LATINOAMÉRICA: EL NUEVO CENTRO DE GRAVEDAD DEL CRECIMIENTO EN PINTURAS

Francisco Racz & Washington Yamaga

4º Foro Latino Americano

Paint & Pintura

Medellin Colombia

Rácz, Yamaga & Associates

www.ry-associates.com

Rácz, Yamaga & Associates

Intelligent Structural Growth

francisco@raczconsultoria.com.br
yamaga@uol.com.br

www.ry-associates.com

Rácz, Yamaga & Associates
Crecimiento Estructural Inteligente

Desde 2008

Evaluación Estratégica
Inteligencia de Mercado & Network
Análisis Mercado & Tracking
Merger, Acquisitions & Alianzas Estratégicas

Rácz, Yamaga & Associates
Crecimiento Estructural Inteligente

Abrafati – Akzo Nobel – Axalta – Basf Suvinil- BYK – Cabot – Caldic - Carbono – Condor (Ecuador)
Croda – 2DM (Singapore) – Ecotech – Elekeiroz – Elementis – Evercoat – Eucatex
Gerdau Graphene – Farben – Helm – Hydronorth – Imerys – Iquine – Killing -Kline – ITW
Milliken – Momentive – Montana – Nitroquimica – Permatex – Pintuco (Colombia) – Polystell
ReactorModel – Rodhia / Solvay – S.Williams – Sibelco – Suzano – Vibra



Francisco Zoltán Rácz

- Larga experiencia en América Latina como Gerente General , Director Ventas & Mercadeo , Planificación Estratégica , Controller en Akzo Nobel , Du Pont y Van Leer.
- Consultor Independiente desde 2007 y fundador de Rácz,Yamaga and Associates.
- Larga experiencia en todos segmentos de pinturas y en segmentos químicos de Latino América



Washington T. Yamaga

- Larga experiencia en manejar multinacionales como DuPont, Akzo Nobel, PPG y otras empresas sud americanas.
- Fundador de Rácz, Yamaga and Associates, miembro Consejero de directorios en compañías químicas
- Especialista en Ventas Mercadeo y tecnología en Pinturas, químicos, Automotriz y tratamiento de agua..

EL BANCO DE DATOS DE RY :

- MAS DE 20 ANOS DE CONSTRUCCIÓN
- DATOS CONECTADOS Y CONSITENTES
- INFORMACIONES OFICIALES DE GOBIERNOS, FMI, WORLD BANK, ONU
- ABRAFATI & WORLD COATINGS COUNCIL
- PROVEEDORES DE MATERIAS PRIMAS Y EQUIPOS
- PROFESIONALES DE LA INDUSTRIA
- CONSULTORES INTERNACIONALES

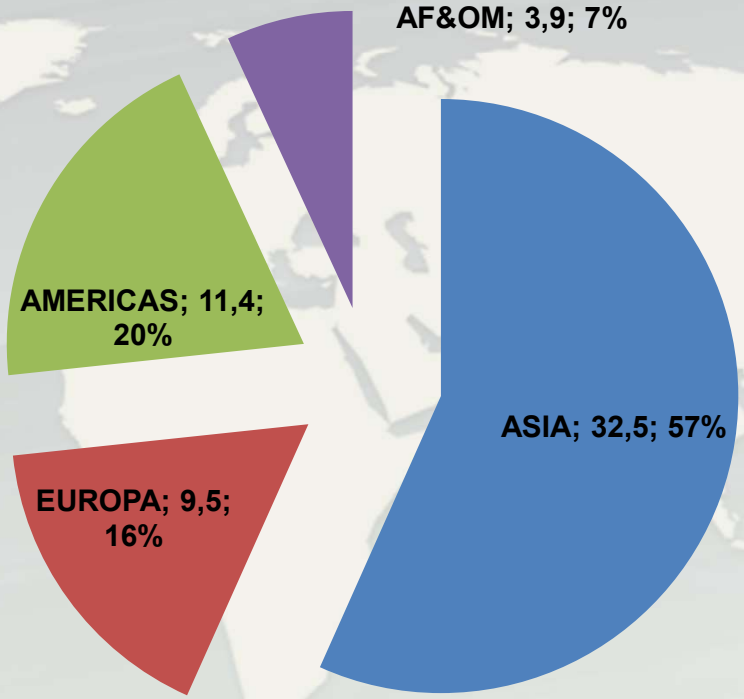
CONTENIDO

1. ESCENARIOS GLOBALES
2. ESCENARIOS AMERICA LATINA
3. ESCENARIOS SUD AMÉRICA
4. PROTECCIÓN DE SU VALOR AGREGADO


ESCENARIOS
GLOBALES

PINTURAS EN EL MUNDO - VOLUMENES

US$ 235 MIL MILLONES



2025

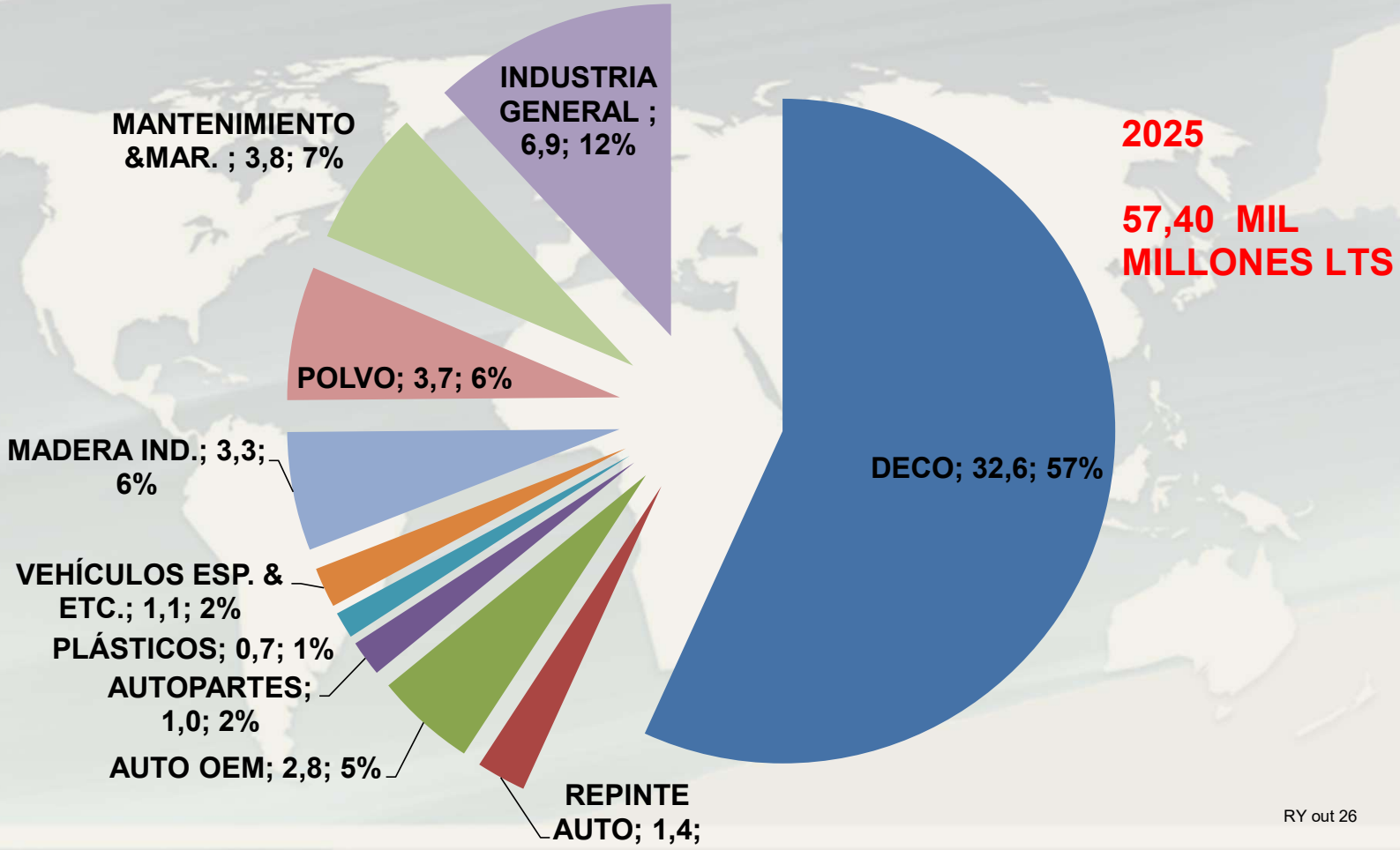
57,4 MIL MILLONES LTS

AMÉRICA LATINA 9,2 % DEL VOLUMEN, PERO 6,3 % DE LAS VENTAS !

AMÉRICA LATINA = 5,3 MIL MILLONES LTS

9,2 %

PINTURAS MUNDO- VOLUMEN SEGMENTOS



RY out 26

MERCADOS MAS GRANDES EN VOLUMEN
(MIL MILLONES LTS) - 2025







2025	MIL MILLONES LITROS
CHINA	10,19
USA	6,43
INDIA	6,36
BRAZIL	2,09
GERMANY	1,95
JAPAN	1,62
UK	1,44
FRANCE	1,36
MEXICO	1,30









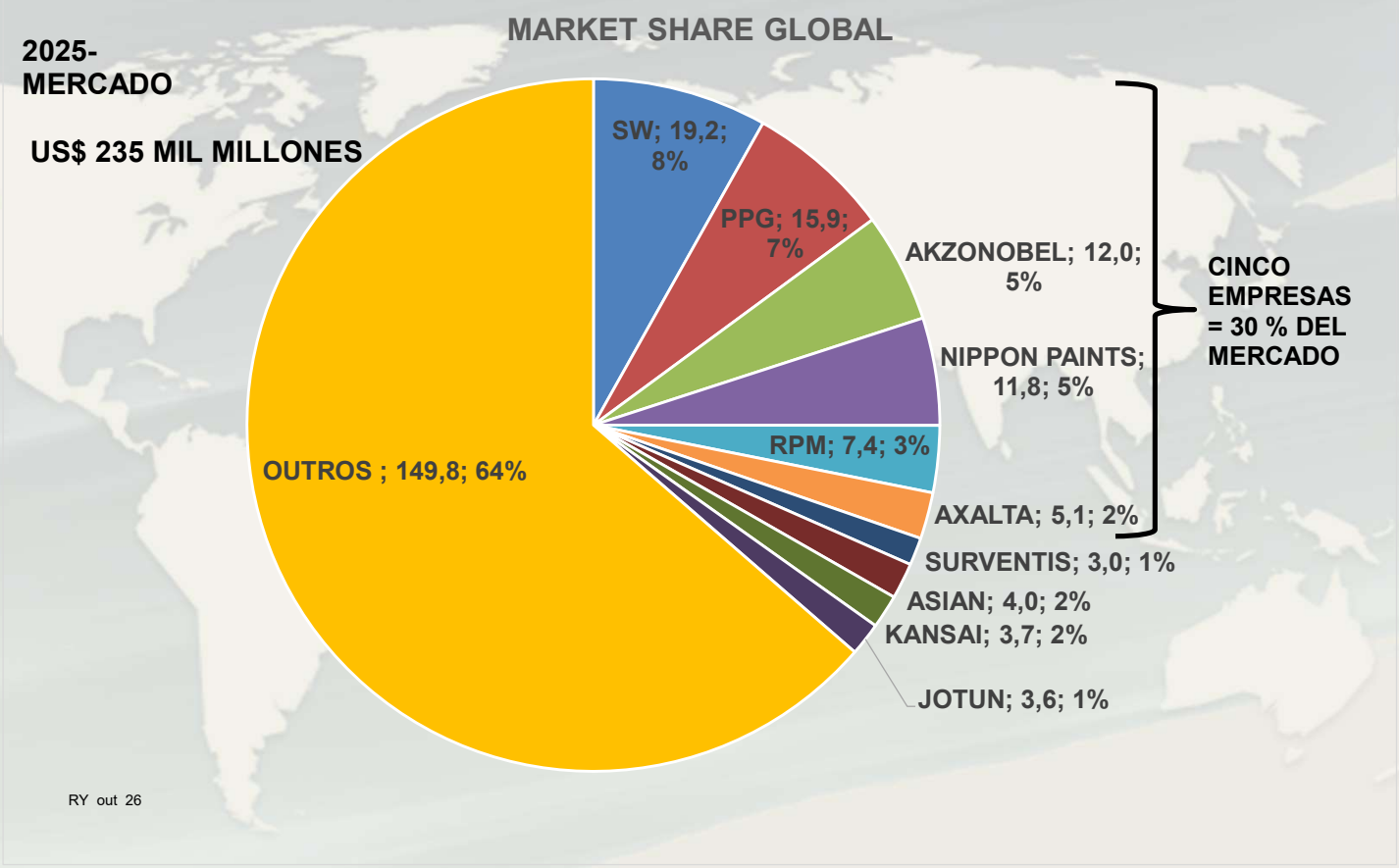




ESCENARIO DE LA COMPETENCIA

- **LOS MOVIMIENTOS GLOBALES RECIENTES:**
  - **SW ADQUIERE SUVINIL IN SUD AMÉRICA**
  - **BASF COATINGS → SURVENTIS**
  - **NIPPON + SW NO LOGRAN A COMPRAR A AKZONOBEL**
  - **NIPPON ADQUIERE PINTURAS ARCHITECONICAS DE AKZONOBEL EN SURESTE ASIÁTICO**
  - **AKZONOBEL + AXALTA → AXANZO**

LOS JUGADORES



ESCENARIO DE LA COMPETENCIA

- **Y AHORA:**
  - **¿NIPPON LLEGA AL OCCIDENTE ?**
  - **SURVENTIS EN ORGANIZACIÓN :? Y PRODUCCIÓN EN SUD AMÉRICA ?**
  - **AXANZO → CONCENTRACIÓN EN ALGUNOS SEGMENTOS Y MERCADOS : ? QUIEN SE QUEDA ?**
  - **PPG = ? SILENCIO ?**
  - **? Y OTROS GLOBALES ?**
  - **? Y LOS CHINOS ?**

LOS 3 PUNTOS DE ATENCIÓN EN EL CONSUMO DE PINTURAS

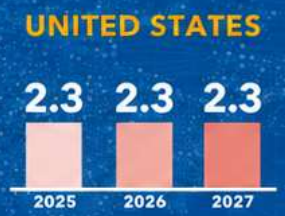


WORLD ECONOMIC OUTLOOK OCTOBER 2026

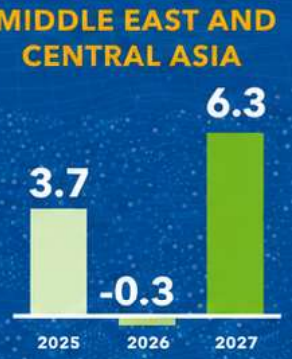
GROWTH PROJECTIONS BY REGION

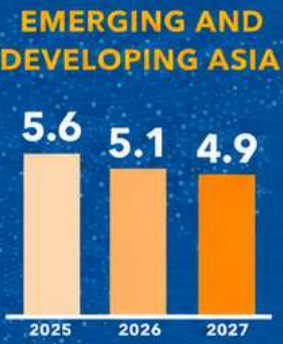
(REAL GDP GROWTH, PERCENT CHANGE)













IMF.org/pubs

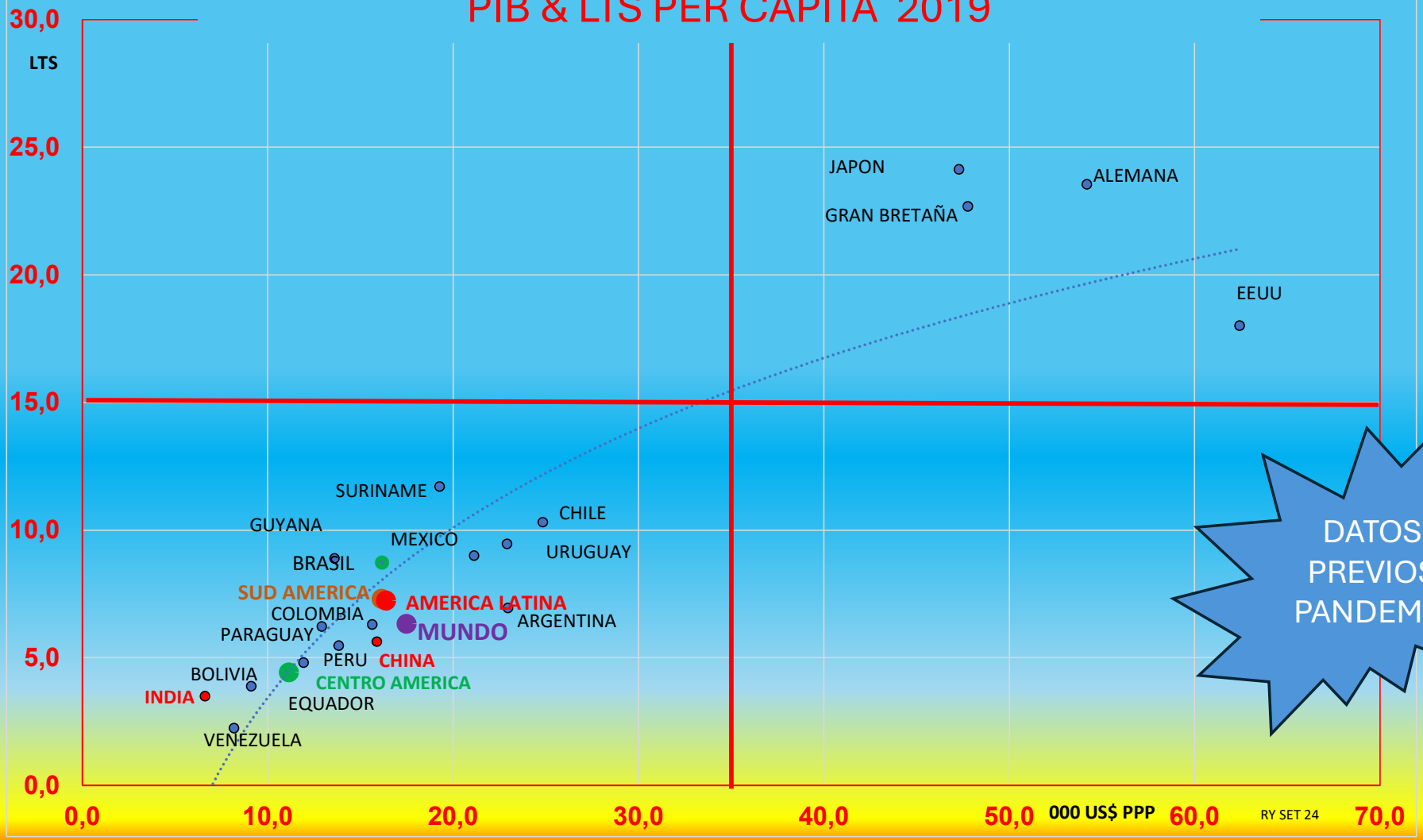
Source: IMF, *World Economic Outlook Update*, October 2026.

Note: Order of bars for each group indicates (left to right): 2025 estimates, 2026 projections, and 2027 projections.

