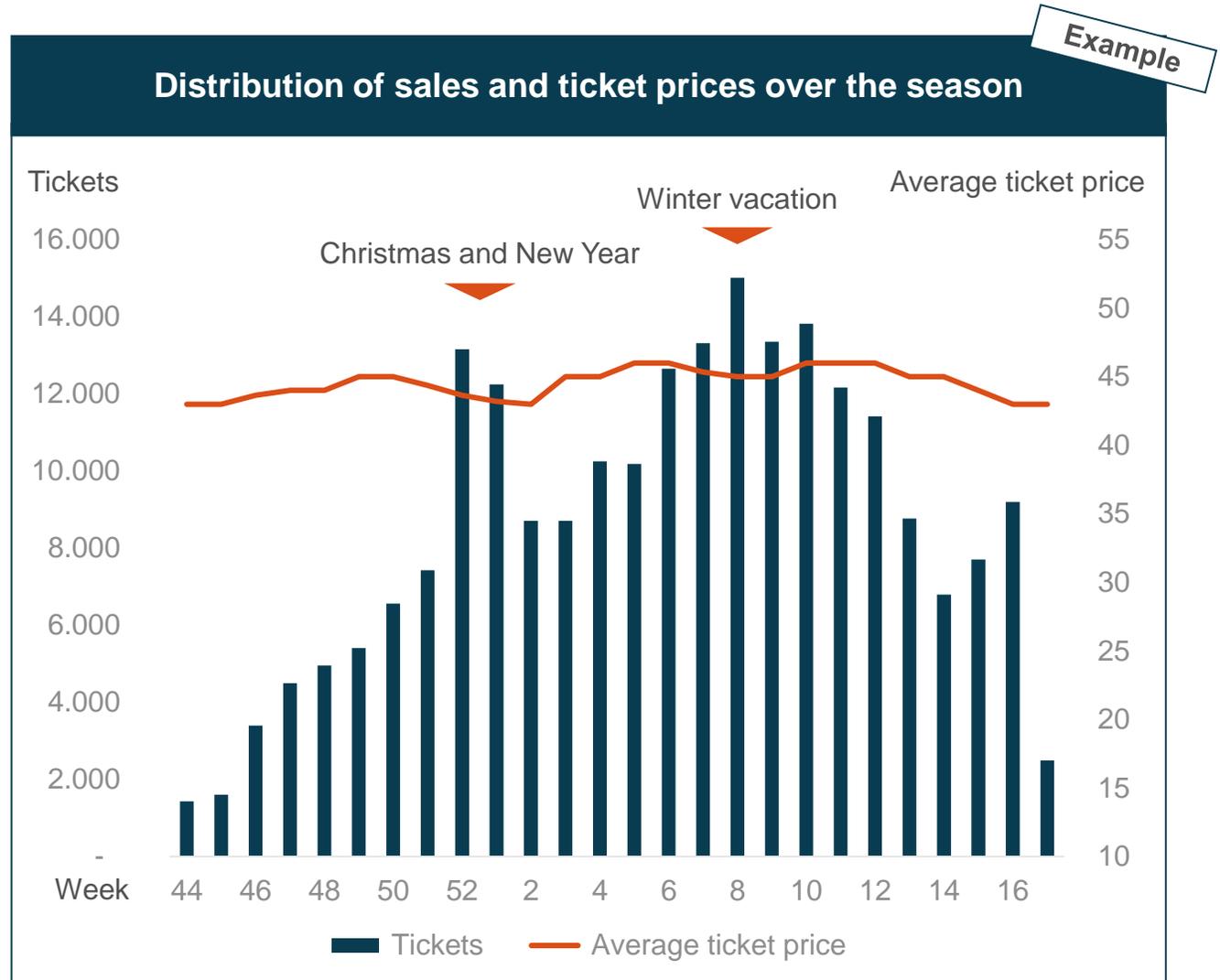
### Analyses

*Trend analyses of economical KPIs*

*Ticketing structure & purchasing behaviour*

*Pre-sales & demand performance over time*

*Pricing performance*



# 1 ... through a comprehensive simulation we can predict revenue and price effects of dynamic prices relatively accurately

## Inputs

Speed of price adjustments

65

Steering Aggressiveness

Save Config

Revenue impact

Outputs	
Revenue new	49.33 mio CHF
Revenue old	45.59 mio CHF
Change(CHF)	3.74 mio CHF
Change (%)	8.2 %

