

Strategy Analysis of Independent Record Stores in the Rise of Digital Online Streaming and Download: A Multiple Case Study

Anisa Amalia Firdausi

Abstract

Digitization in the music industry brings challenges to traditional retailer like independent record stores. Music consumers are able to acquire music through various media like Spotify, or downloads songs and albums on the internet for free. Thus, this condition can threat the position of traditional retailer chain like independent record stores. The aim of this dissertation is to analyze strategies implemented by independent record stores in the rise of digital online streaming and downloads.

The total of nine owners of independent record stores were interviewed and thematic analysis were used in order to identify strategies implemented by independent record stores. The results show that there are five strategies implemented by record stores. They are focus strategy on Vinyl, use social media, diversity of products, location advantage, and lastly is good customer service. The strategies were analyzed using PESTEL analysis in order to evaluate whether the strategies are effective in encountering the changing environment in music industry.

The results of analysis conclude that focus strategy on Vinyl, diversity of product and good customer service are strategies that are effective because they can help record stores maintain their sustainability by offering better service than what online retailers can offer. Using social media seen as strategy that might not always effective for every record store but it directly addressed the challenge brought by digitization. Lastly is the location advantage is seen as additional strength that can help record stores to attract more people to come as they are located in cities with high number of tourists.

Keywords: music industry, strategy, online streaming, PESTEL analysis.

Analisis Strategi Toko Musik Independen Ditengah Kepopuleran *Digital Online Streaming* dan *Download*

Anisa Amalia Firdausi

Abstrak

Digitalisasi dalam industri musik membawa tantangan bagi pendistribusi musik seperti *took* musik independen. Pendengar musik dapat mendapatkan akses mendengarkan musik melalui berbagai media seperti *Spotify*, atau mengunduh lagu dan album di internet secara gratis. Dengan demikian, kondisi ini dapat mengancam keberadaan distribusi tradisional musik seperti toko musik independen. Tujuan penulisan tesis ini adalah untuk menganalisis strategi yang diterapkan oleh toko – toko musik independen ditengah kepopuleran *digital online streaming* dan *download*.

Sembilan pemilik toko musik independen diwawancarai dan metode tematik analisis digunakan untuk mengidentifikasi strategi – strategi yang diterapkan oleh toko musik independen. Hasil tematik analisis menunjukkan bahwa terdapat lima strategi yang diterapkan, diantaranya adalah *focus strategy on Vinyl*, *use social media*, *diversity of products*, *location advantage*, dan yang terakhir adalah *good customer service*. Lima strategi tersebut kemudian dianalisis dengan menggunakan PESTEL untuk mengevaluasi apakah strategi – strategi yang diterapkan efektif dalam menghadapi perubahan pasar dalam industry musik.

Hasil dari analisis menyimpulkan bahwa strategi *focus on Vinyl*, *diversity of product* dan *good customer service* adalah strategi – strategi yang efektif karena strategi – strategi tersebut dapat membantu toko musik independen untuk menjaga kondisi keberlanjutan toko dengan menawarkan servis yang lebih baik dari apa yang *online retailers* berikan. Menggunakan *social media* dapat dilihat sebagai strategi yang tidak selalu bisa efektif untuk setiap toko musik independen yang menerapkannya, walaupun menggunakan *social media* merupakan salah satu strategi yang berkaitan dengan tantangan yang muncul karena digitalisasi. Strategi terakhir, *location advantage* dapat dilihat sebagai salah satu manfaat dari toko musik yang terletak ditempat strategis karena dapat membantu menarik perhatian konsumen untuk datang ke toko musik independen.

Kata Kunci: industry musik, strategi, *online streaming*, PESTEL.