ESCENARIOS DE INCERTIDUMBRES & VOLATILIDAD

Perspectivas Globales ⟷ Retos Regionales

ELASTICIDAD DE INGRESOS Y CONSUMO
PIB & LTS PER CAPITA 2019





ESCENARIOS AMERICA LATINA

“América Latina, esa patria inmensa de hombres alucinados y mujeres históricas “

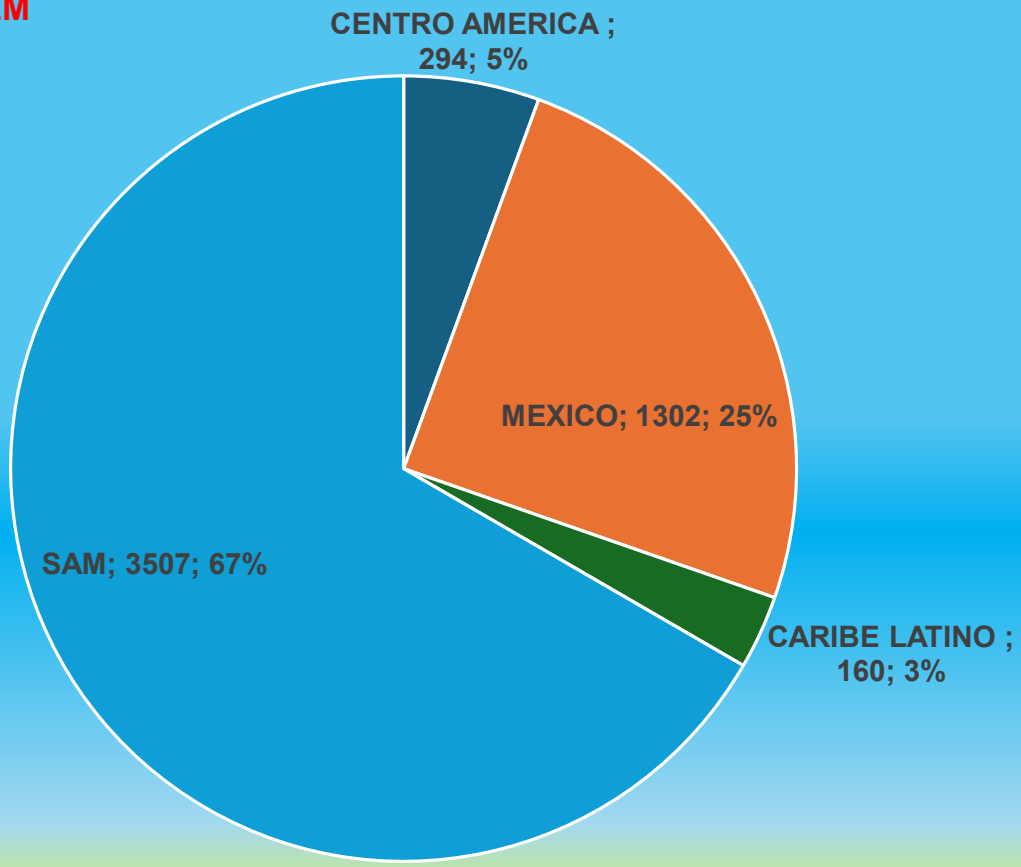
GABRIEL GARCÍA MARQUEZ

CENTRO AMÉRICA ES LA ESTRELLA

CRECIMIENTO PIB (%)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	PROYECCIONES				
								2026	2027	2028	2029	2030
BELIZE	4,2	-13,7	17,9	9,8	1,1	3,5	**1,5**	2,4	2,2	2,2	2,1	2,1
COSTA RICA	2,4	-4,3	7,9	4,6	5,1	4,3	**4,6**	3,6	3,7	3,6	3,5	3,5
EL SALVADOR	2,4	-7,9	11,9	2,8	3,5	2,6	**3,9**	3,2	3,0	3,0	3,0	3,0
GUATEMALA	4,0	1,8	8,0	4,1	3,5	3,7	**4,2**	3,8	3,8	3,7	3,7	3,6
HONDURAS	2,7	-9,0	12,5	4,0	3,6	3,6	**3,8**	3,4	3,7	3,7	3,6	3,6
NICARAGUA	-3,0	-1,8	10,3	3,8	4,4	3,6	**4,9**	3,4	3,4	3,2	3,2	3,1
PANAMA	3,3	-17,7	15,8	10,8	7,6	2,9	**4,4**	3,9	4,1	4,1	4,2	4,2
TOTAL CENTRO AMERICA,	**2,9**	**-6,3**	**10,8**	**5,7**	**4,9**	**3,5**	**4,3**	**3,7**	**3,7**	**3,7**	**3,7**	**3,6**
MEXICO	**-0,3**	**-8,3**	**5,7**	**3,9**	**3,2**	**1,5**	**0,6**	**1,3**	**1,7**	**1,9**	**2,0**	2,0
CUBA*	-0,2	-10,9	1,3	1,8	-1,8	1,0	**-2,3**	-1,2	0,0	0,8	1,2	1,5
HAITI	-1,7	-3,3	-1,8	-1,7	-1,9	-4,2	**-2,7**	0,6	1,9	1,5	1,5	1,5
REP. DOMINICANA	5,1	-6,7	12,3	4,9	2,2	5,0	**2,1**	3,6	4,4	4,8	4,8	4,8
TOTAL CARIBE LATINO	**4,1**	**-6,3**	**10,2**	**3,9**	**1,6**	**3,7**	**1,4**	**3,1**	**4,0**	**4,3**	**4,3**	**4,3**
TOTAL SUD AMERICA	**1,1**	**-6,5**	**7,7**	**4,2**	**1,6**	**2,3**	**2,8**	**1,9**	**2,2**	**2,4**	**2,5**	**2,5**
TOTAL AMERICA LATINA	**0,9**	**-7,0**	**7,4**	**4,2**	**2,3**	**2,2**	**2,2**	**1,9**	**2,2**	**2,4**	**2,5**	**2,4**
				world bank			fmi				ry out 26	