### Price change per Price Level (PL)

PL 1	PL 2	PL 3	PL 4	PL 5	PL 6	PL 7	PL 8	PL 9	PL 10
89 %	92.7 %	96.3 %	100 %	102.7 %	104.5 %	106 %	107 %	112.5 %	117 %

Prices per price level

### Seasons

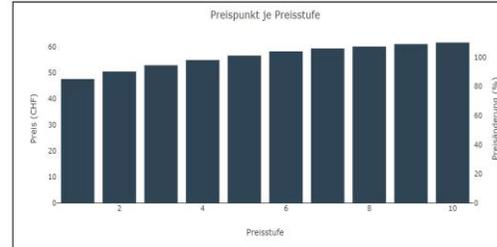
From	To	Min PL	Max PL	
1.12.2018	26.11.2018	1	10	
Grundsaison_1	27.11.2018	22.12.2018	4	10
Hochsaison_1	23.12.2018	09.01.2019	8	10
Grundsaison_2	10.01.2019	28.01.2019	4	10
Hochsaison_2	29.01.2019	13.03.2019	8	10
Grundsaison_3	14.03.2019	24.04.2019	4	10
	04.2019	01.05.2019	1	10

Min and max prices per season time

## Outputs

Exemplary data (not Aletsch)

Tickets per day i) last season and ii) forecast for next season



Price change vs old static world



# of tickets per price level

Simulation price over time depending on time of purchase

## 2 Second, we define the pricing strategy and the "rule-set" together



### „Scope“

The entire ski resort or only a part of it

### Ticket type

1 - 30 day tickets or other ticket types

### POS

All Channels

### Min./ max. prices

For example:  
Min = 55 CHF, Max = 79 CHF

### Frequency of updates

Weekly, daily or 15 min. price  
adjustments

2 The ski resort defines min and max prices, the software optimizes inside of this price range

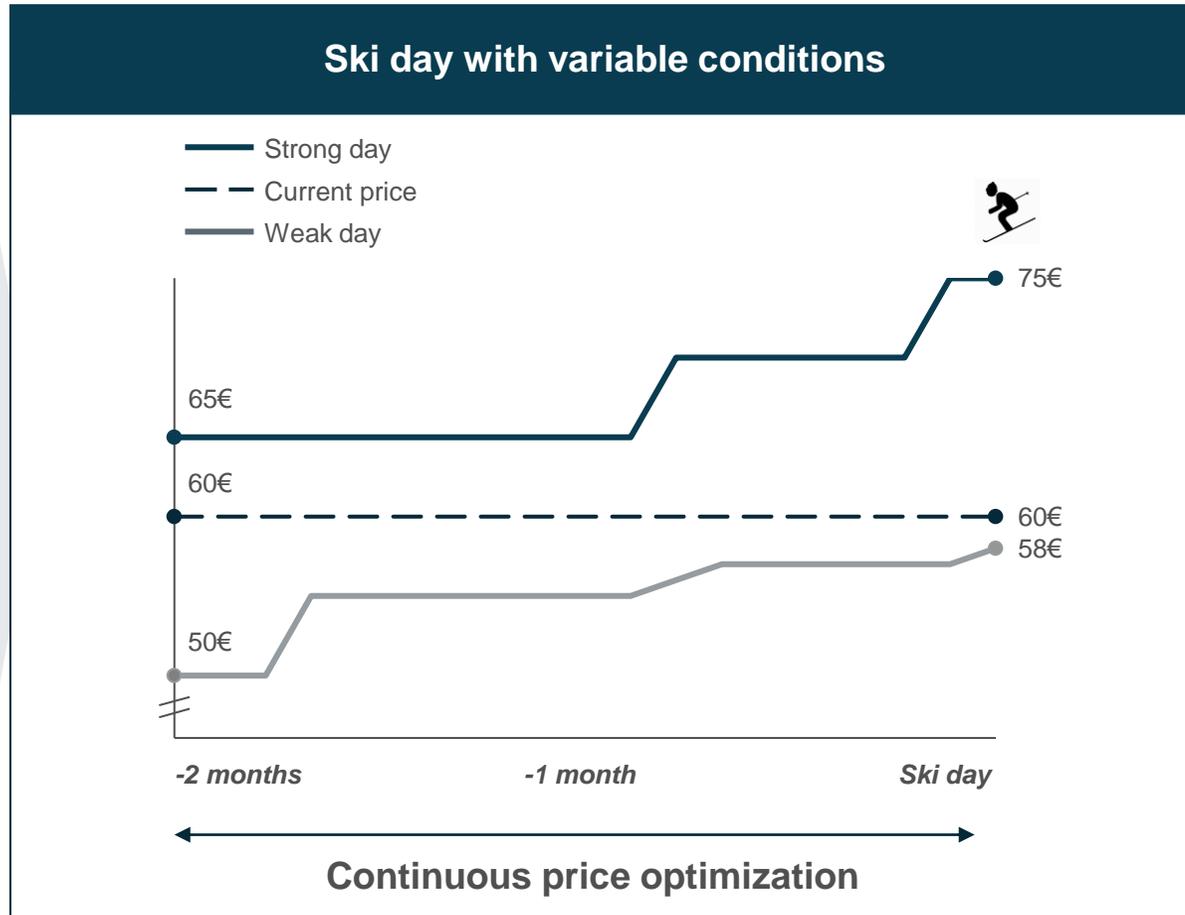
			
Old static price (Main season)	56,00 EUR	60,00 CHF	79,00 CHF
Dynamic price range	<p><i>Online only</i></p> <p><b>Minimum:</b>  <b>Online:</b> 44,00 EUR (-21%)</p> <p><b>Maximum:</b>                      60 - 62,00 EUR* (+7%-11%)                      *Christmas and Feb. Peak prices</p>	<p><i>Online &amp; cash desk</i></p> <p><b>Minimum:</b>  <b>Online:</b> 46,00 CHF (-23%)  <b>Cash desk:</b> 49,00 CHF (-18%)</p> <p><b>Maximum:</b>                      66,00 CHF (+10%)</p>	<p><i>Online &amp; cash desk</i></p> <p><b>Minimum:</b>                      45,00 CHF (-43%)</p> <p><b>Maximum:</b>                      105,00 CHF (+33%)</p>
Price aggressiveness	Moderate	Moderate	Aggressive

## 2 How could a ski day look like for two different demand scenarios?



### Relevant factors:

- Basis version:
  - Week and day
  - Pre-sales
  - School holidays
- On customer demand:
  - Weather
  - Hotel occupancy in town



### 3 Third, we adjust the customer communication - a key success factor in the introduction of Dynamic Pricing - I

#### Price calendar

Weaker days with lower demand = cheaper ticket price

Peak days from 25.12 with higher ticket prices

Gültigkeit						
1 Tag						
←	Dienstag	Mittwoch	Donnerstag	Freitag	Sonntag	→
13.12.2021	14.12.2021	15.12.2021	16.12.2021	17.12.2021	18.12.2021	19.12.2021
CHF 47.00	CHF 51.00	CHF 51.00				
20.12.2021	21.12.2021	22.12.2021	23.12.2021	24.12.2021	25.12.2021	26.12.2021
CHF 47.00	CHF 47.00	CHF 49.00	CHF 49.00	CHF 51.00	CHF 53.00	CHF 53.00
27.12.2021	28.12.2021	29.12.2021	30.12.2021	31.12.2021	01.01.2022	02.01.2022
CHF 53.00	CHF 55.00					

Weiter

▼ Preisinformationen

Skipasspreise – deine Vorteile des dynamischen Preissystems

Die Preise der 4h-Karte, des Tagesskipasses und der Mehrtageskipässe sind dynamisch. Je früher du deinen Skipass

#### Interview on pricing strategy

##### Interview mit Valentin König, CEO der Aletsch Bahnen AG, über seine Erfahrungen mit Dynamic Pricing

Jan 18, 2021

Lieber Valentin, vor welcher Herausforderung standen die Aletsch Bahnen, die zu der Entscheidung geführt hat, eine neue Pricing Strategie zu verfolgen?

Wir sind ein Familienskigebiet mit vielen langjährigen Stammgästen. Bisher sind wir allerdings sehr analog unterwegs gewesen, d.h. den einzelnen Gast kennen wir nur bedingt. Daher haben wir uns dazu entschlossen, eine konsequente Umstellung zu vollziehen, die aus zwei Elementen besteht: Webshop und Dynamic Pricing.

Price strategy: moderate price strategy, because it is a family ski resort

Transparency: early booking price online: - 20%, late booking: + 10%

Wann haben Sie die Einführung von Dynamic Pricing aus? Worauf haben Sie bei der Umsetzung geachtet?