MERCADO DE PINTURAS LATAM

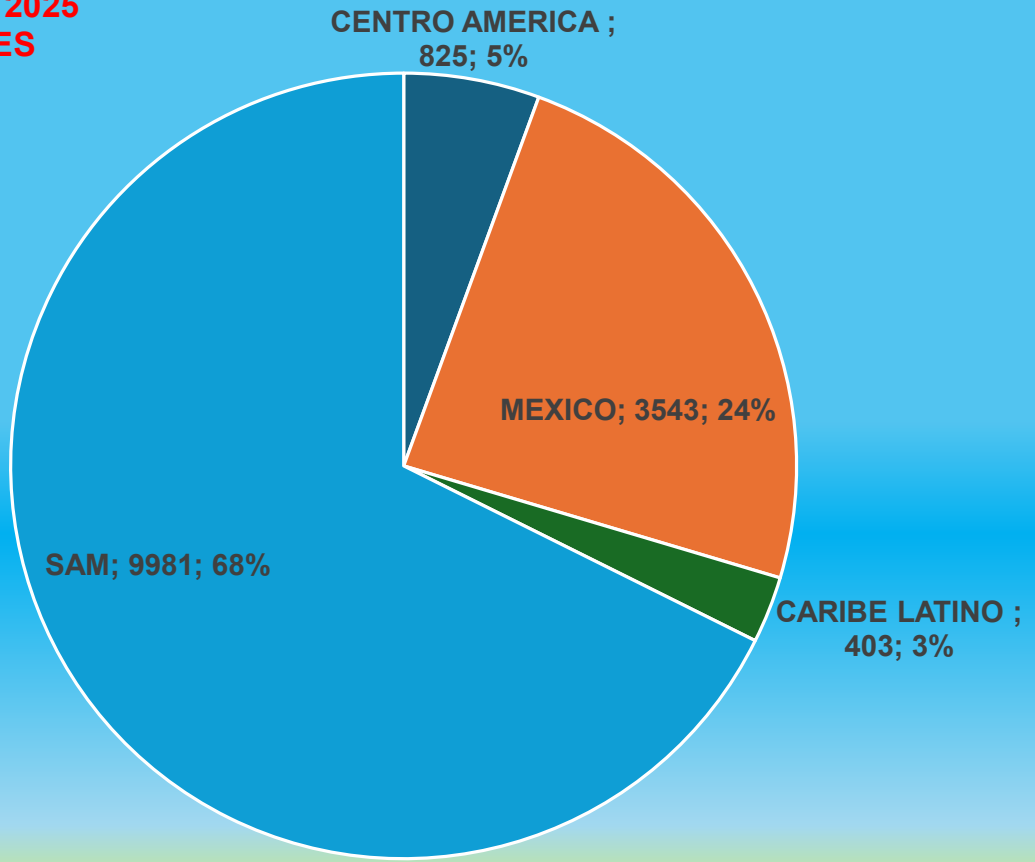
MERCADO VOLUMEM
2025
5263 MM LT



RY -out 26

MERCADO DE PINTURAS LATINO AMERICANO

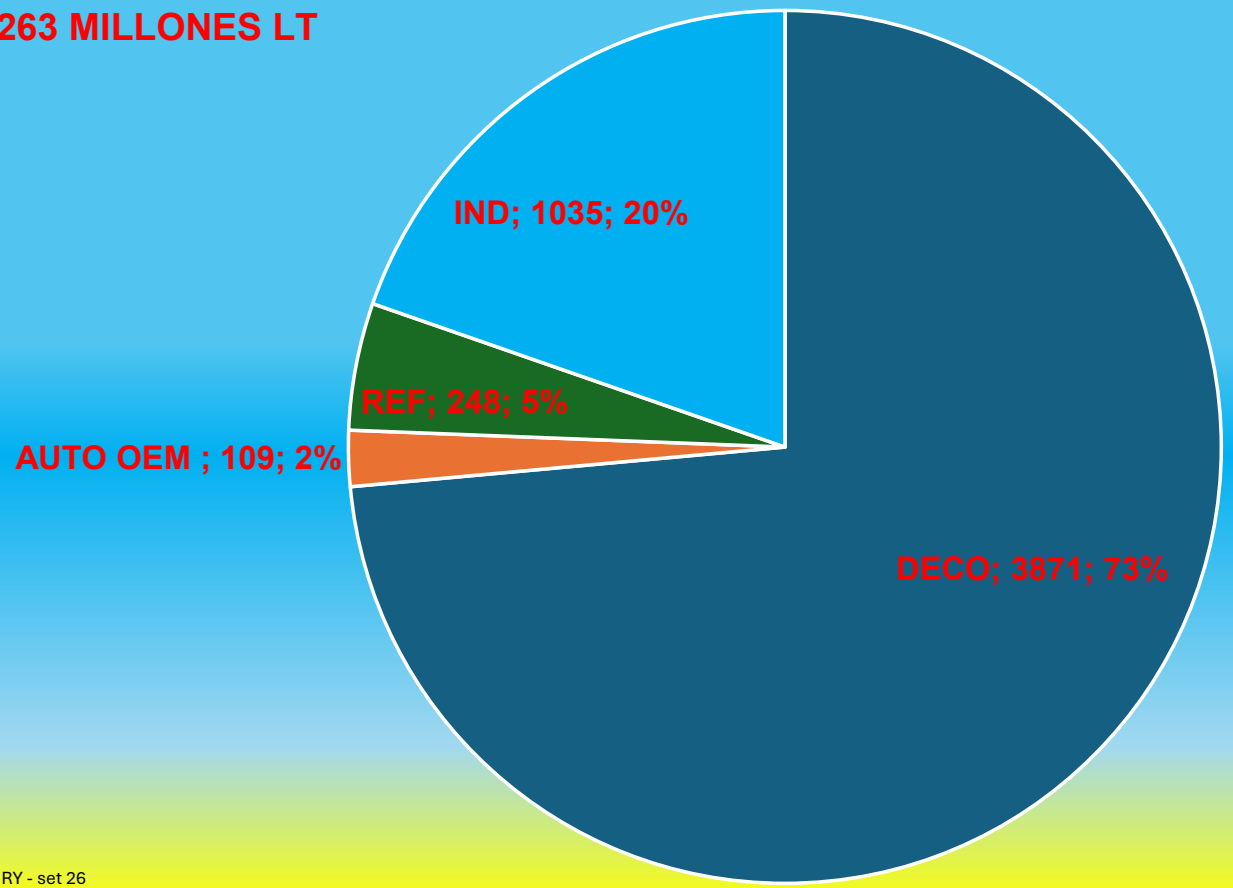
MERCADO VENTAS 2025
US$ 14 753 MILLONES



RY - out 26

MERCADO DE PINTURAS LATINO AMERICANO - SEGMENTOS

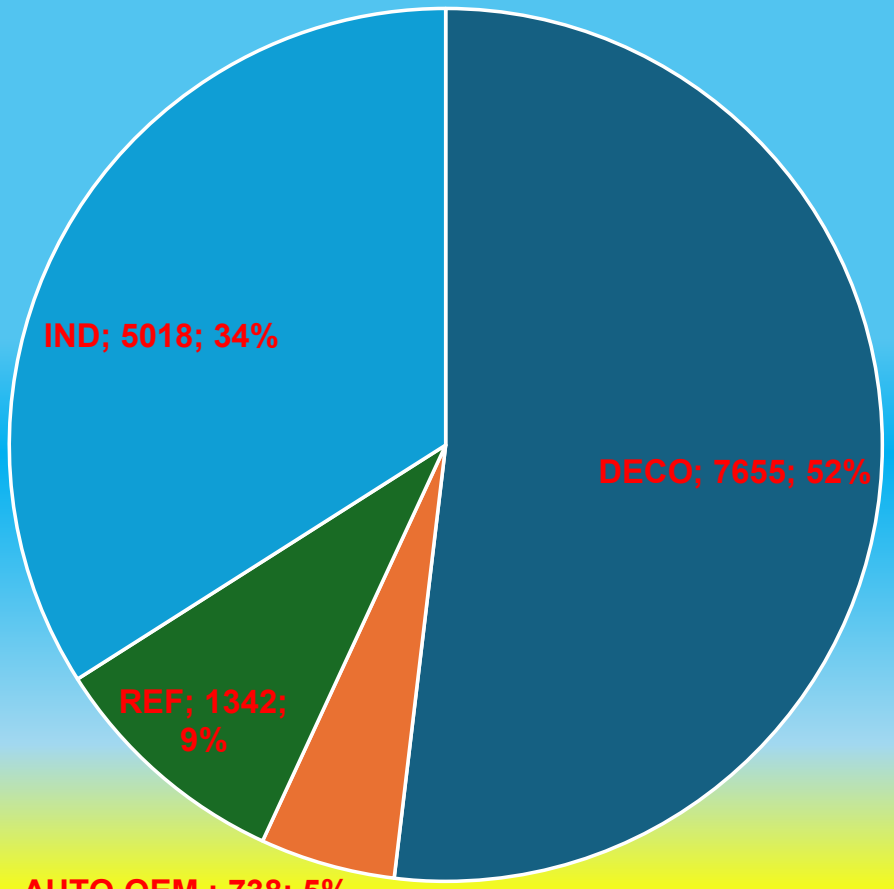
MERCADO VOLUMEN
2025
5263 MILLONES LT



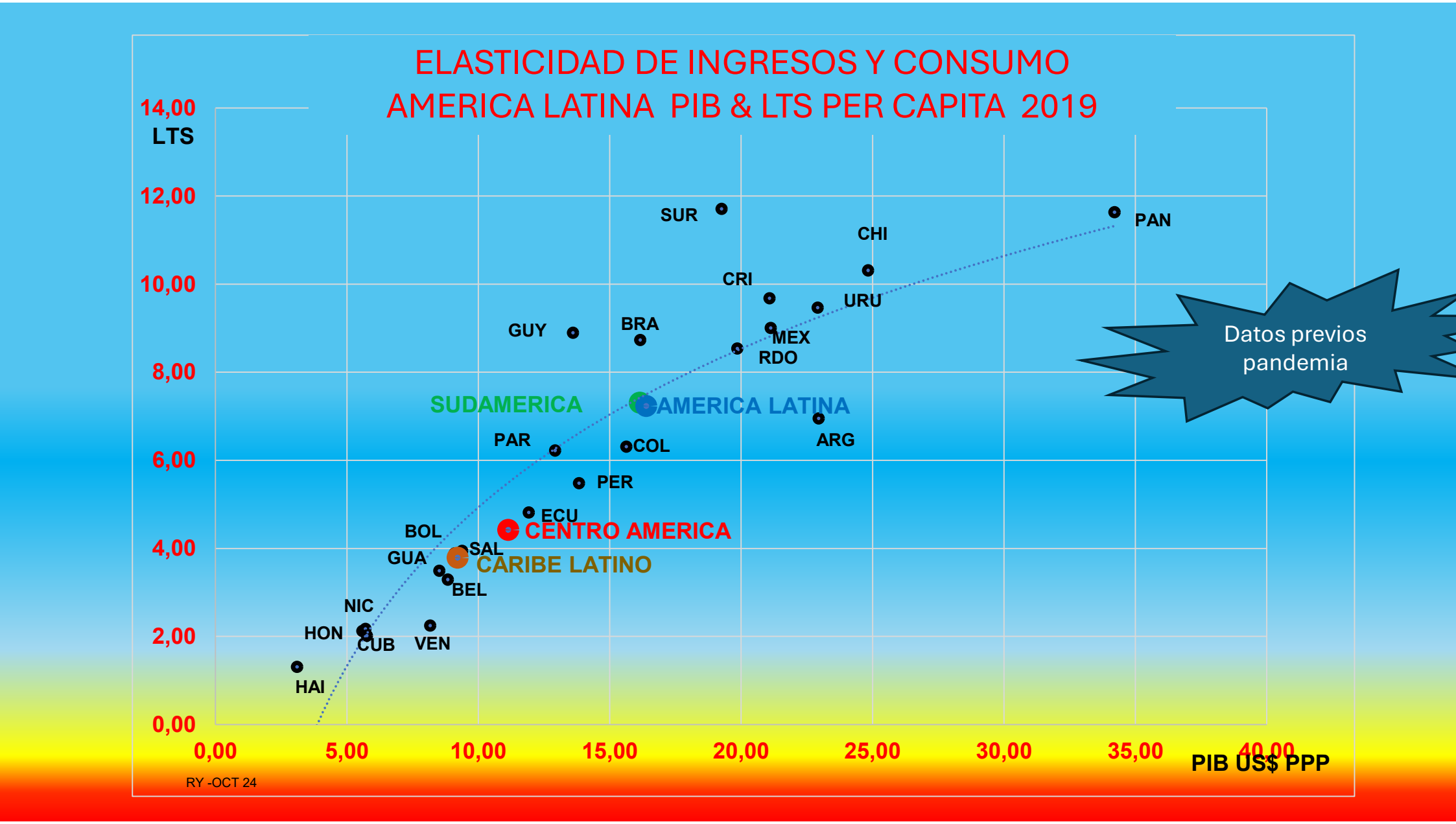
RY - set 26

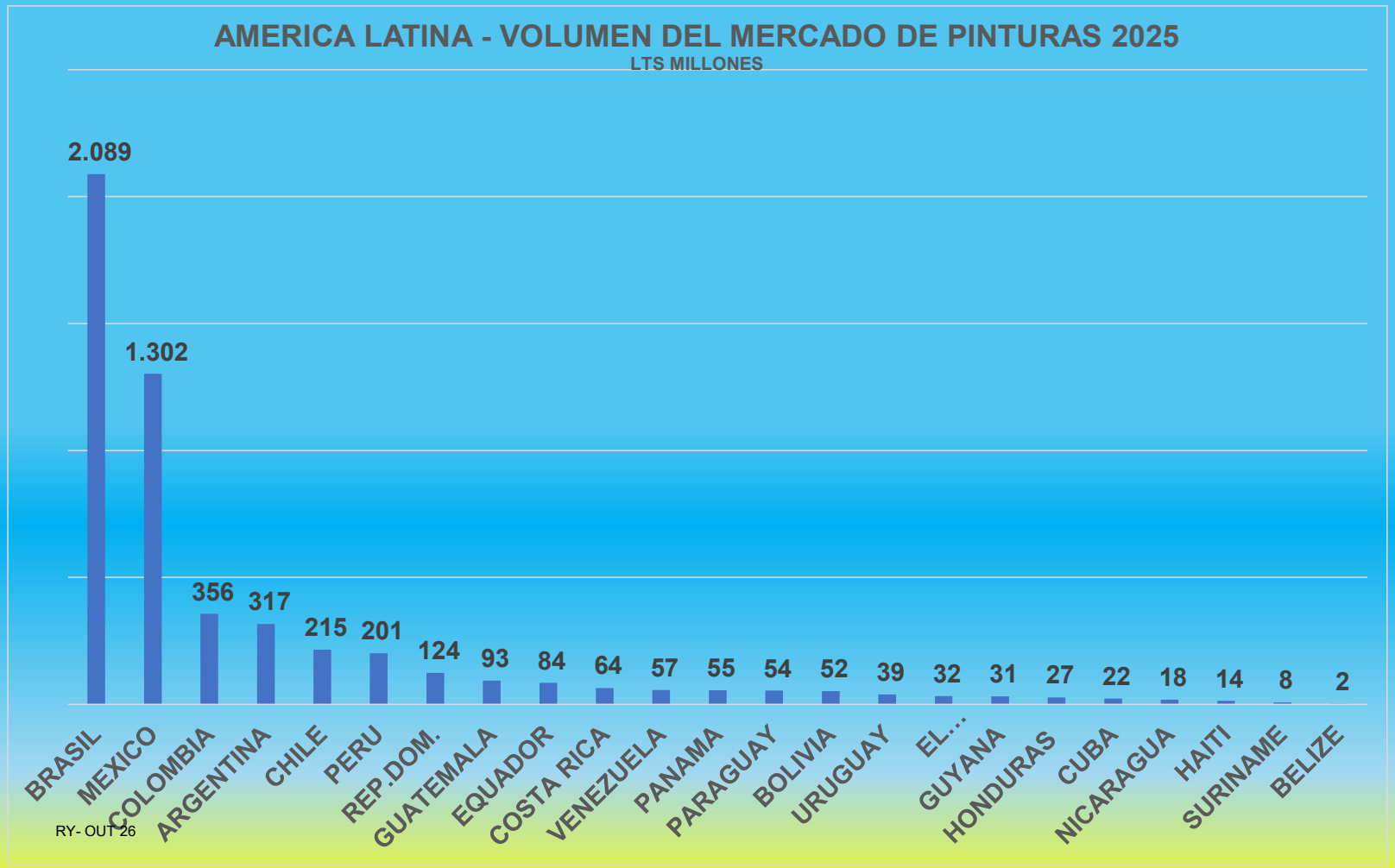
MERCADO DE TINTAS LATAM - SEGMENTOS

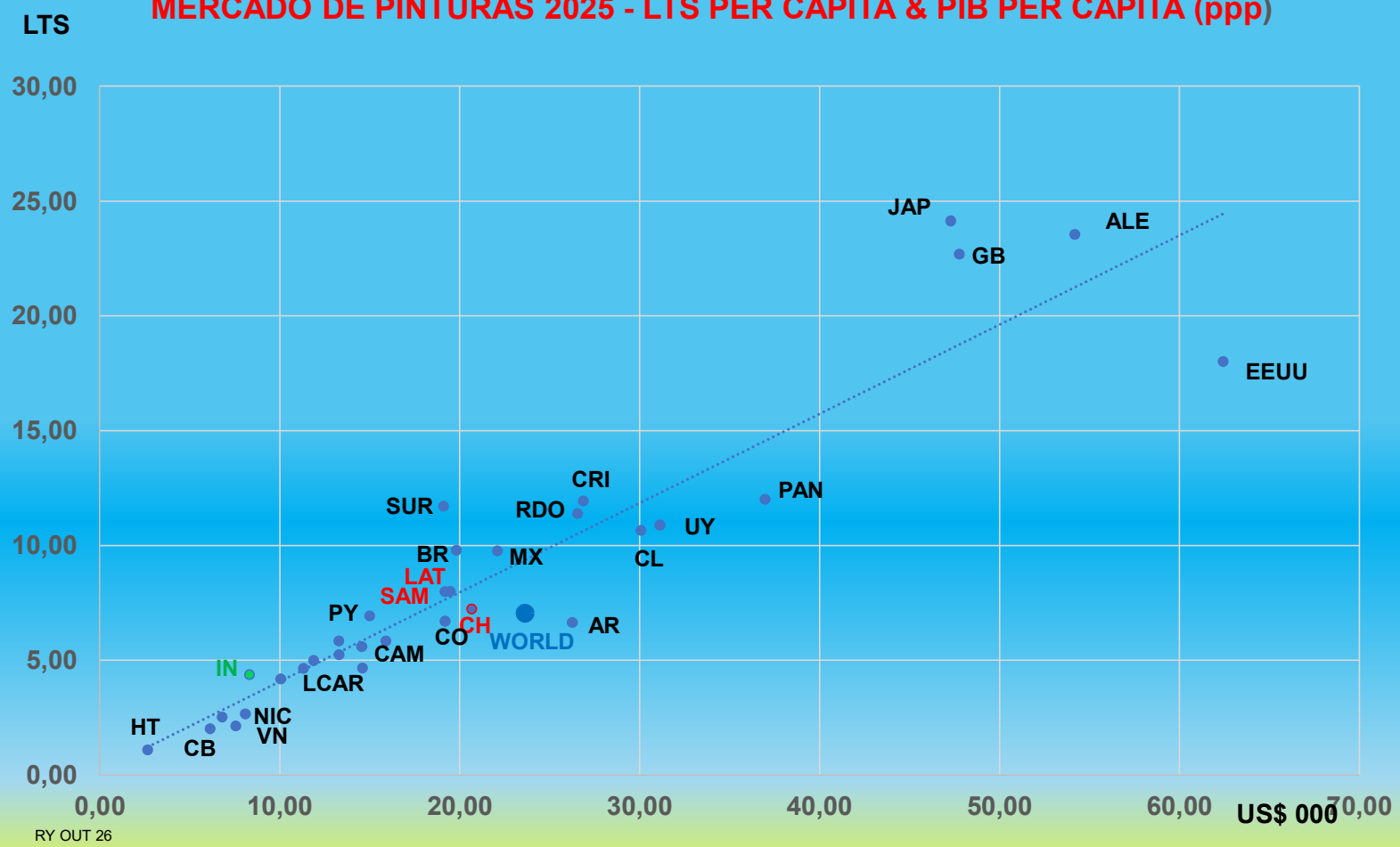
MERCADO VENDAS 2025
US$ 14 753 MM

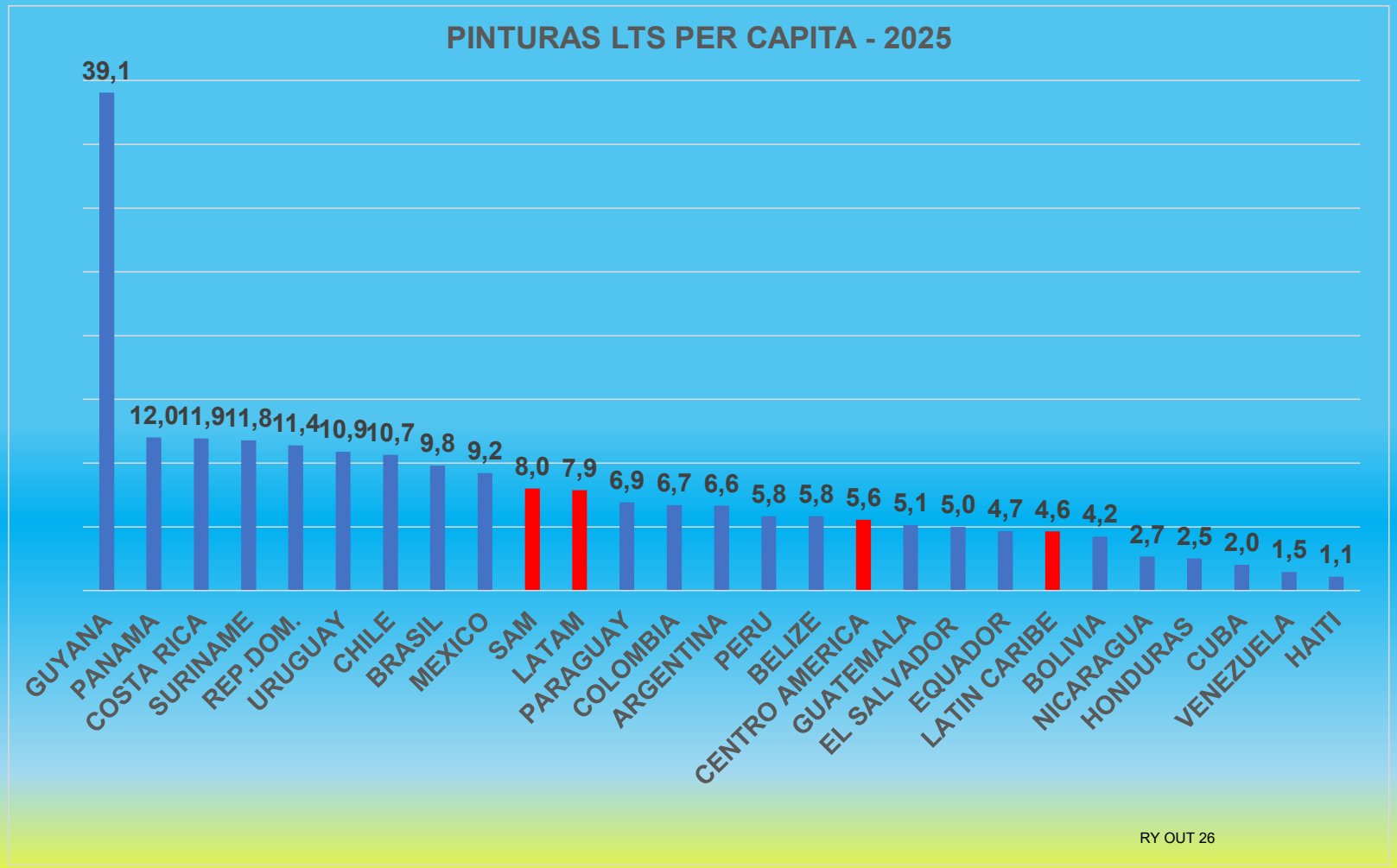


RY -set 26


ELASTICIDAD DE INGRESOS Y CONSUMO
AMERICA LATINA PIB & LTS PER CAPITA 2019
LTS
14,00
12,00
10,00
8,00
6,00
4,00
2,00
0,00
0,00
5,00
10,00
15,00
20,00
25,00
30,00
35,00
40,00
PIB US$ PPP
SUR
PAN
CHI
CRI
URU
GUY
BRA
MEX
RDO
SUDAMERICA
AMERICA LATINA
PAR
COL
ARG
PER
ECU
BOL
CENTRO AMERICA
SAL
GUA
CARIBE LATINO
BEL
NIC
HON
CUB
VEN
HAI
Datos previos pandemia
RY -OCT 24


AMERICA LATINA - VOLUMEN DEL MERCADO DE PINTURAS 2025
LTS MILLONES
2.089
1.302
356
317
215
201
124
93
84
64
57
55
54
52
39
32
31
27
22
18
14
8
2
BRASIL
MEXICO
COLOMBIA
ARGENTINA
CHILE
PERU
REP.DOM.
GUATEMALA
EQUADOR
COSTA RICA
VENEZUELA
PANAMA
PARAGUAY
BOLIVIA
URUGUAY
EL...
GUYANA
HONDURAS
CUBA
NICARAGUA
HAITI
SURINAME
BELIZE
RY- OUT 26

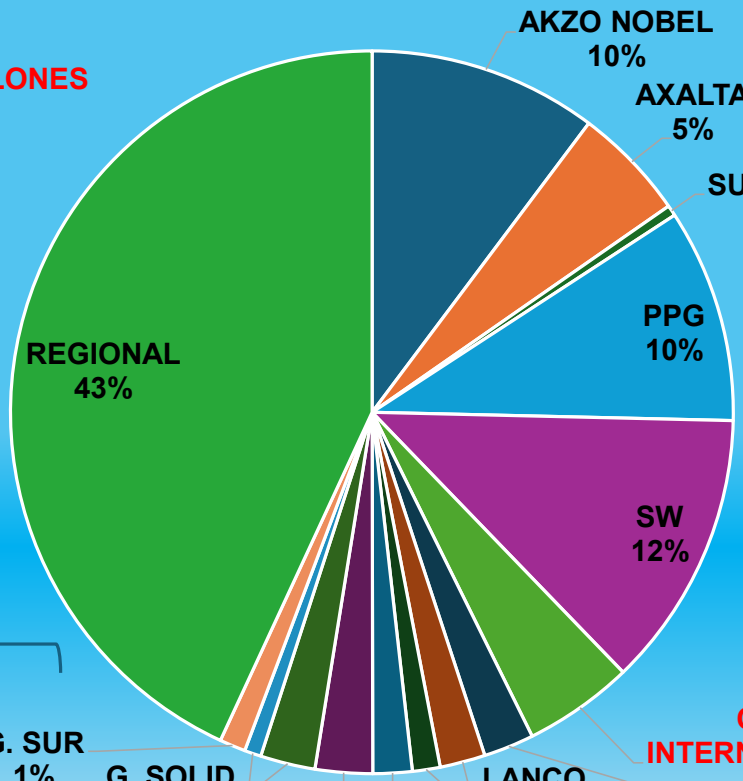

MERCADO DE PINTURAS 2025 - LTS PER CAPITA & PIB PER CAPITA (ppp)
LTS
30,00
25,00
20,00
15,00
10,00
5,00
0,00
0,00
10,00
20,00
30,00
40,00
50,00
60,00
70,00
US$ 000
JAP
ALE
GB
EEUU
CRI
PAN
SUR
RDO
UY
BR
MX
CL
LAT
SAM
PY
CH
AR
CO
WORLD
CAM
IN
LCAR
NIC
HT
VN
CB
RY OUT 26


PINTURAS LTS PER CAPITA - 2025
39,1
12,0
11,9
11,8
11,4
10,9
10,7
9,8
9,2
8,0
7,9
6,9
6,7
6,6
5,8
5,8
5,6
5,1
5,0
4,7
4,6
4,2
2,7
2,5
2,0
1,5
1,1
GUYANA
PANAMA
COSTA RICA
SURINAME
REP.DOM.
URUGUAY
CHILE
BRASIL
MEXICO
SAM
LATAM
PARAGUAY
COLOMBIA
ARGENTINA
PERU
BELIZE
CENTRO AMERICA
GUATEMALA
EL SALVADOR
EQUADOR
LATIN CARIBE
BOLIVIA
NICARAGUA
HONDURAS
CUBA
VENEZUELA
HAITI
RY OUT 26