Als Familienskigebiet haben wir eine moderate und statische Preisstrategie verfolgt. Systematisch dynamisierte Preise an Kassen und Online haben wir dann im Winter 2019/20 eingeführt. Wie auch in anderen Ski-gebieten wie z.B. bei der Zermatt Bergbahnen AG gibt es bei uns online den besten Preis. Dieser steigt immer je näher der gewünschte Skitag kommt und je stärker die Nachfrage für das Datum steigt. Der Gast, der früh online bucht, bekommt somit immer den besten Preis. Auch hier sind wir uns treu geblieben und moderat vorgegangen. So haben wir die Preise für Frühbucher und an schwachen Tagen um bis zu 20% gesenkt, dafür an Spitztagen und für Spätbucher um max. 10% erhöht.

*“Dynamic Pricing erlaubt uns größere Flexibilität und eine Glättung der Nachfrage. Zudem führt die Reduzierung der Skiverkäufe an den Kassen, zugunsten steigender Online-Verkäufe, zu einer besseren und individuellen Beratung der Gäste.“*

– Valentin König, CEO, Aletsch Bahnen AG

## 3 Third, we adjust the customer communication - a key success factor in the introduction of Dynamic Pricing - II

### Frequently Asked Questions

#### Häufig gestellte Fragen

##### Wie funktioniert das dynamische Preissystem?

Das dynamische Preissystem gilt für den Halbtages-Skipass (4h), den Tages-Skipass und die Mehrtages-Skipässe (bis 21 Tage). Die Preise werden von verschiedenen Faktoren bestimmt: Beispielsweise beeinflussen Saison (Haupt- oder Nebensaison), Art der Buchung (online oder vor Ort), der Wochentag oder das Buchungsdatum den Preis. Ein Algorithmus bestimmt aus zahlreichen Parametern den jeweils aktuell gültigen Preis. Die Preise können sich täglich erhöhen. Frühzeitig und online buchen lohnt sich also. Die Aletsch Bahnen AG hat ein Preismodell mit moderaten Zuschlägen und attraktiven Rabatten bestimmt.

##### Wieso soll ich über den Webshop der Aletsch Arena buchen?

Bei uns erhältst du eine Best Price Garantie. Bei einer Onlinebuchung profitierst du von einem Onlinerabatt auf Skipässe (Halbtages-Skipässe, Tages-Skipässe und Mehrtages-Skipässe bis 21 Tage). Des Weiteren sparst du dir mühsames Anstehen an den Verkaufsstellen.

##### Ich möchte meinen Skipass online kaufen. Wie komme ich zu meinem Ticket?

Du kannst dein Ticket direkt auf eine bestehende KeyCard oder deinen SwissPass laden. Alternativ kannst du im Webshop auch die Option «Abholen» wählen: Nach Buchungsabschluss erhältst du einen QR-Code. Drucke diesen aus und hole deinen Skipass an einem der Pick-up-Stationen (Ticketautomaten) ab. Pick-up-Automaten befinden sich an allen Tal- und Bergstationen der Zubringerbahnen.

##### Gelten die dynamischen Preise auch an den Verkaufsstellen (Tageskasse)?

Ja. Das dynamische Preissystem gilt auch an den Verkaufsstellen (Tageskasse). Online ist das Ticket aber immer günstiger als an der Verkaufsstelle. Deshalb lohnen sich Onlinebuchungen.

##### Ist Skifahren in der Aletsch Arena durch das dynamische Preissystem teurer?

Wer früh und online bucht, kann auch an Tagen mit hoher Nachfrage günstig Skifahren. Die Preise sind transparent und können jederzeit online abgefragt werden.

##### Wie viel kostet eine Tageskarte inkl. Zubringerbahn ab Talebene mit dem neuen Preismodell?

Der Preis für eine Tageskarte inkl. Zubringerbahn ab Talebene an der Kasse befindet sich zwischen CHF 51 bis max. CHF 66. Für Frühbucher wird Skifahren damit generell günstiger. Bei Onlinebuchungen bewegt sich der Tageskartenpreis inkl. Zubringerbahn ab Talebene zwischen CHF 49 und CHF 64. Onlinebuchungen sind daher immer attraktiver. Wer früh und online bucht profitiert.