COMPETENCIA PINTURAS LATINO AMERICA

2025 -
MERCADO US$ 14 753 MILLONES
SHARE %

SW con SUVINIL



5 GLOBALES
= 38 %

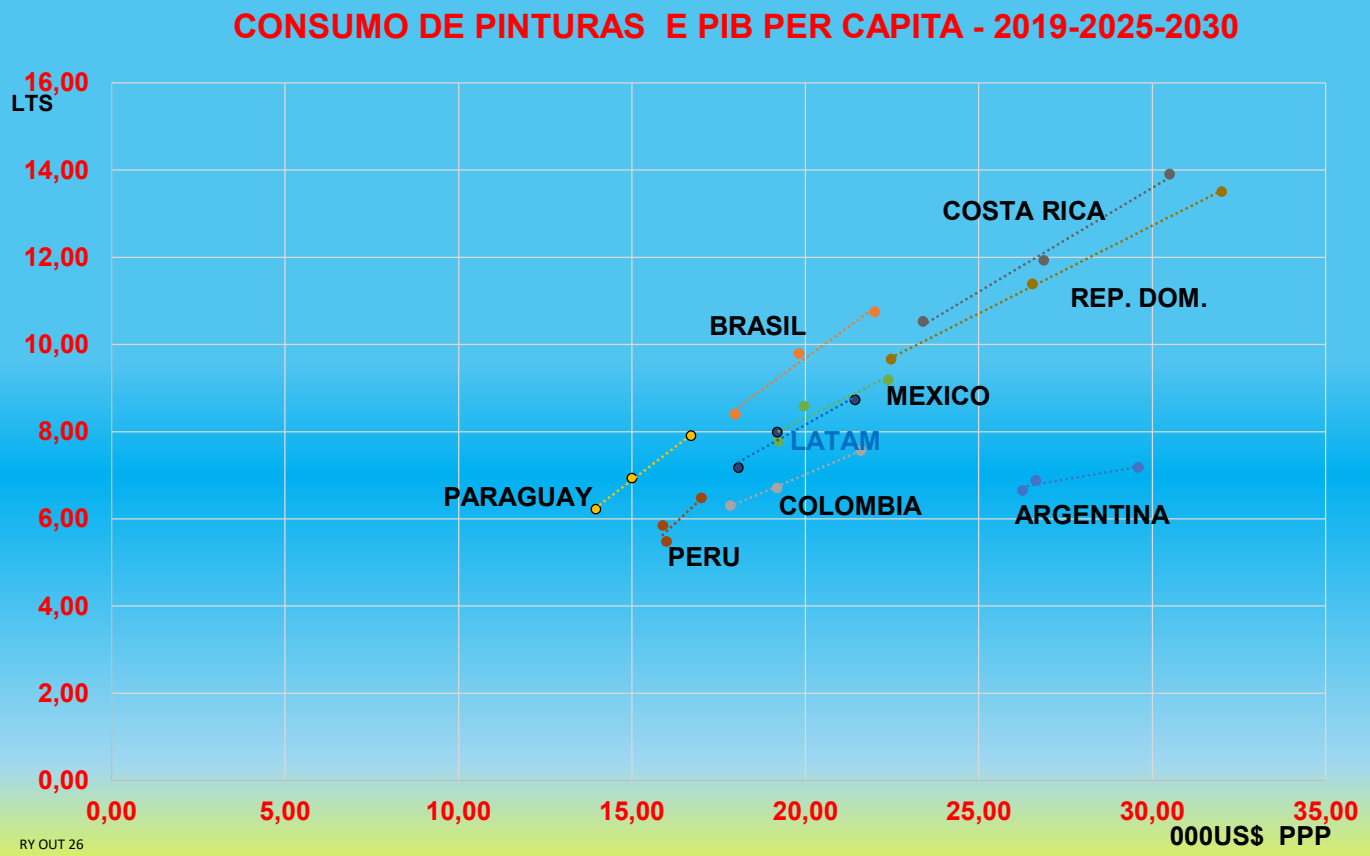
8 MULTILATINAS = 14 %

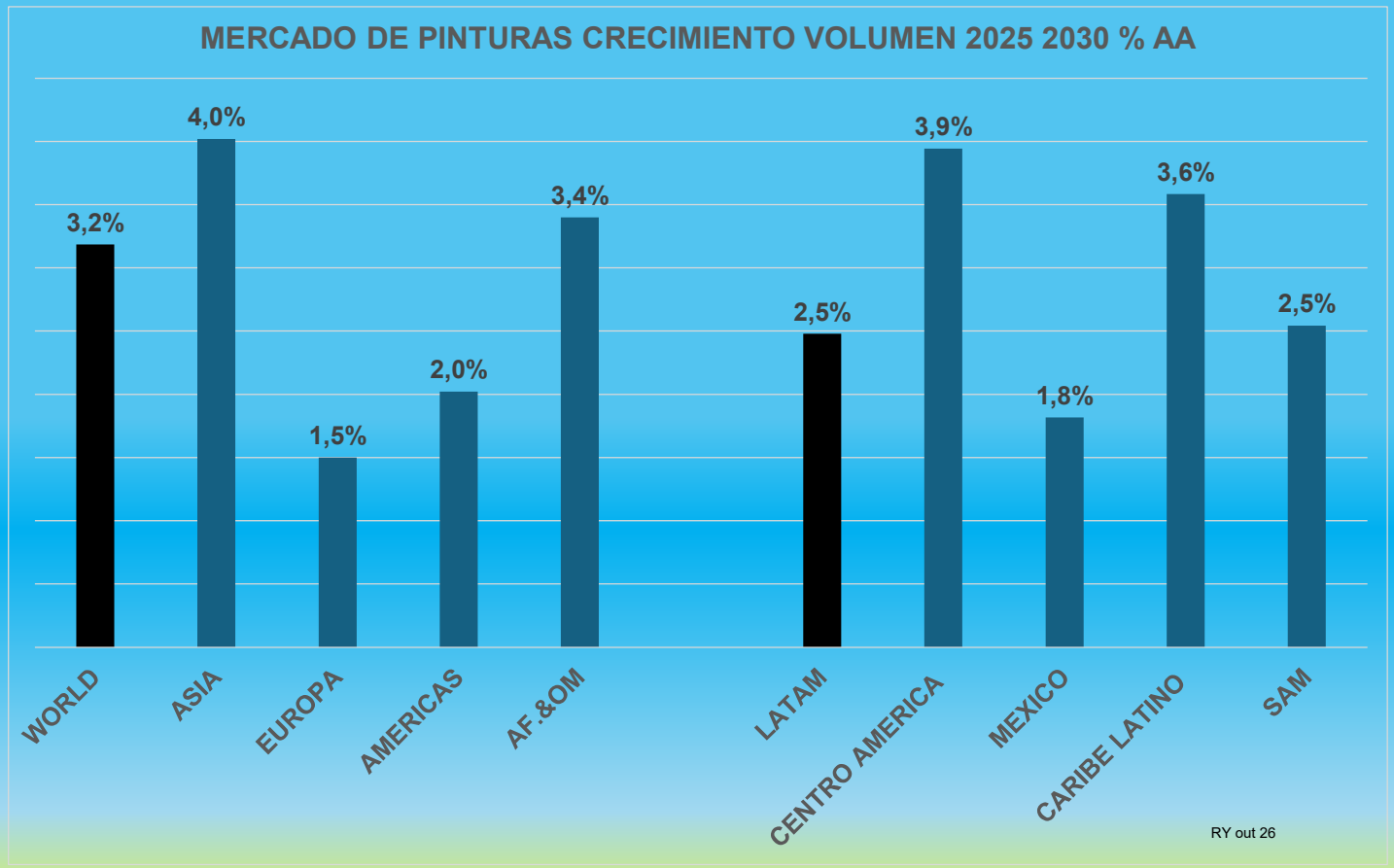
RY SET 26

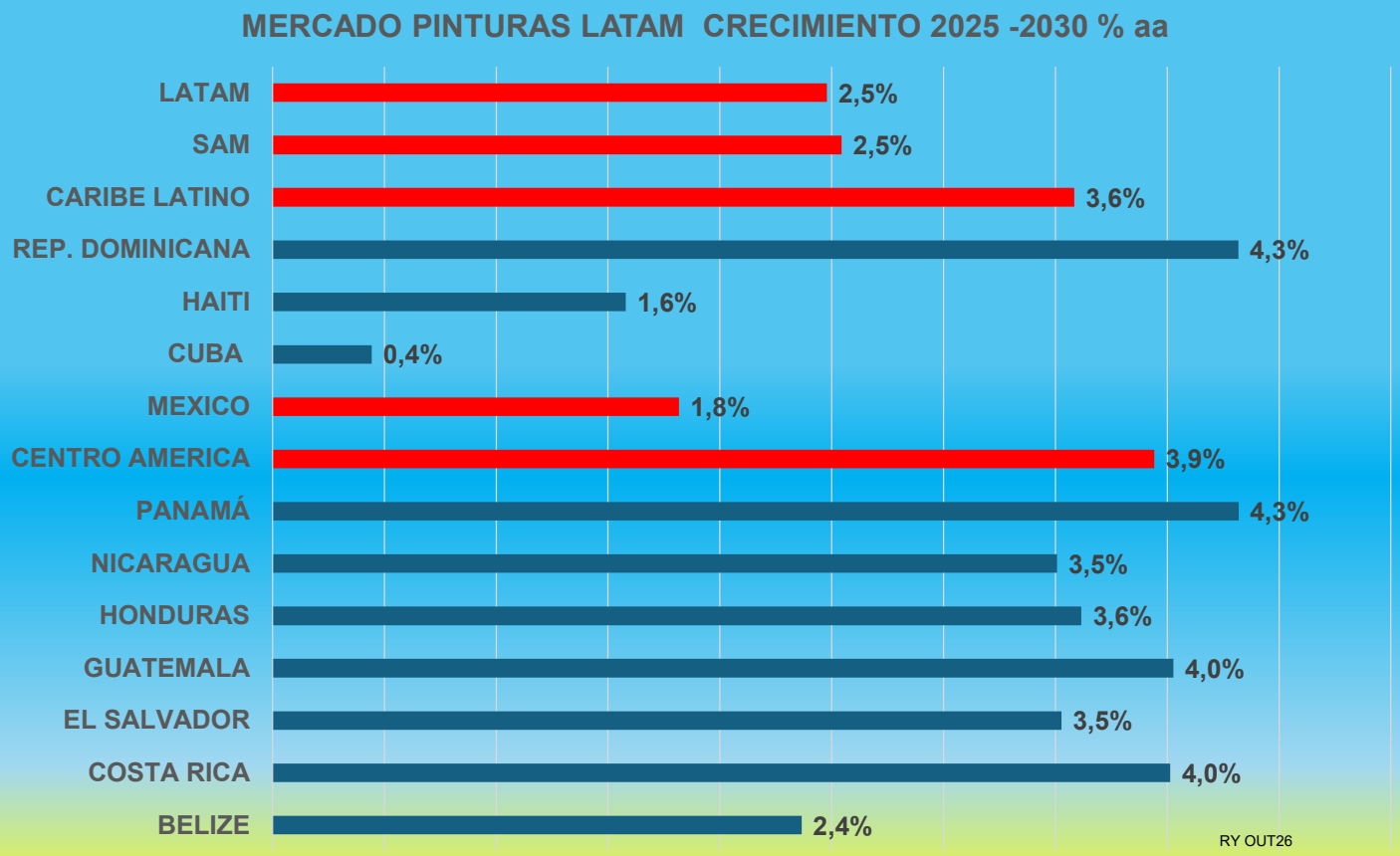
- FUSIÓN ENTRE AKZONOBEL Y AXALTA EFECTIVA EN 2027
- SINTEPLAST EXPANDIÉNDOSE EN BRASIL
- SOLID GROUP Y LANCO SE EXPANDEN EN SUDAMÉRICA
- SURVENTIS EN ORGANIZACIÓN EN EL MUNDO
- EXPANSIÓN DEL GRUPO RENNER SAYERLACK EN BRASIL
- WEG EXPANDIÉNDOSE EN AMÉRICA
- GRUPO SUR CRECIENDO EN EL CARIBE


Impacto en Mercado
Reducción lenta del desempleo
Interés Globales elevados
Inflación persistente
Reposicionamiento de la economía global & persistencia de cuellos de botellas
Oferta instable de *commodities , specialties & energía*
Accidentes naturales & pandemias
Riesgos geopolíticos
MACRO VARIABLES PERSISTENTES
Probabilidad de Ocurrir

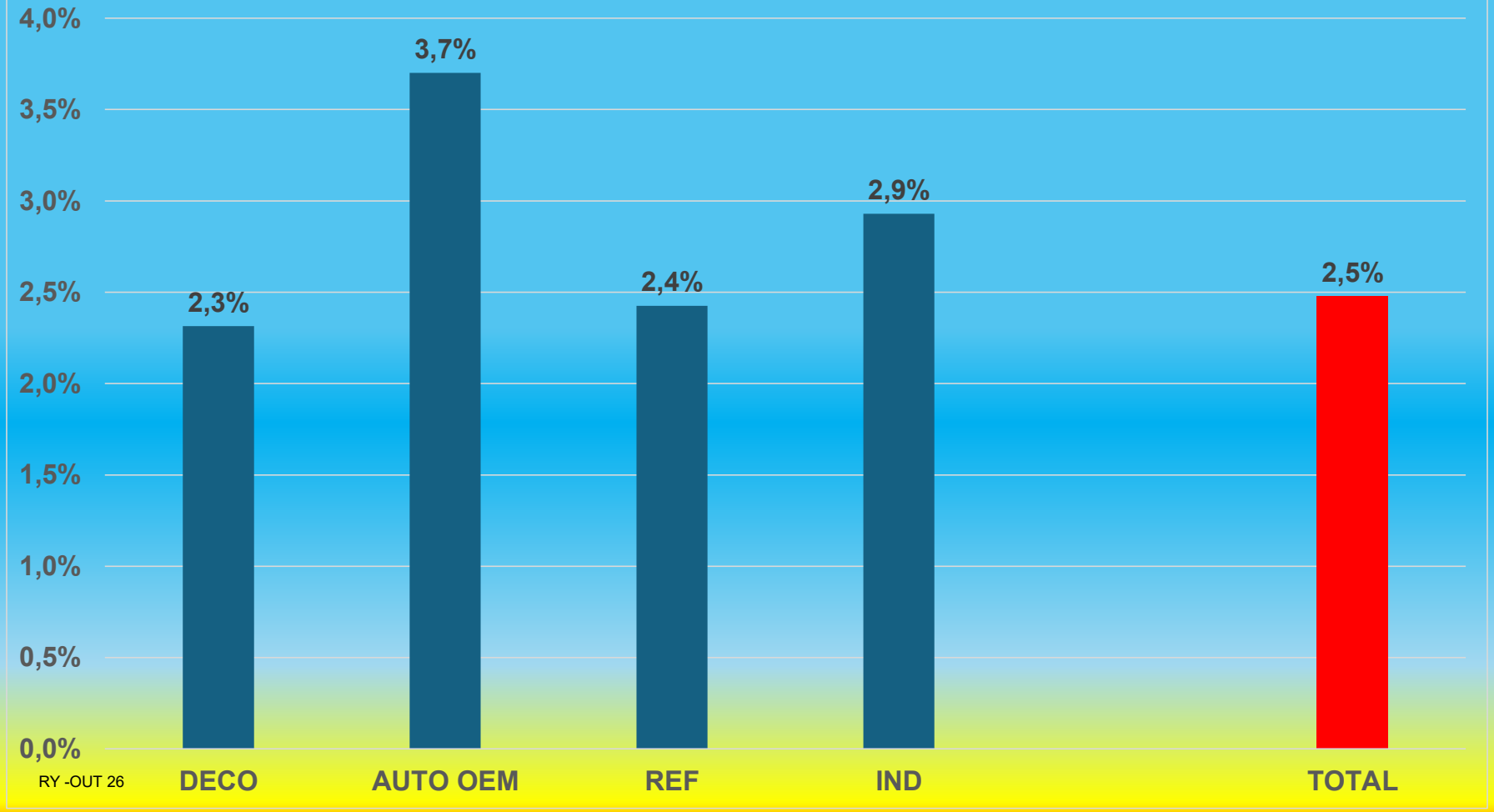
ELASTICIDAD DE INGRESOS Y CONSUMO
PROJECTION PIB & LTS PER CAPITA 2019 – 2025 - 2030




MERCADO DE PINTURAS CRECIMIENTO VOLUMEN 2025 2030 % AA
3,2%
4,0%
1,5%
2,0%
3,4%
2,5%
3,9%
1,8%
3,6%
2,5%
WORLD
ASIA
EUROPA
AMERICAS
AF.&OM
LATAM
CENTRO AMERICA
MEXICO
CARIBE LATINO
SAM
RY out 26

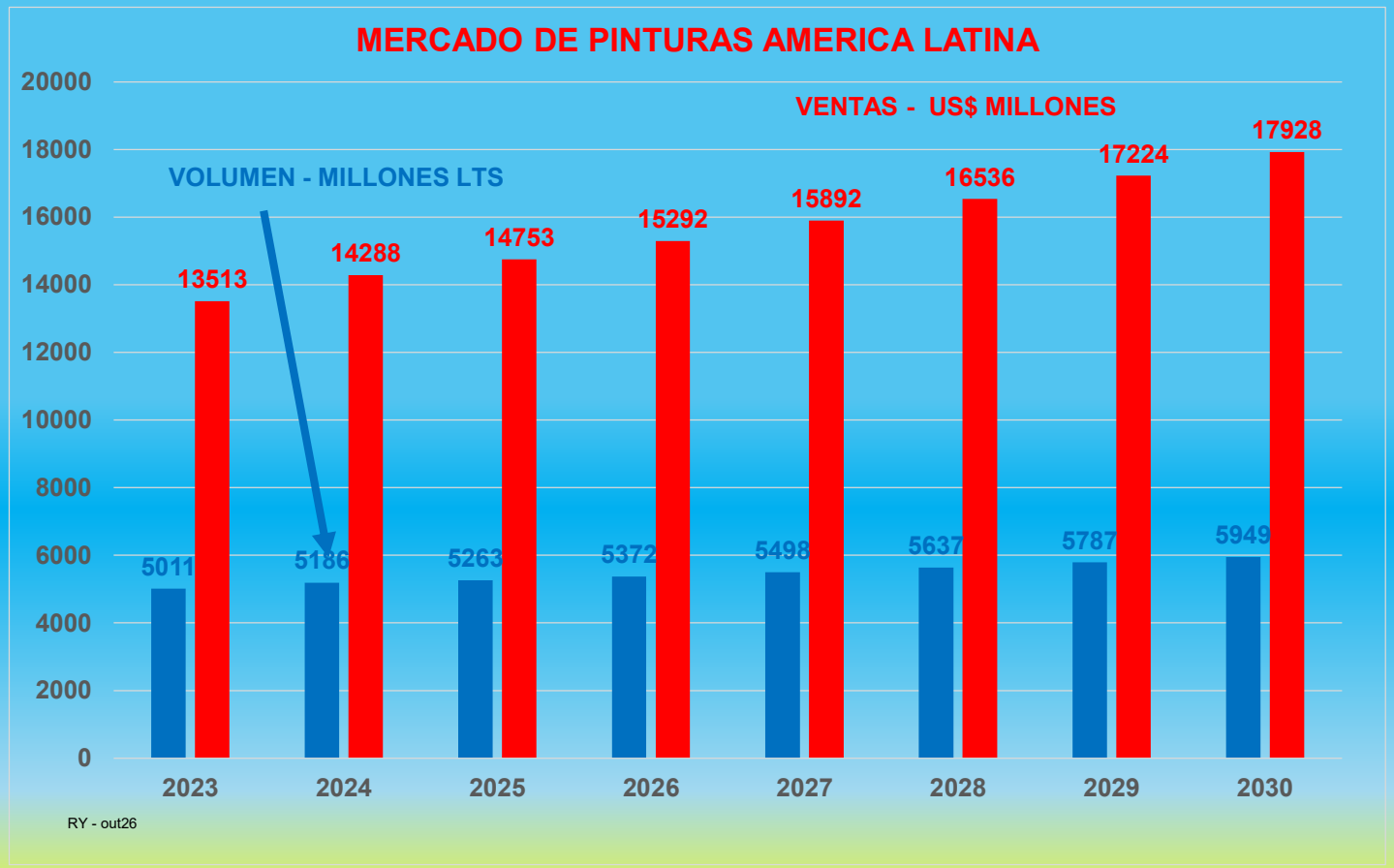

MERCADO PINTURAS LATAM CRECIMIENTO 2025 -2030 % aa
LATAM
2,5%
SAM
2,5%
CARIBE LATINO
3,6%
REP. DOMINICANA
4,3%
HAITI
1,6%
CUBA
0,4%
MEXICO
1,8%
CENTRO AMERICA
3,9%
PANAMÁ
4,3%
NICARAGUA
3,5%
HONDURAS
3,6%
GUATEMALA
4,0%
EL SALVADOR
3,5%
COSTA RICA
4,0%
BELIZE
2,4%
RY OUT26

MERCADO PINTURAS CRECIMIENTO AL AÑO 2025-2030
AMERICA LATINA



RY -OUT 26

2030 PINTURAS AMÉRICA LATINA ~ US$ 18 MIL MILLONES





ESCENARIOS
SUD AMÉRICA

PROYECCIONES CON SESGO A LA BAJA

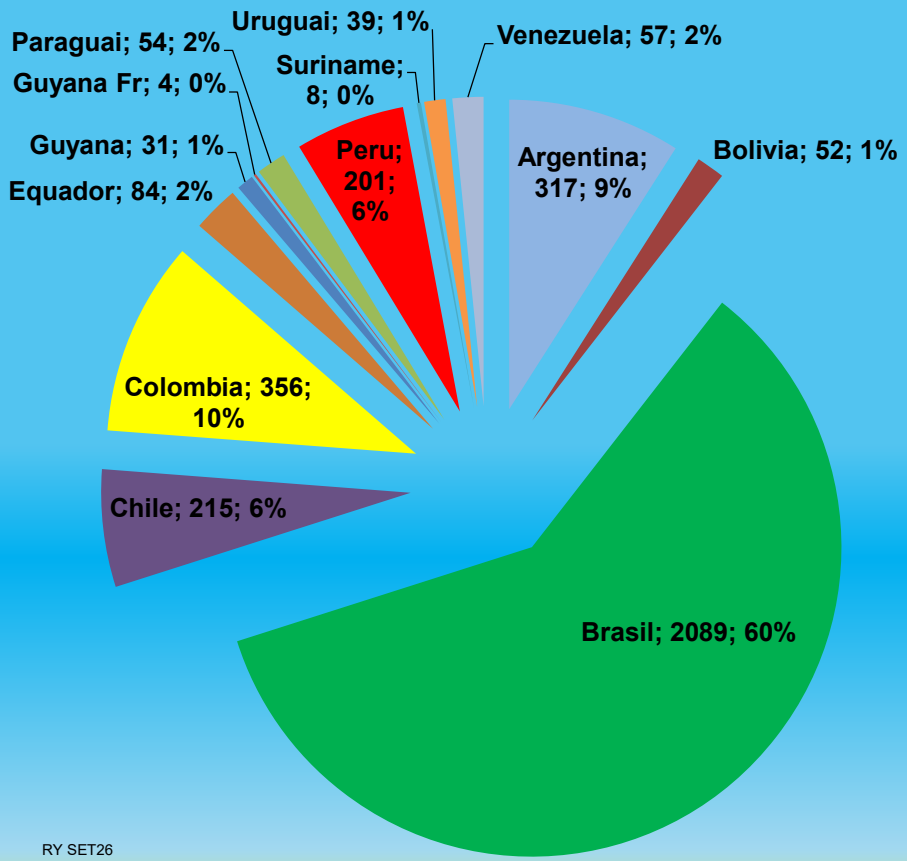
CRECIMIENTO PIB %	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	PROYECCIONES				
								2026	2027	2028	2029	2030
ARGENTINA	-2,1	-9,9	10,7	4,9	-1,6	-1,7	4,4	1,9	2,6	2,6	3,0	3,0
BOLIVIA	2,2	-8,7	6,1	3,5	3,1	-1,1	-2,1	-3,2	2,5	2,0	2,0	2,0
BRASIL	1,2	-3,9	4,9	2,9	2,9	3,4	2,3	1,8	1,4	2,0	2,0	2,0
CHILE	0,9	-6,0	11,7	2,4	0,2	2,6	2,3	0,7	2,3	2,4	2,6	3,0
COLOMBIA	3,2	-7,0	11,0	7,3	0,6	1,7	2,6	2,2	2,4	2,8	3,0	3,0
ECUADOR	0,2	-9,3	9,4	5,9	2,0	-2,0	3,7	2,5	2,5	2,5	2,4	2,4
GUYANA	5,4	43,5	20,1	63,3	33,8	43,6	15,4	16,3	23,5	15,0	8,0	6,0
GUYANA FRANCESA												0,0
PARAGUAY	-0,4	-0,8	4,0	0,2	5,0	4,7	6,6	4,4	4,2	4,0	3,5	3,5
PERU	2,2	-10,9	13,4	2,8	-0,4	3,3	3,4	2,7	2,8	2,8	2,7	2,6
SURINAME	1,2	-16,0	-2,4	2,4	2,5	3,1	1,8	4,0	4,5	10,0	12,0	10,0
URUGUAY	0,9	-7,4	5,8	4,5	0,7	3,1	1,8	1,8	1,6	1,9	2,4	2,3
VENEZUELA	8,0	-30,0	1,0	8,0	4,0	5,3	1,5	4,0	8,0	4,0	3,5	3,0
TOTAL SUD AMERICA	1,1	-6,5	7,7	4,2	1,6	2,3	2,8	1,9	2,2	2,4	2,5	2,5
			RY	FMI		Worl Bank					out/26	

"UN PESIMISTA ES UN ABURRIDO,

UN OPTIMISTA ES UN TONTO,

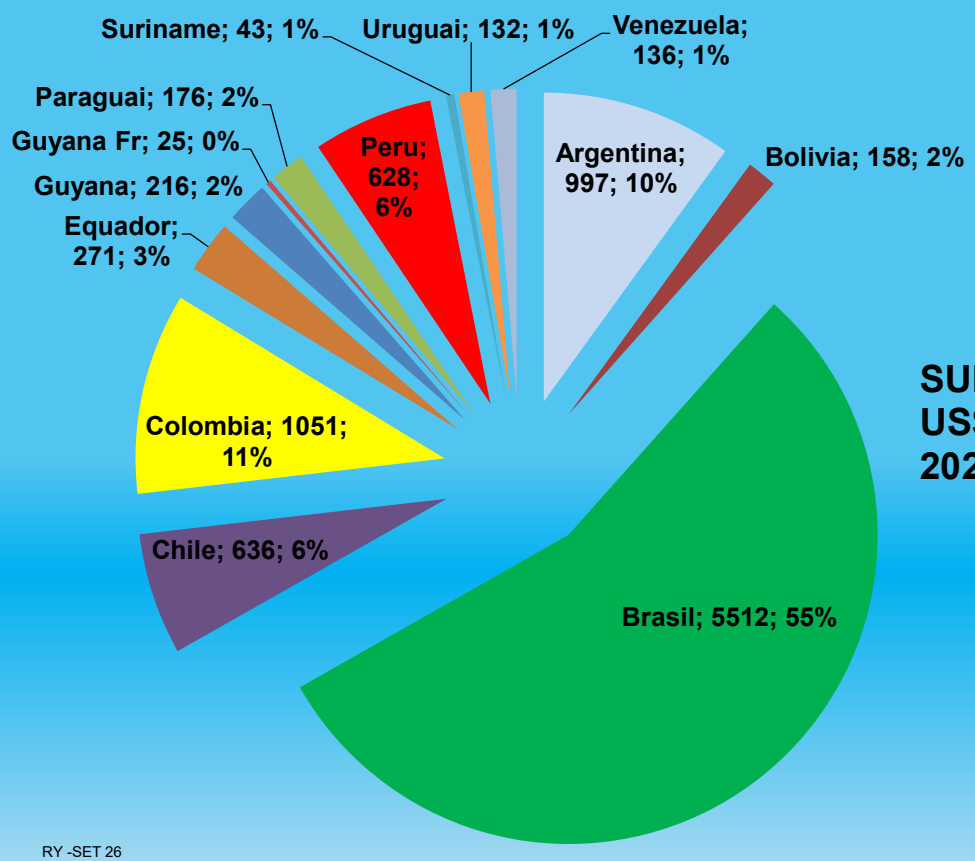
LO BUENO ES SER UN REALISTA ESPERANZADO.“

A. SUASSUNA



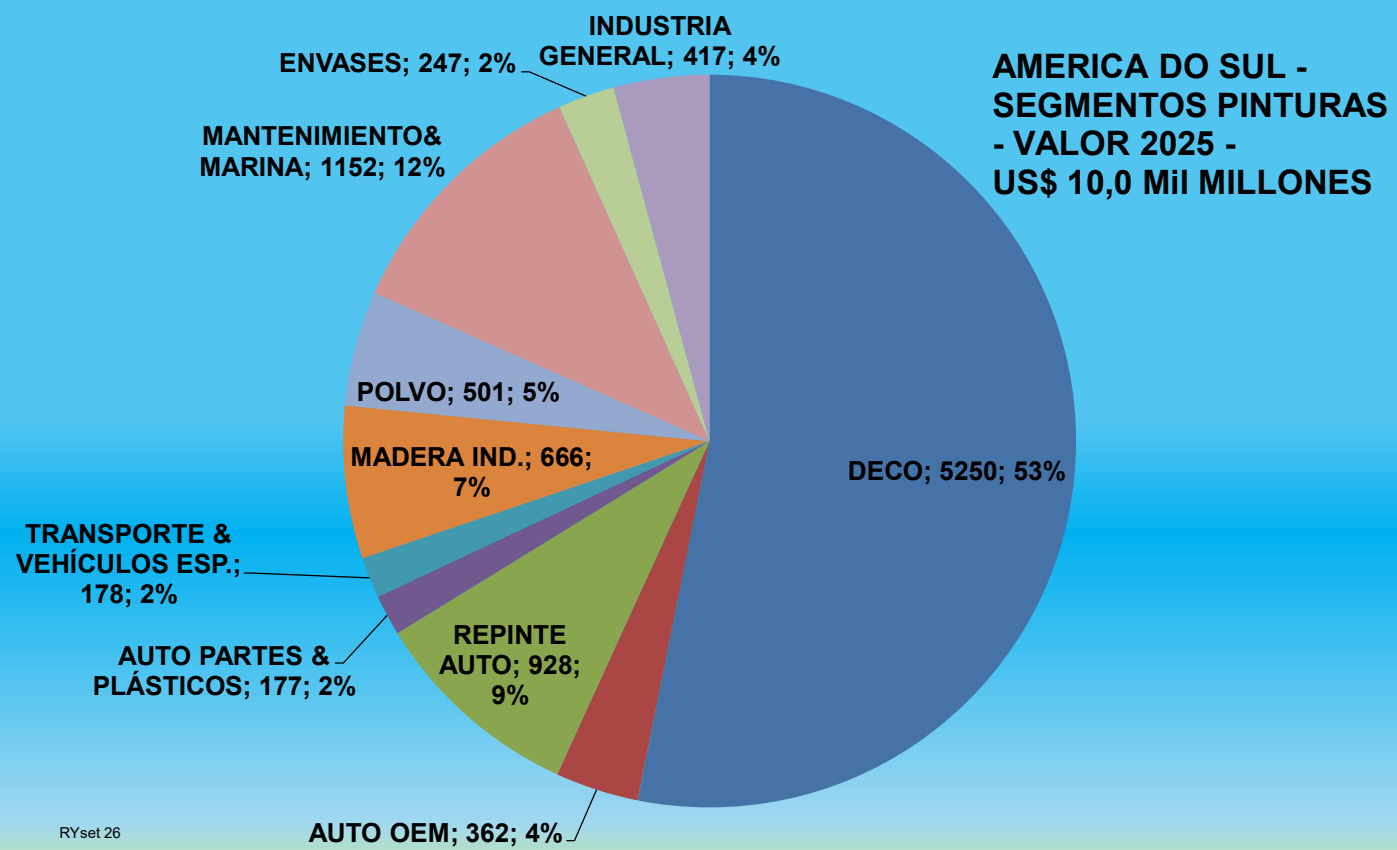
SUD AMERICA MERCADO PINTURAS - 3,5 MIL MILLONES LTS 2025

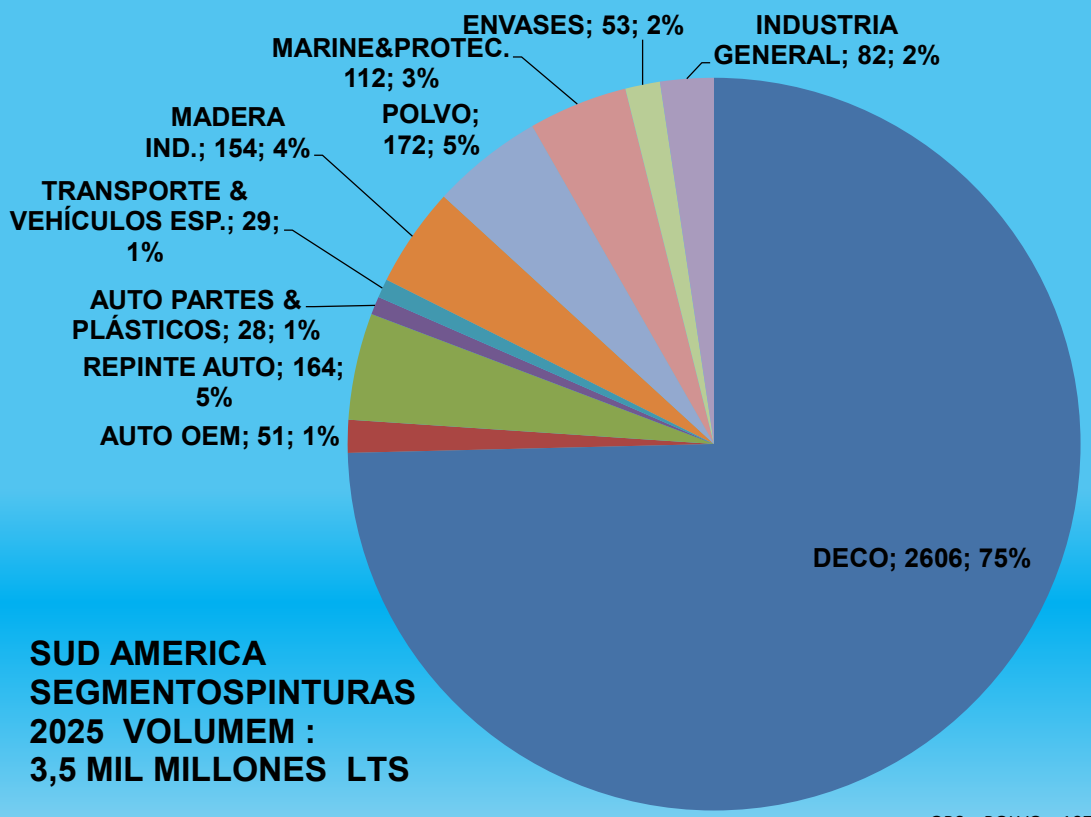
RY SET26



SUD AMERICA PINTURAS
US$ 10,0 MIL MILLONES
2025

RY -SET 26


AMERICA DO SUL - SEGMENTOS PINTURAS - VALOR 2025 - US$ 10,0 Mil MILLONES
INDUSTRIA GENERAL; 417; 4%
ENVASES; 247; 2%
MANTENIMIENTO& MARINA; 1152; 12%
POLVO; 501; 5%
MADERA IND.; 666; 7%
TRANSPORTE & VEHÍCULOS ESP.; 178; 2%
AUTO PARTES & PLÁSTICOS; 177; 2%
REPINTE AUTO; 928; 9%
AUTO OEM; 362; 4%
DECO; 5250; 53%
RYset 26