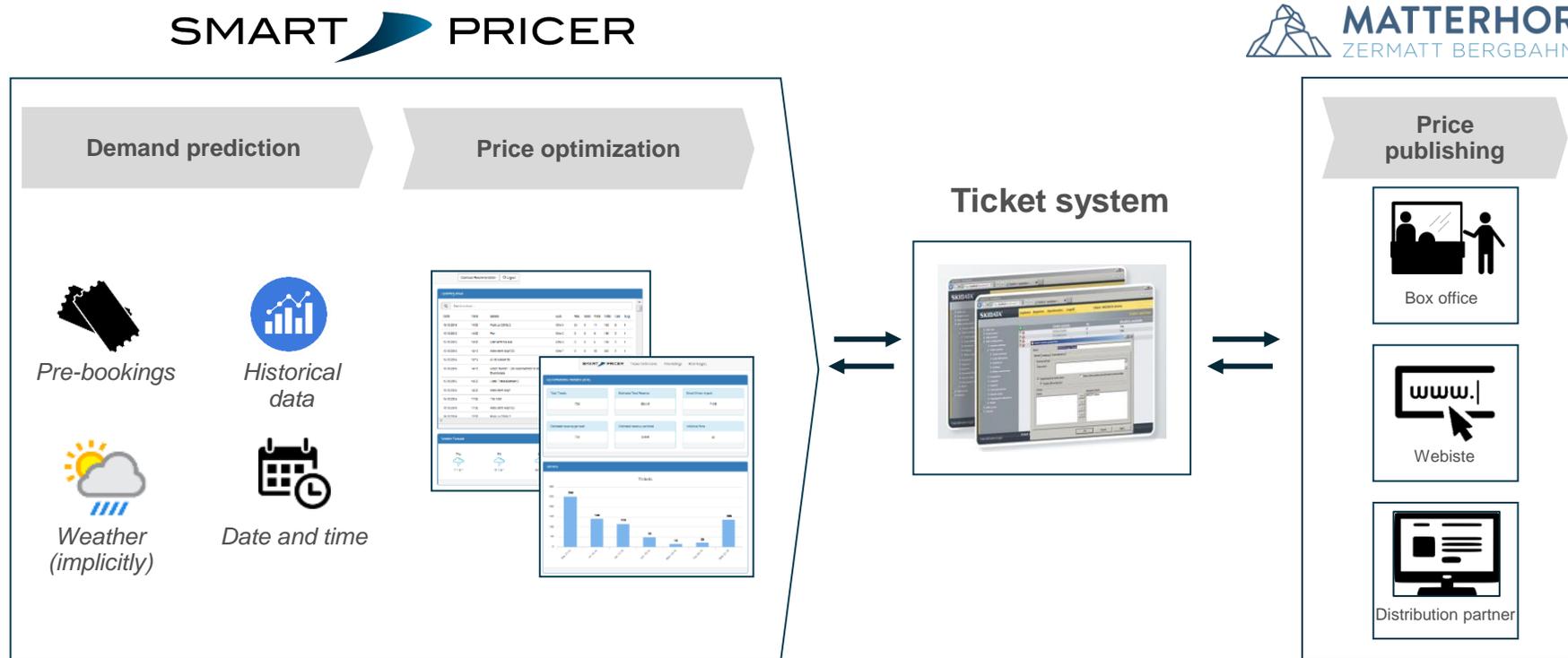
##### Ich kann nicht online kaufen und möchte trotzdem vom Frühbucherrabatt profitieren. Wie muss ich vorgehen?

Skipässe können ab Verkaufsstart, während der regulären Öffnungszeiten, an den Verkaufsstellen der Aletsch Bahnen AG erworben werden. Skipässe werden nicht per Post zugestellt.