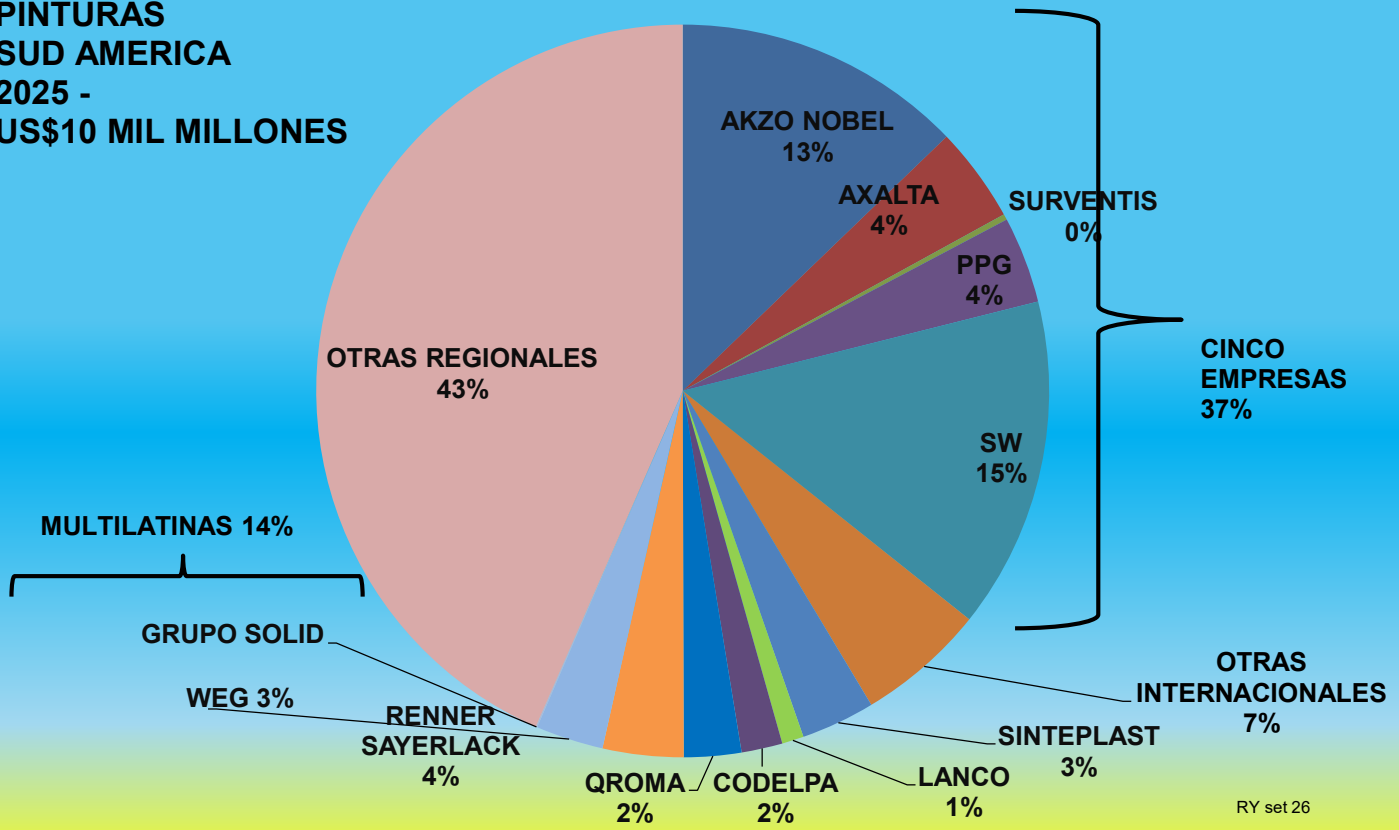
SUD AMERICA
SEGMENTOSPINTURAS
2025 VOLUMEM :
3,5 MIL MILLONES LTS

RY set 26

OBS. : POLVO = 107,5 K TONS

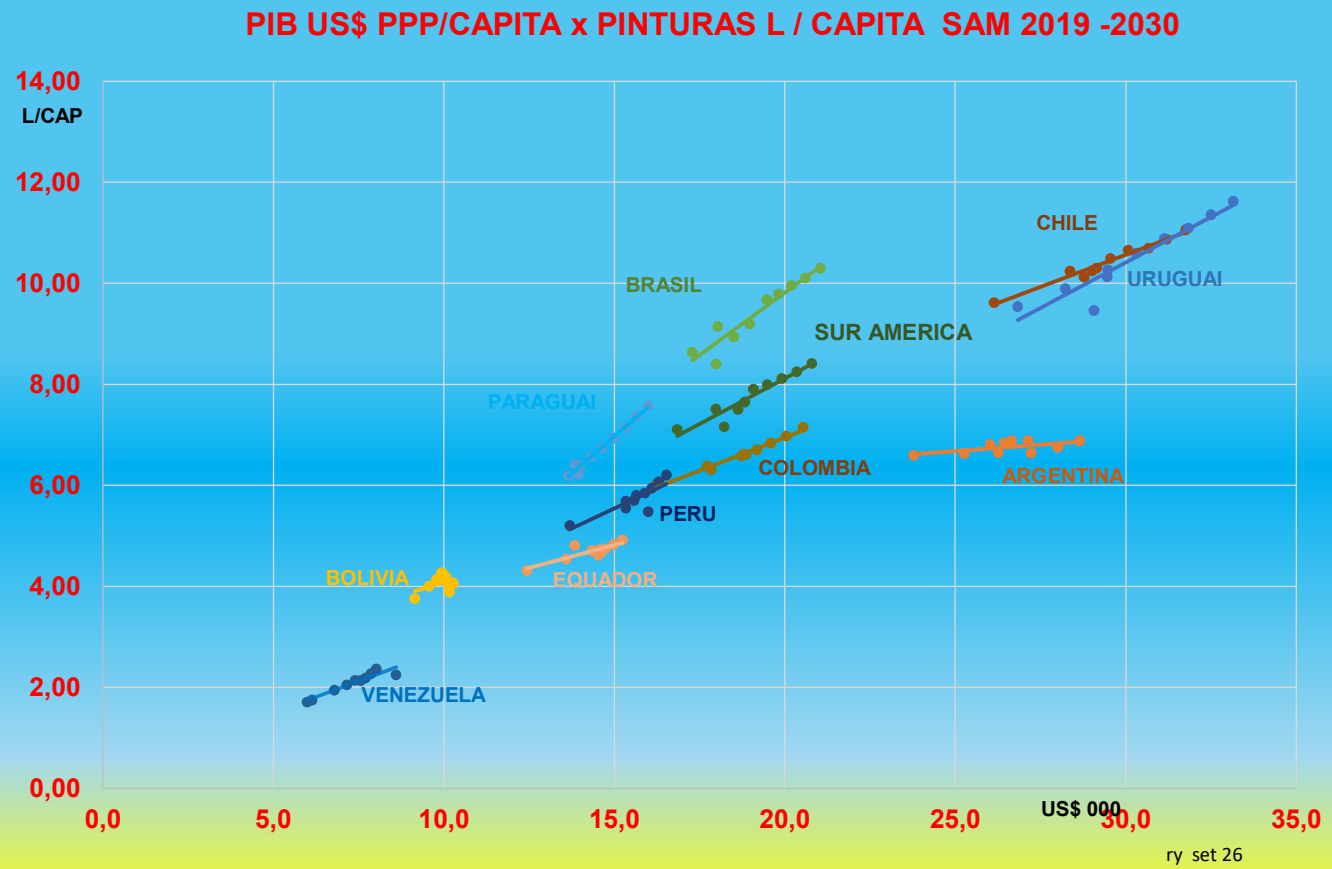
LOS JUGADORES

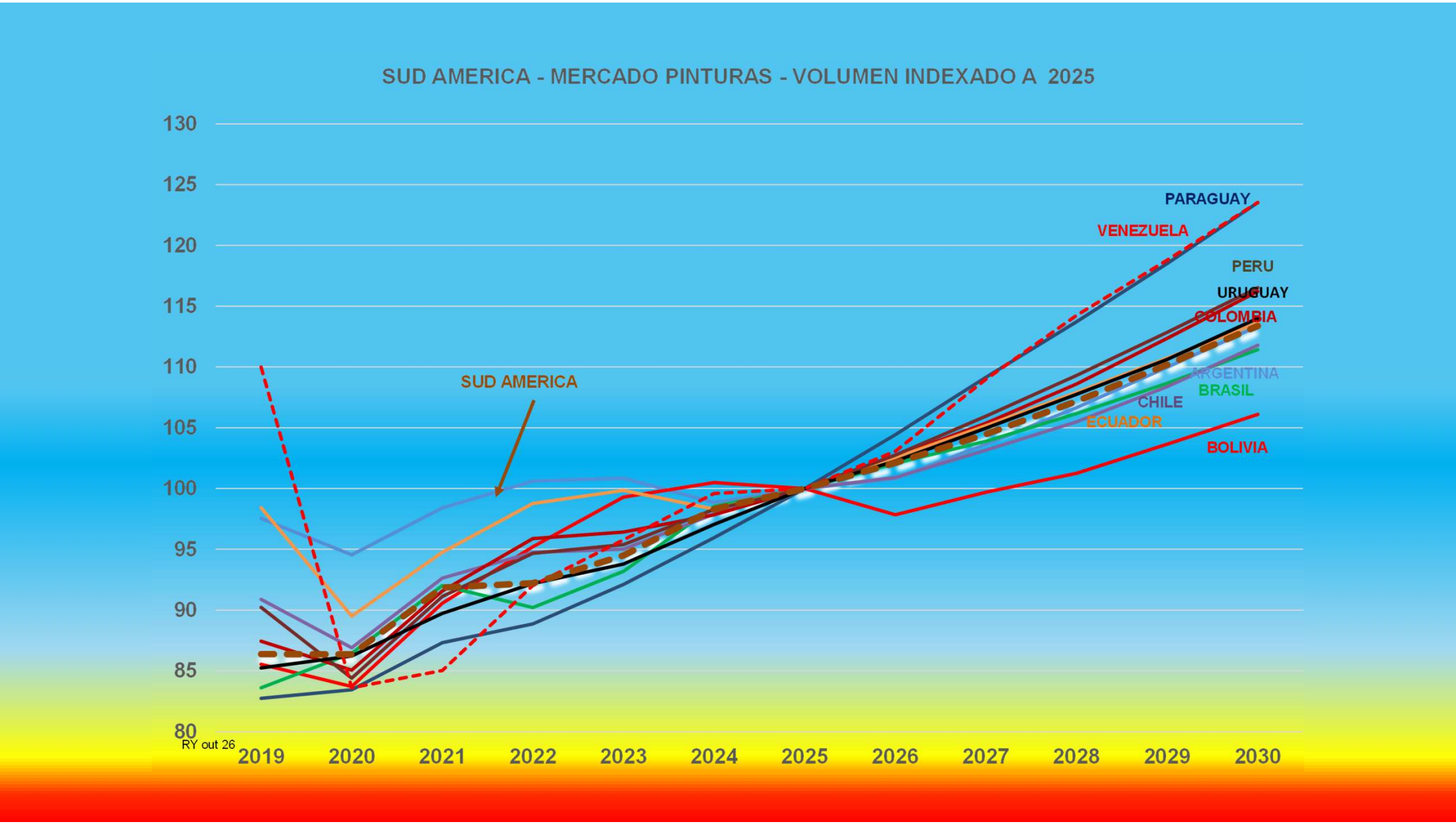
MARKET SHARE
PINTURAS
SUD AMERICA
2025 -
US$10 MIL MILLONES

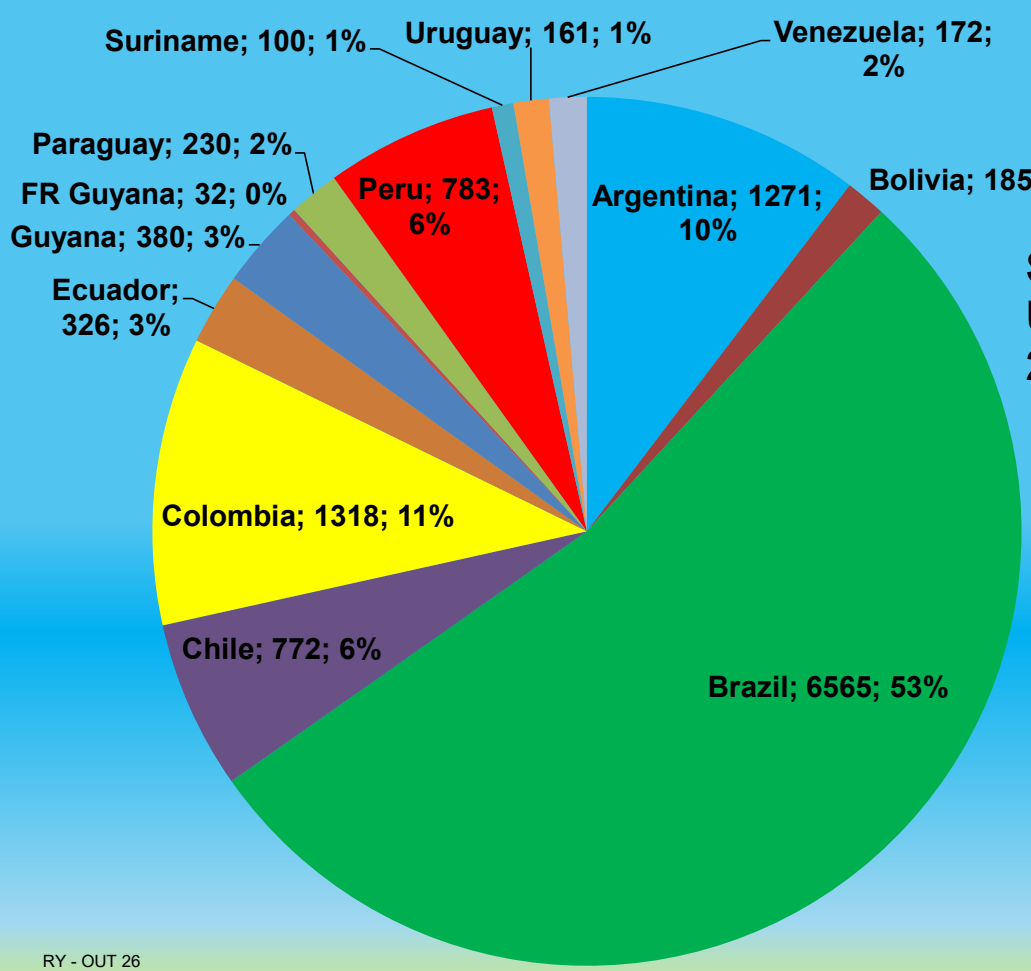


RY set 26

ELASTICIDAD DE INGRESOS Y CONSUMO
SUDAMERICA PIB & LTS PER CAPITA 2019 – 2030

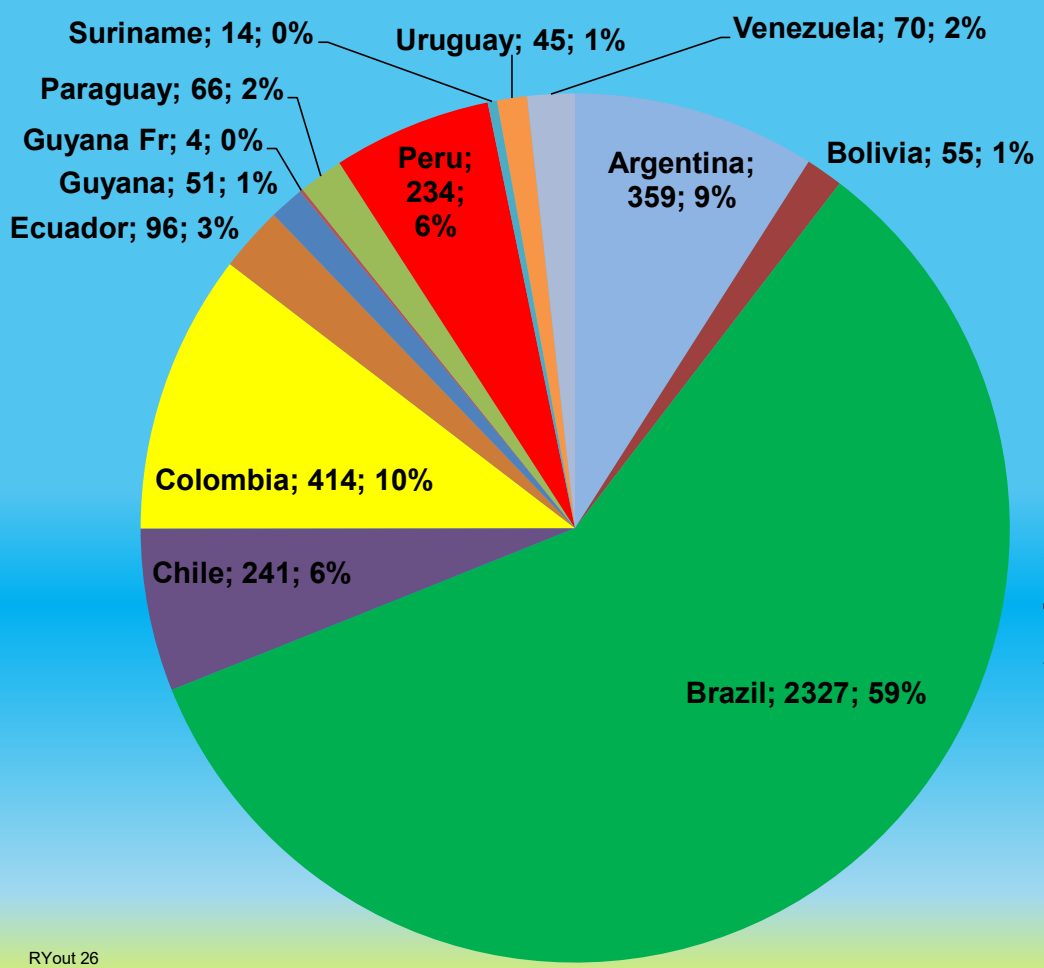



SUD AMERICA - MERCADO PINTURAS - VOLUMEN INDEXADO A 2025
130
125
120
115
110
105
100
95
90
85
80
2019
2020
2021
2022
2023
2024
2025
2026
2027
2028
2029
2030
SUD AMERICA
PARAGUAY
VENEZUELA
PERU
URUGUAY
COLOMBIA
ARGENTINA
BRASIL
CHILE
ECUADOR
BOLIVIA
RY out 26



SUD AMERICA
US$ 12,3 MIL MILLONES
2030

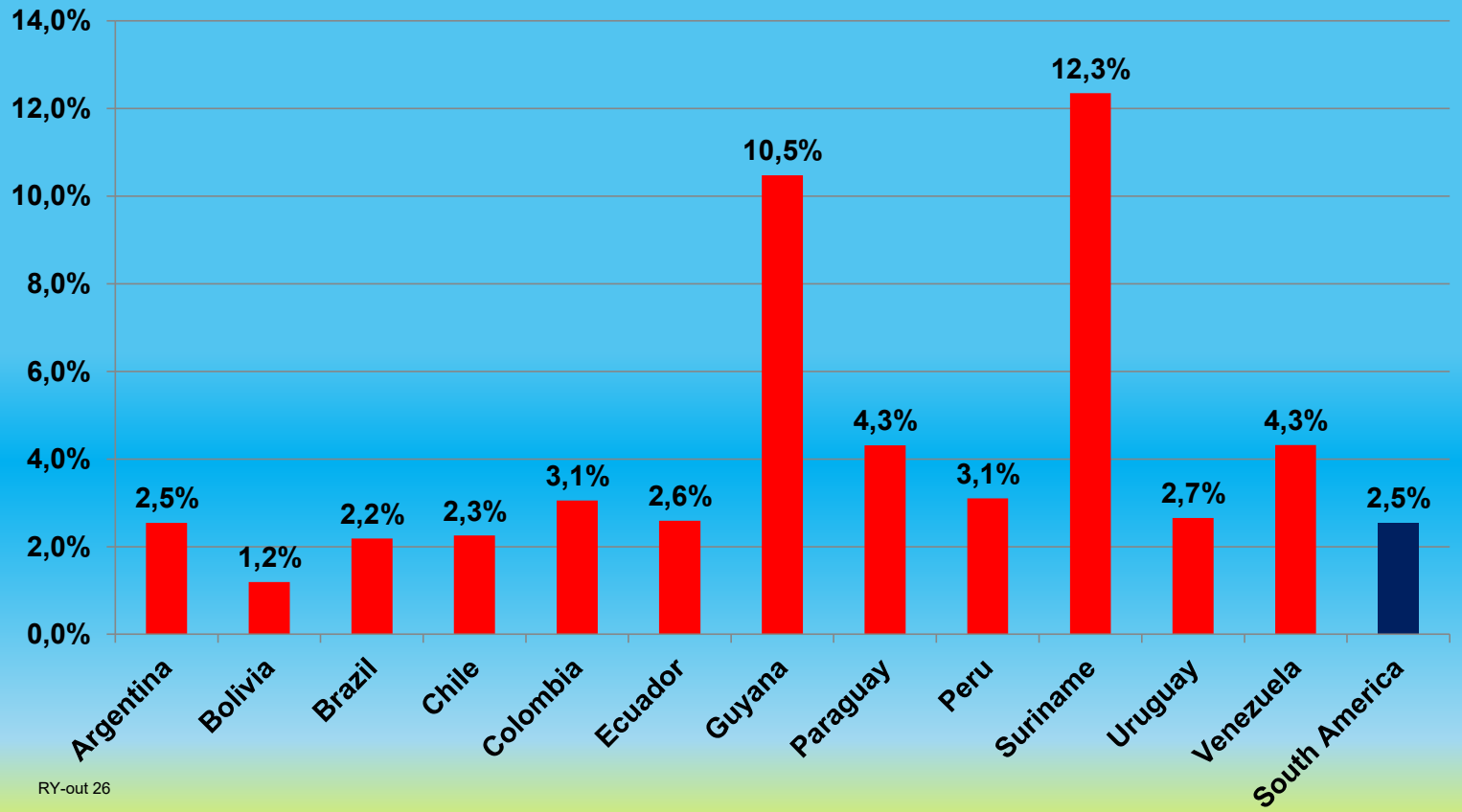
RY - OUT 26



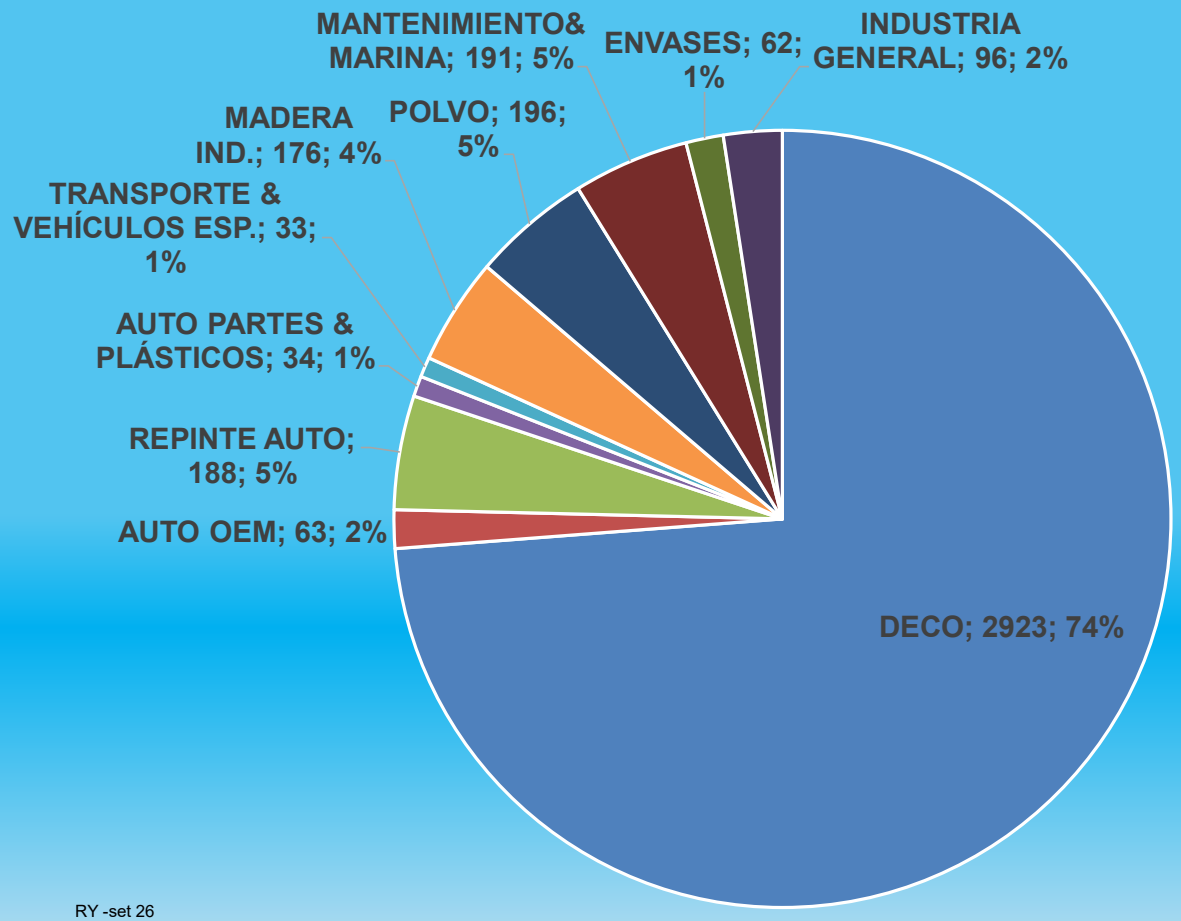
SUD AMERICA
4,0 MIL MILLONES LTS
2030

RYout 26

SUD AMERICA - CRECIMIENTO VOLUMEN % AL AÑO 2030/2025



RY-out 26

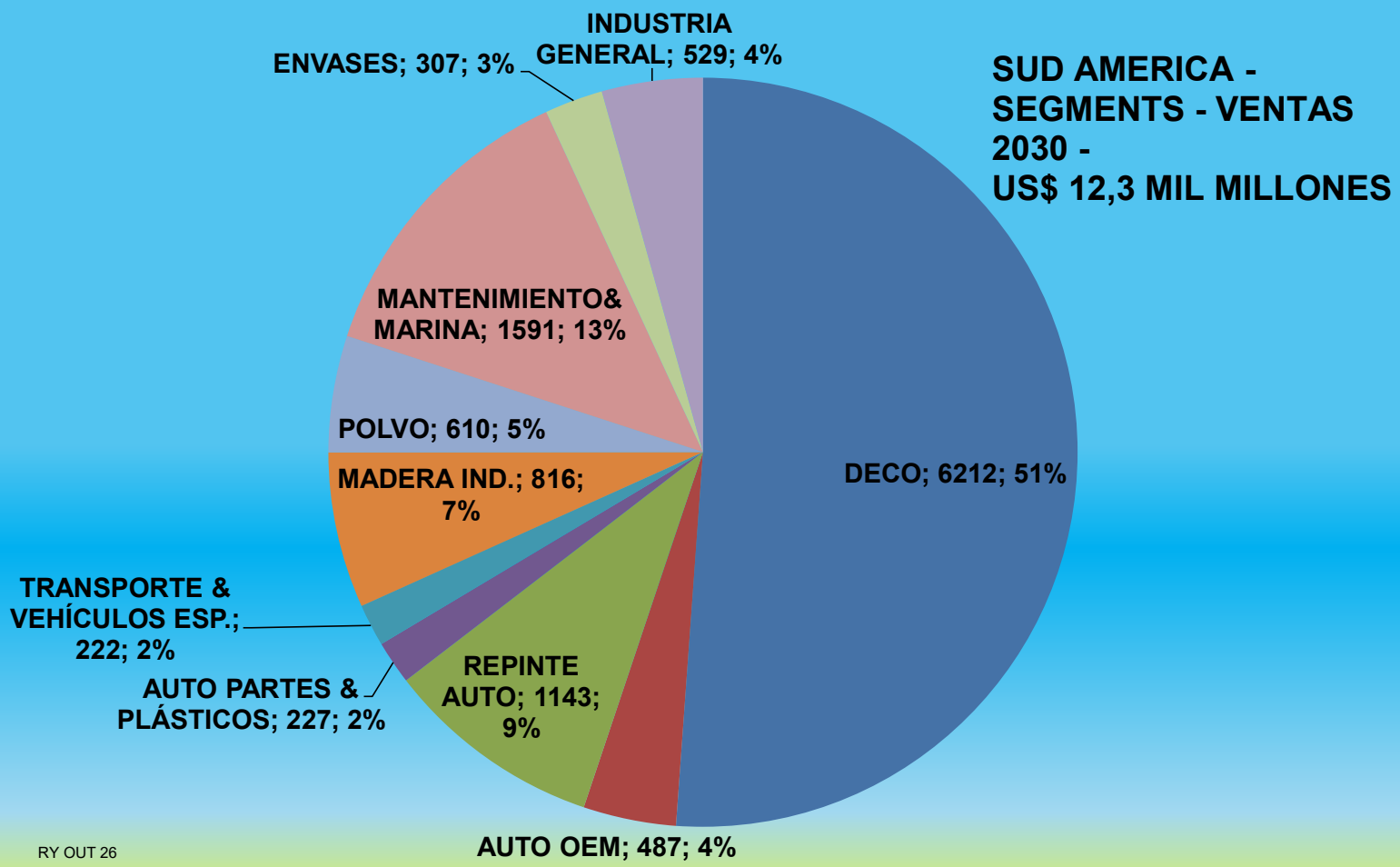


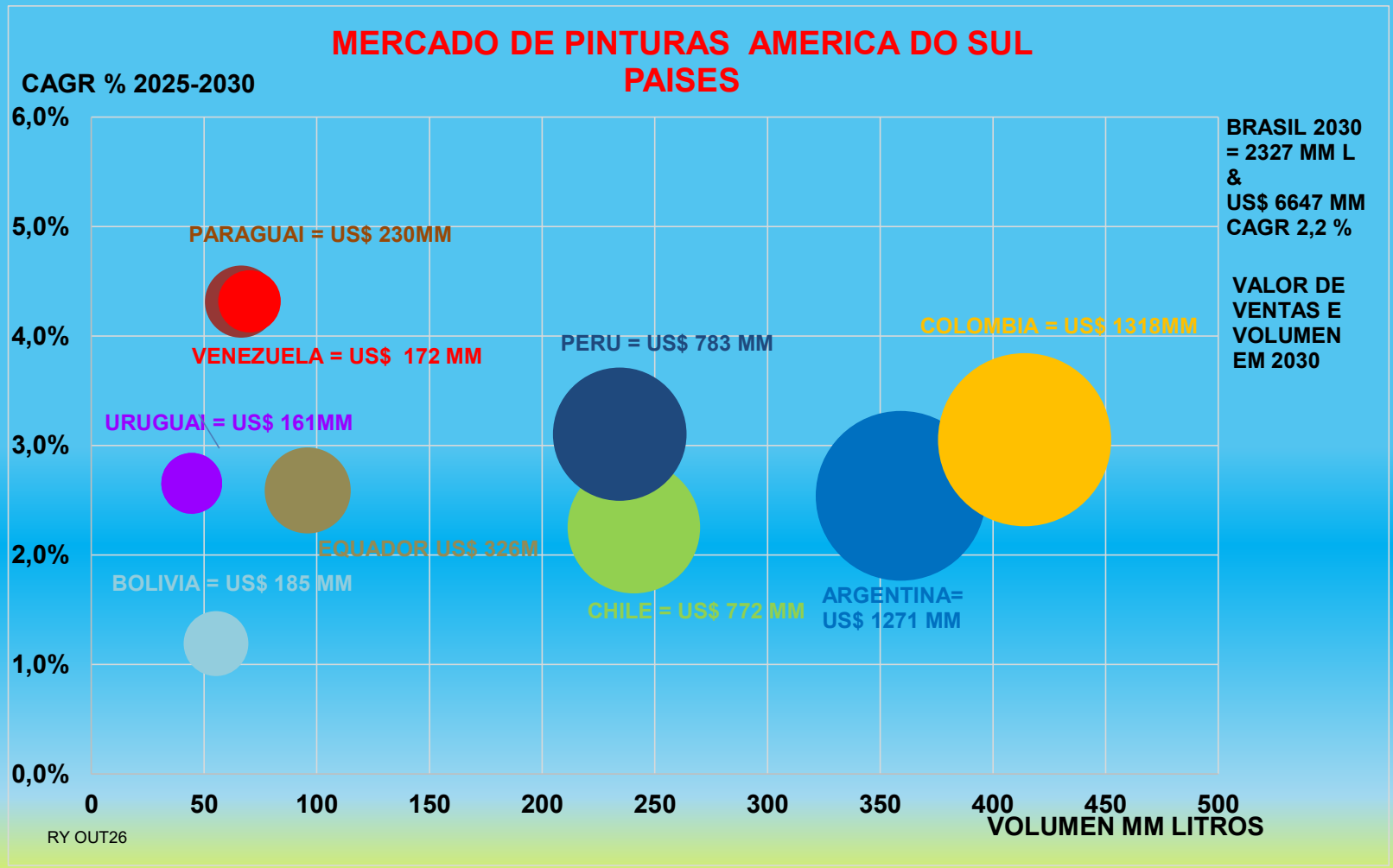
SUD AMERICA - SEGMENTOS VOLUMEM 2030

TOTAL = 4,0 MIL MILLONES LTS

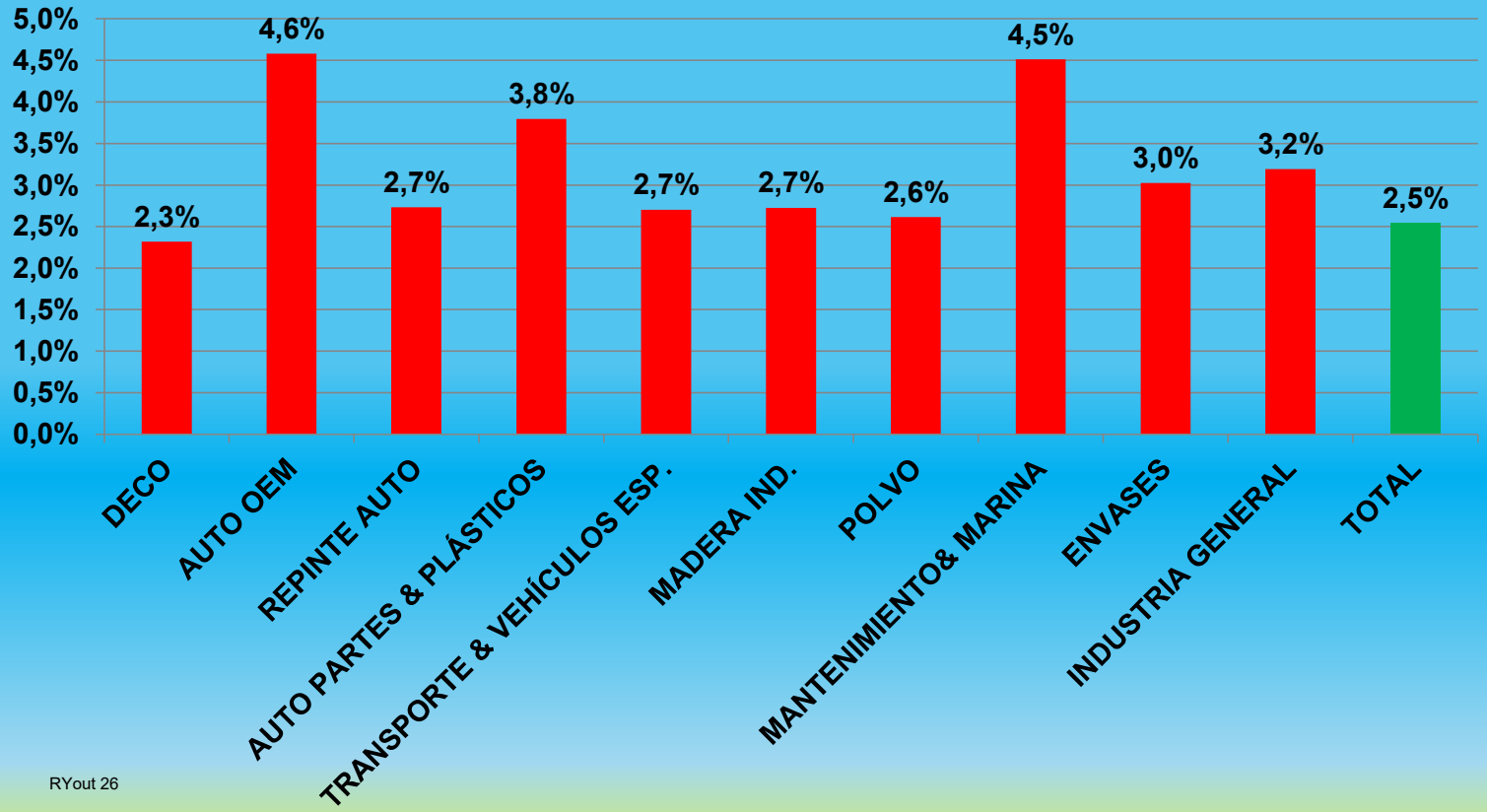
OBS .POLVO = 123 K KG

RY -set 26


SUD AMERICA - SEGMENTS - VENTAS 2030 - US$ 12,3 MIL MILLONES
INDUSTRIA GENERAL; 529; 4%
ENVASES; 307; 3%
MANTENIMIENTO& MARINA; 1591; 13%
POLVO; 610; 5%
MADERA IND.; 816; 7%
TRANSPORTE & VEHÍCULOS ESP.; 222; 2%
AUTO PARTES & PLÁSTICOS; 227; 2%
REPINTE AUTO; 1143; 9%
AUTO OEM; 487; 4%
DECO; 6212; 51%
RY OUT 26

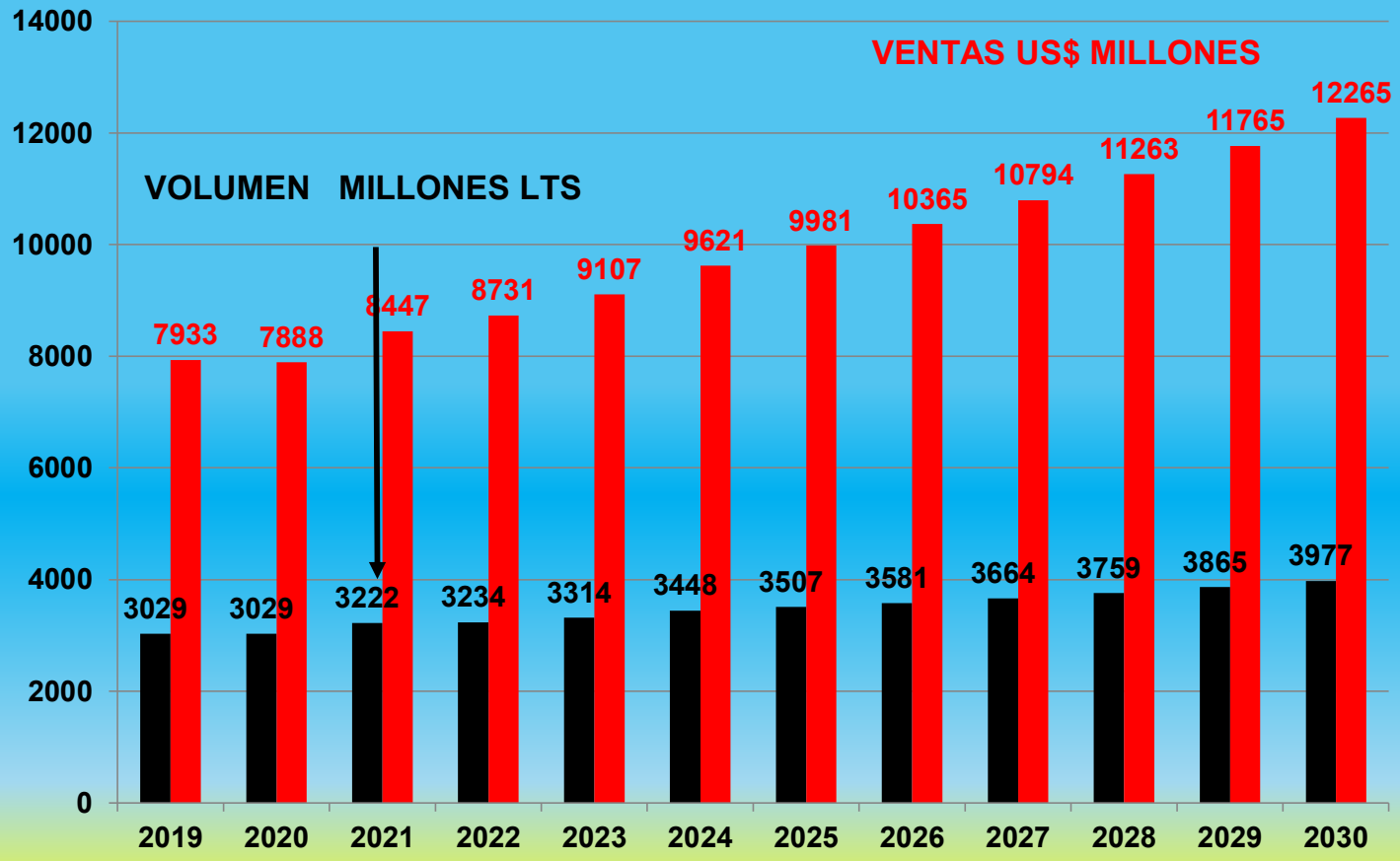

MERCADO DE PINTURAS AMERICA DO SUL
PAISES
CAGR % 2025-2030
6,0%
5,0%
4,0%
3,0%
2,0%
1,0%
0,0%
PARAGUAI = US$ 230MM
VENEZUELA = US$ 172 MM
URUGUAI = US$ 161MM
EQUADOR US$ 326M
BOLIVIA = US$ 185 MM
PERU = US$ 783 MM
CHILE = US$ 772 MM
COLOMBIA = US$ 1318MM
ARGENTINA= US$ 1271 MM
BRASIL 2030 = 2327 MM L & US$ 6647 MM CAGR 2,2 %
VALOR DE VENTAS E VOLUMEN EM 2030
0
50
100
150
200
250
300
350
400
450
500
VOLUMEN MM LITROS
RY OUT26

SUD AMERICA - CRECIMIENTO 2030/2025 % aa. POR SEGMENTO



RYout 26

PINTURAS EN SUD AMERICA > US$ 12 MIL MILLONES



RY SET 26

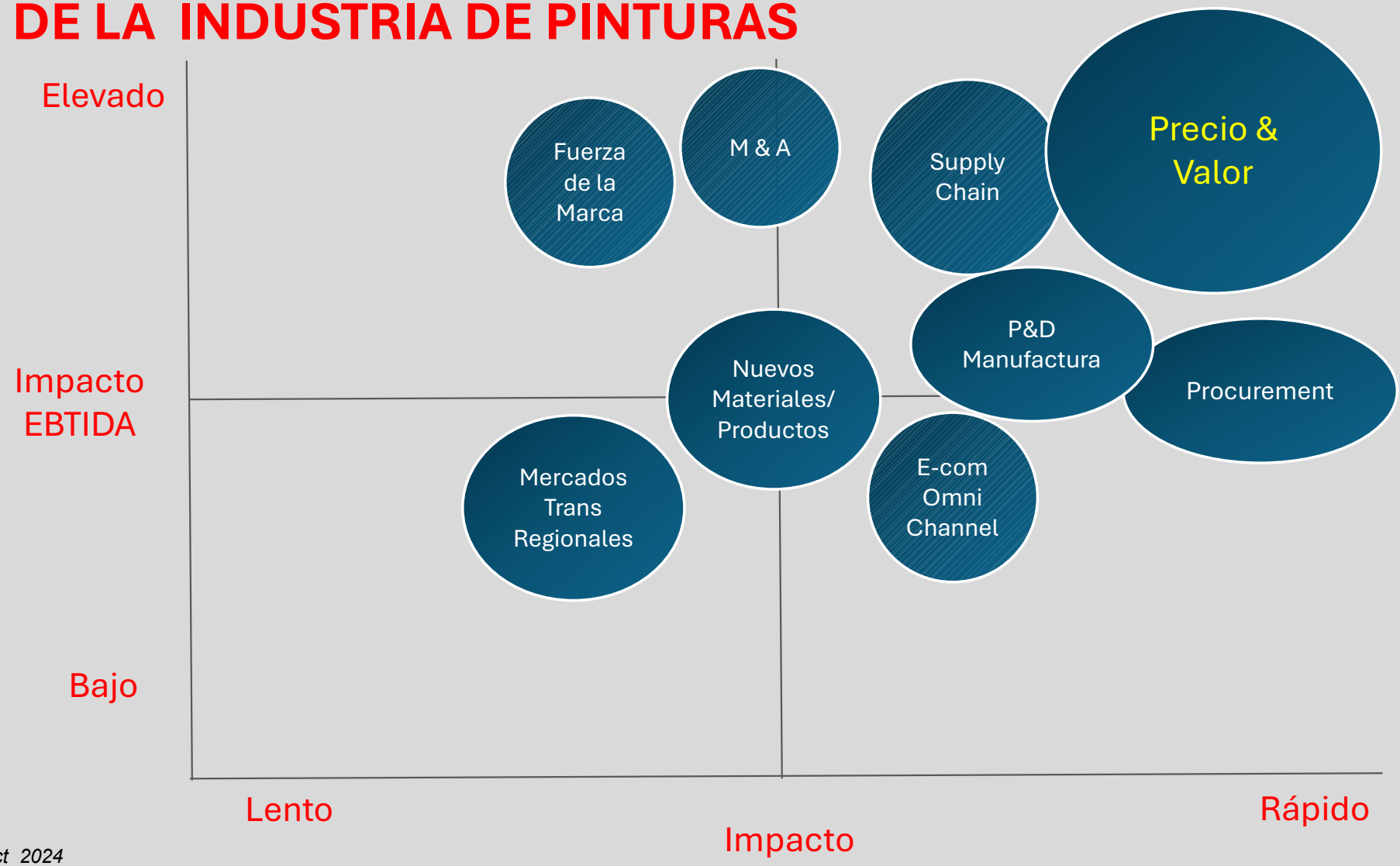
LA RESILIENCIA EN AÑOS DE TRANSFORMACIÓN

- Crecimiento Moderado & Continuo
- Innovación & Sostenibilidad
- Funcionalidad & Durabilidad
- Eficiencia Operacional
- Preservación de Valores



PROTECCIÓN DE SU VALOR AGREGADO

IMPACTOS EM LOS RESULTADOS DE LA INDUSTRIA DE PINTURAS

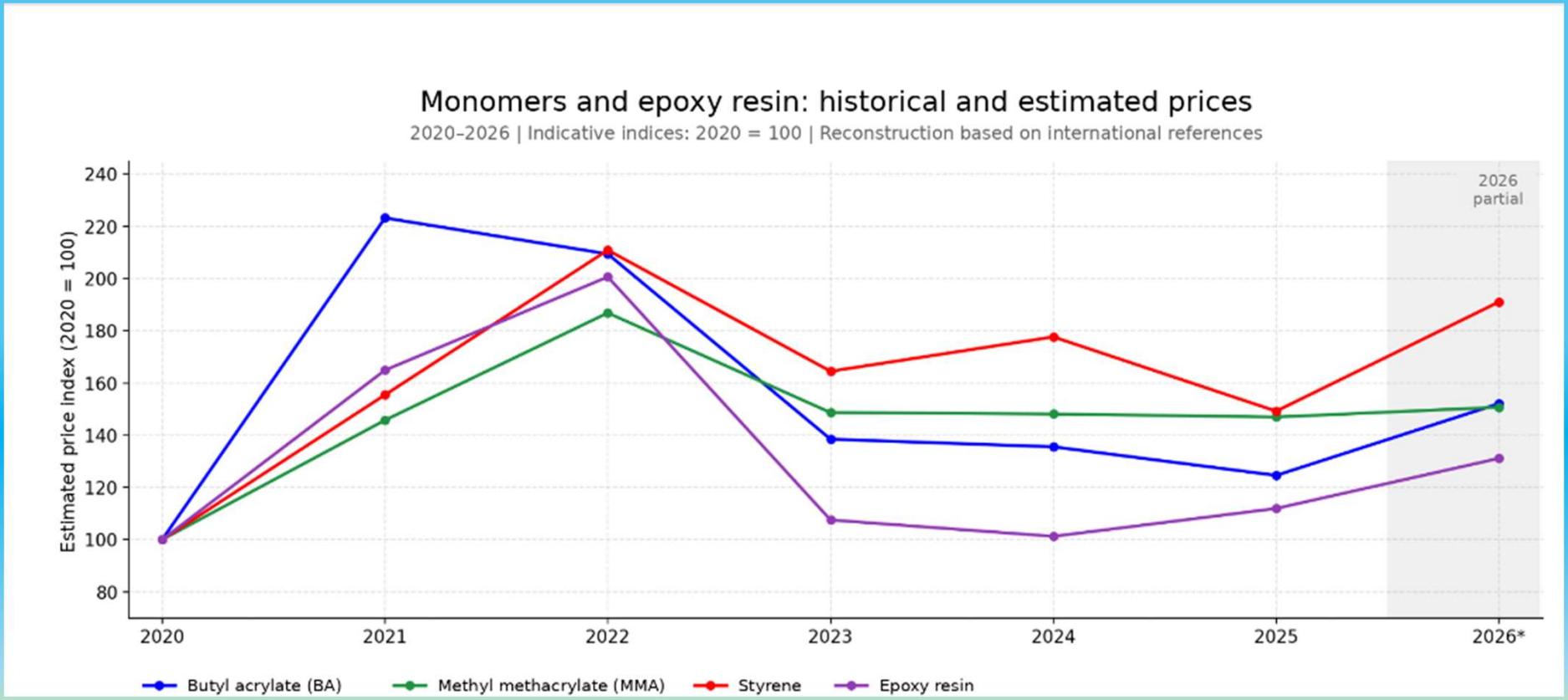


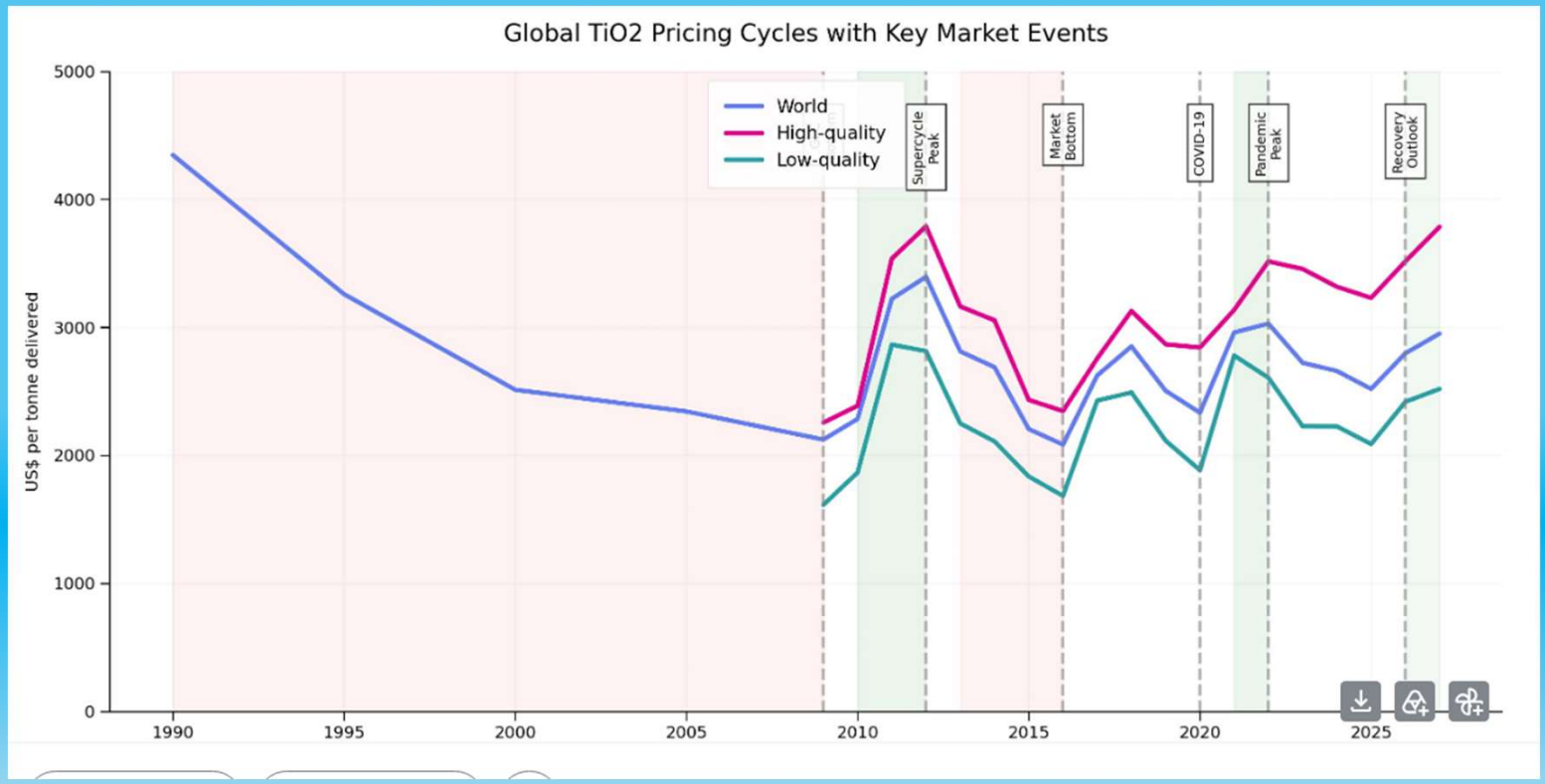
RY oct 2024

PRECIOS DEL PETRÓLEO



Y EL COSTO DE LAS RESINAS…….