##### Kann ich online vom Familienrabatt und der Samstags Aktion «Schgii fer frii» profitieren?

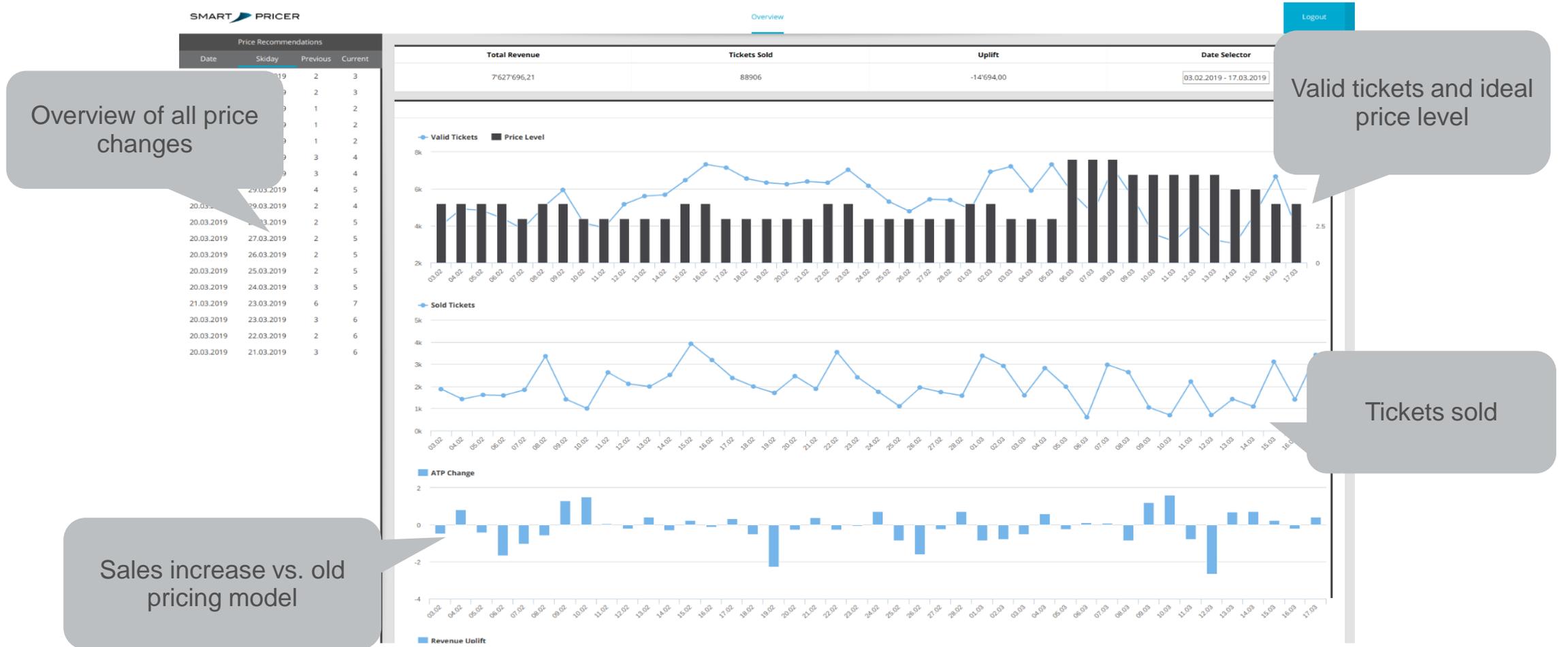
Die beiden Vergünstigungen werden beim Kauf von Mehrtages-Skipässen im Webshop automatisch angerechnet.

### 3 LIVE – Our Smart Pricer service predicts demand and optimizes prices automatically, the ski resort remains in full control



- ✓ Ski resort sets the framework for the pricing strategy (min. /max. prices, speed of price adjustments, etc.)
- ✓ Smart Pricer optimizes fully automatically in the background based on a predefined rule set

# With the Smart Pricer webtool, ski resorts always keep track of...



Overview of all price changes

Valid tickets and ideal price level

Tickets sold

Sales increase vs. old pricing model

[Link to the demo tool](#)

## ...and retain full control over prices at all times

Overview Price Control

Overview of all days on sale

Price level overwrite function

Overview of tickets already sold per day

Automated price adjustments

Date	Valid Tickets	Price Level	Price Level Overwrite
05.12.2020	5	1	<input type="text" value="0"/> <input checked="" type="checkbox"/>
06.12.2020	0	1	<input type="text" value="0"/> <input checked="" type="checkbox"/>
07.12.2020	0	1	<input type="text" value="0"/> <input checked="" type="checkbox"/>
08.12.2020	0	1	<input type="text" value="0"/> <input checked="" type="checkbox"/>
09.12.2020	1	1	<input type="text" value="0"/> <input checked="" type="checkbox"/>
10.12.2020	0	1	<input type="text" value="0"/> <input checked="" type="checkbox"/>
11.12.2020	5	1	<input type="text" value="0"/> <input checked="" type="checkbox"/>
12.12.2020	0	1	<input type="text" value="0"/> <input checked="" type="checkbox"/>
13.12.2020	0	1	<input type="text" value="0"/> <input checked="" type="checkbox"/>
14.12.2020	0	1	<input type="text" value="0"/> <input checked="" type="checkbox"/>
	0	1	<input type="text" value="0"/> <input checked="" type="checkbox"/>
	0	1	<input type="text" value="0"/> <input checked="" type="checkbox"/>
	0	1	<input type="text" value="0"/> <input checked="" type="checkbox"/>

## The effects since the introduction of "Smart Pricing" at Zermatt Bergbahnen