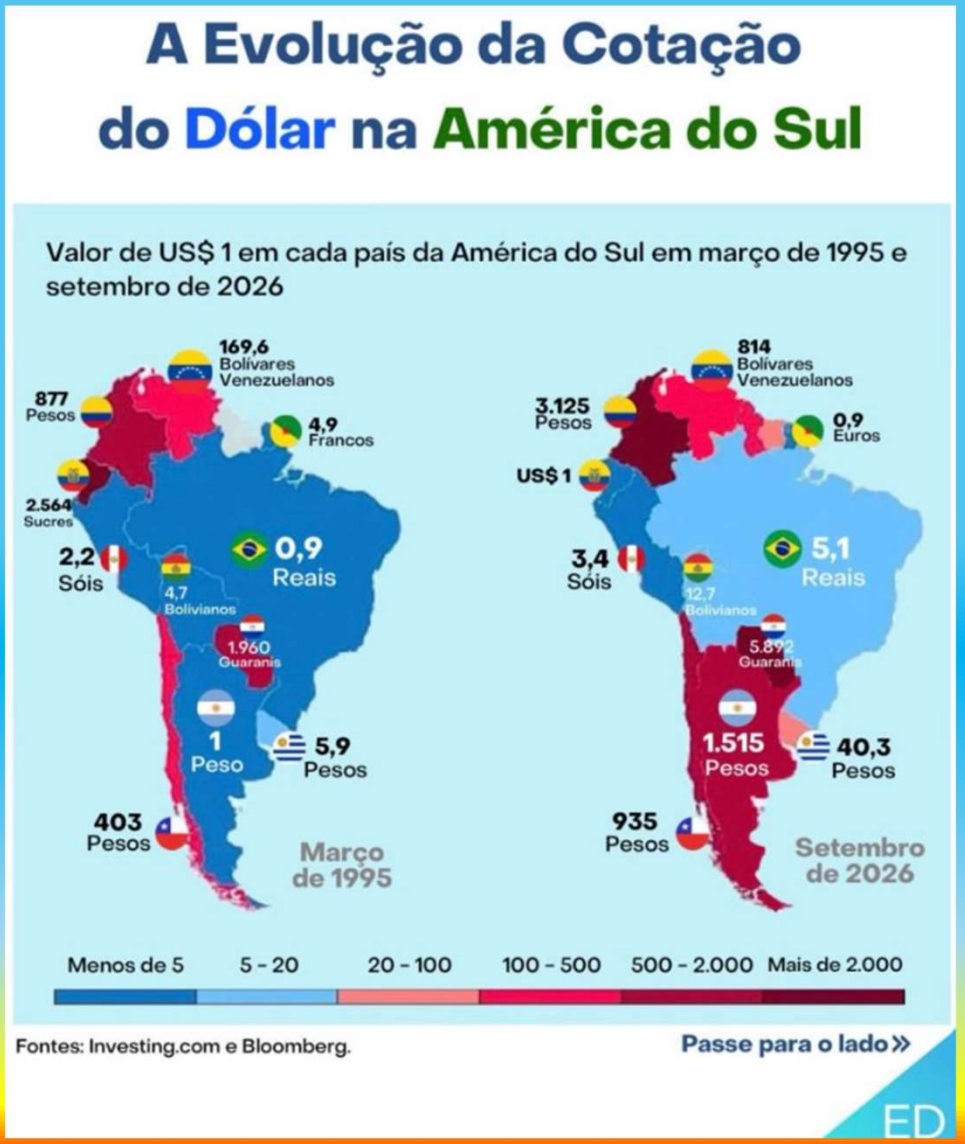


Source: TZMI REPORTS

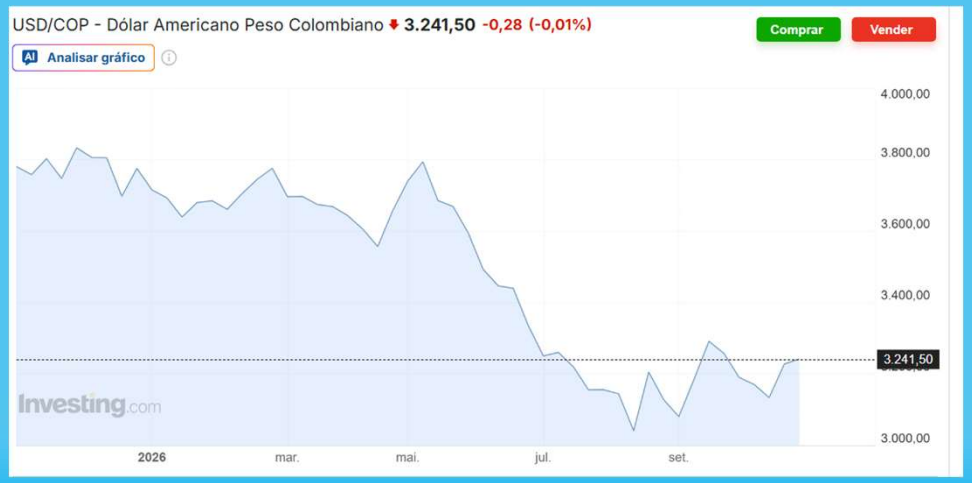
LA TAZA DE CAMBIO ES SIEMPRE UNA VARIABLE IMPORTANTE

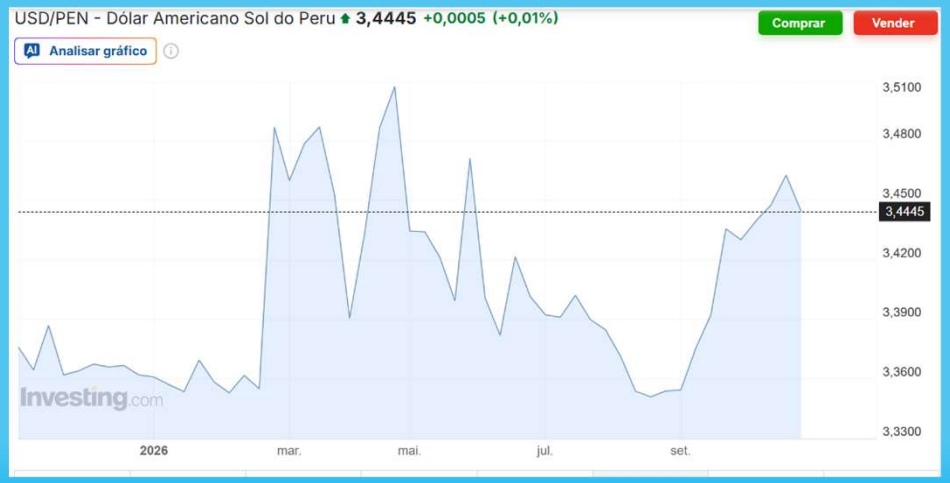
VARIACIÓN 1995-2026 :

REAL BR = - 566 %
COP = - 356 %
PESO CH = -232 %
SOL PE = - 154 %

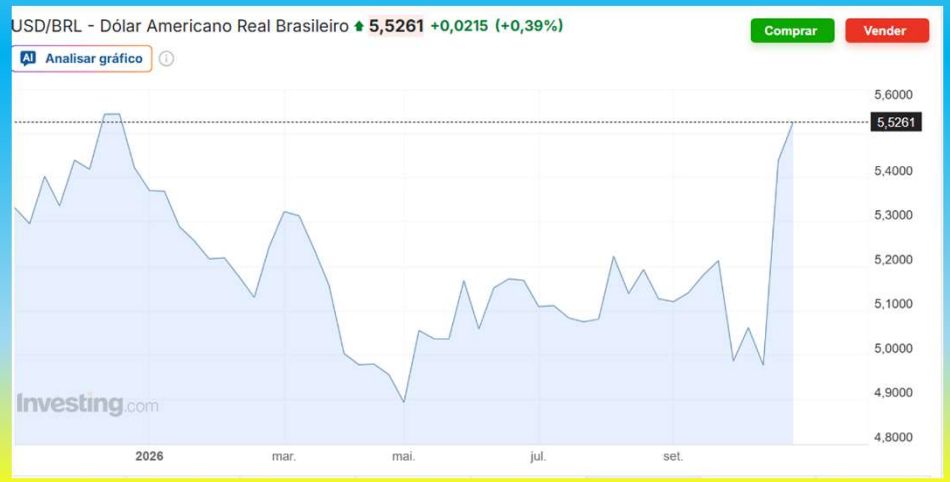


ALGUNOS EJEMPLOS RECIENTES DE LAS TASAS DE CAMBIO









IMPORTANTE : SIEMPRE PROTEGER SUS MÁRGENES

¡¡¡Y VALORAR SU PRODUCTO !!!

! El mercado actual no solo busca estabilidad, busca la innovación que ustedes construyen con precisión y talento !



H2OH :

LEVEMENTE GASIFICADA
SABOR DELICADO DE LEMON
SIN AZÚCAR

AGUA SABORIZADA



7 up :

Poco gas
Poco sabor
Poco azúcar

SODA

PINTURA ECONÓMICA P/ USO GENERAL :

- BAJO CUBRIMIENTO
- POCA DURABILIDAD
- SIN RESISTENCIA AL EXTERIOR
- NO RINDE



VALORAR SU PRODUCTO

PINTURAS PARA INTERIORES :

- NO GOTEA
- NO SALPICA
- LAVABLE
- FÁCIL APLICACIÓN
- COSTO ADECUADO



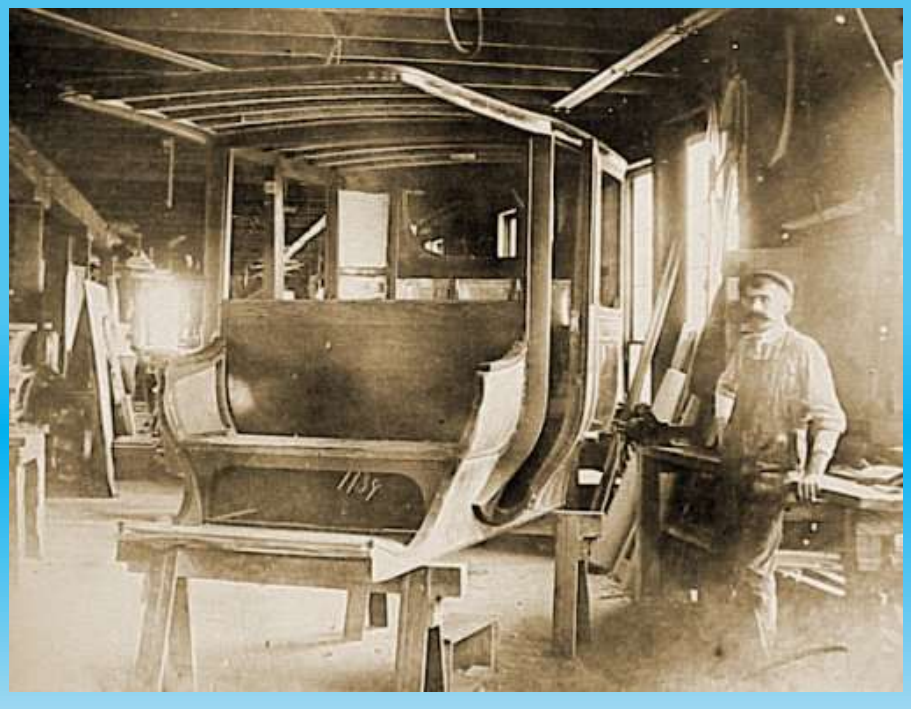


LA MARCA CONFIRMA EL PRECIO MUY BARATO

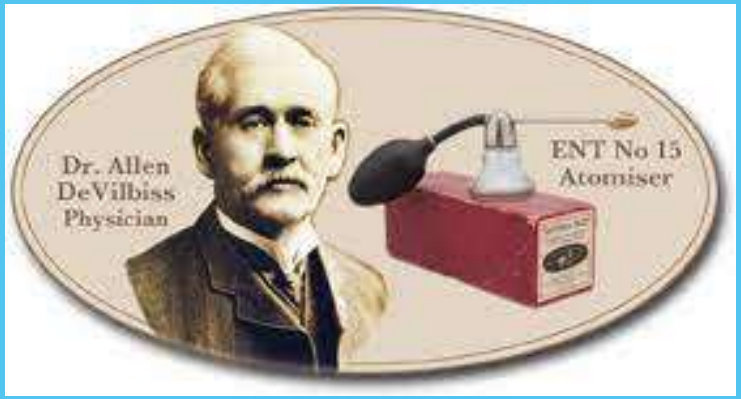
EL RETO :
¿COMO VALORAR SU PRODUCTO ?

COMO VALORAR PINTURAS INDUSTRIALES /AUTOMOTRICES : LA HISTORIA

Anterior a 1923 :







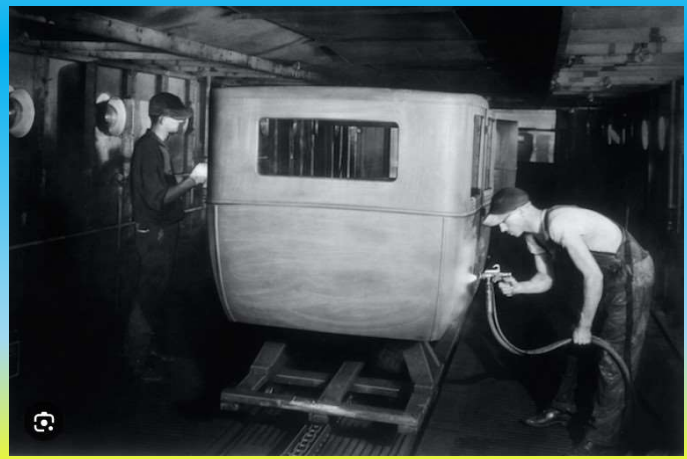


Después de 1923 :



CUALIDAD &
PRODUCTIVIDAD

NUEVOS VALORES PARA
EL MERCADO

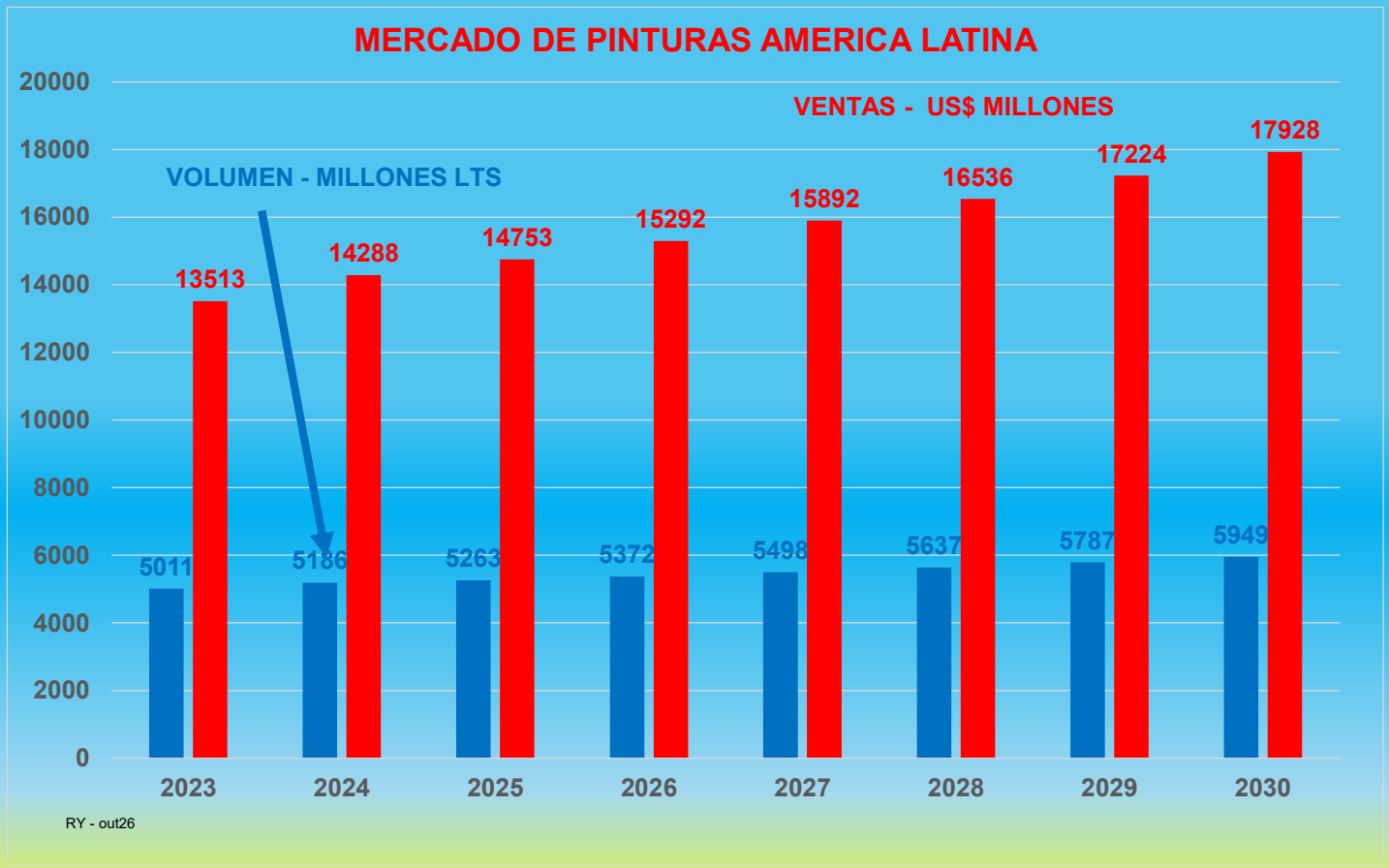


PRODUCCIÓN SERIADA => REVOLUCIÓN INDUSTRIAL 2.0


VALORAR SU
PRODUCTO

2030 PINTURAS AMÉRICA LATINA ~ US$ 18 MIL MILLONES





Rácz, Yamaga
& Associates

!MUCHAS GRACIAS!

francisco@raczconsultoria.com.br
yamaga@uol.com.br

www.ry-associates.com