

Pinturas en el Mundo y las Contextualizaciones Regionales del Valor Agregado

Francisco Z. Ráczy
Washington T. Yamaga

3º Foro Latino Americano
Paint & Pintura Buenos Aires
Argentina 2025



Ráczy, 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 – 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 (Petrobras Distribuidora)*



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 2008 y fundador de Rácz,Yamaga and Associates.
- Larga experiencia en todos segmentos de pinturas y en segmentos químicos.



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..

CONTENIDO

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



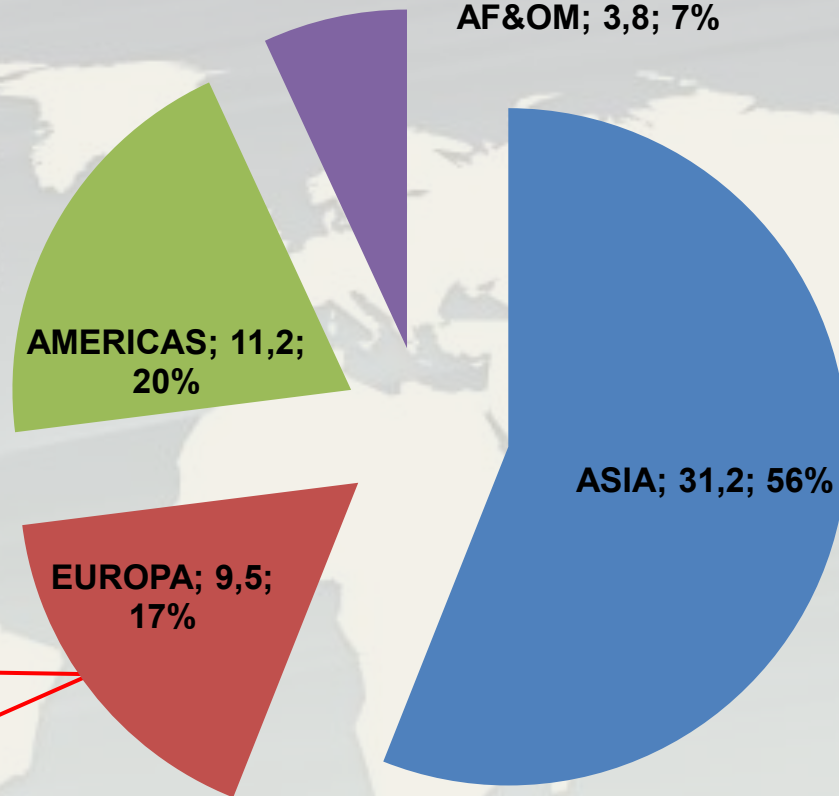
ESCENARIOS GLOBALES

PINTURAS EN EL MUNDO - VOLUMENES

US\$ 229 MIL MILLONES

2024

55,7 MIL MILLONES LTS



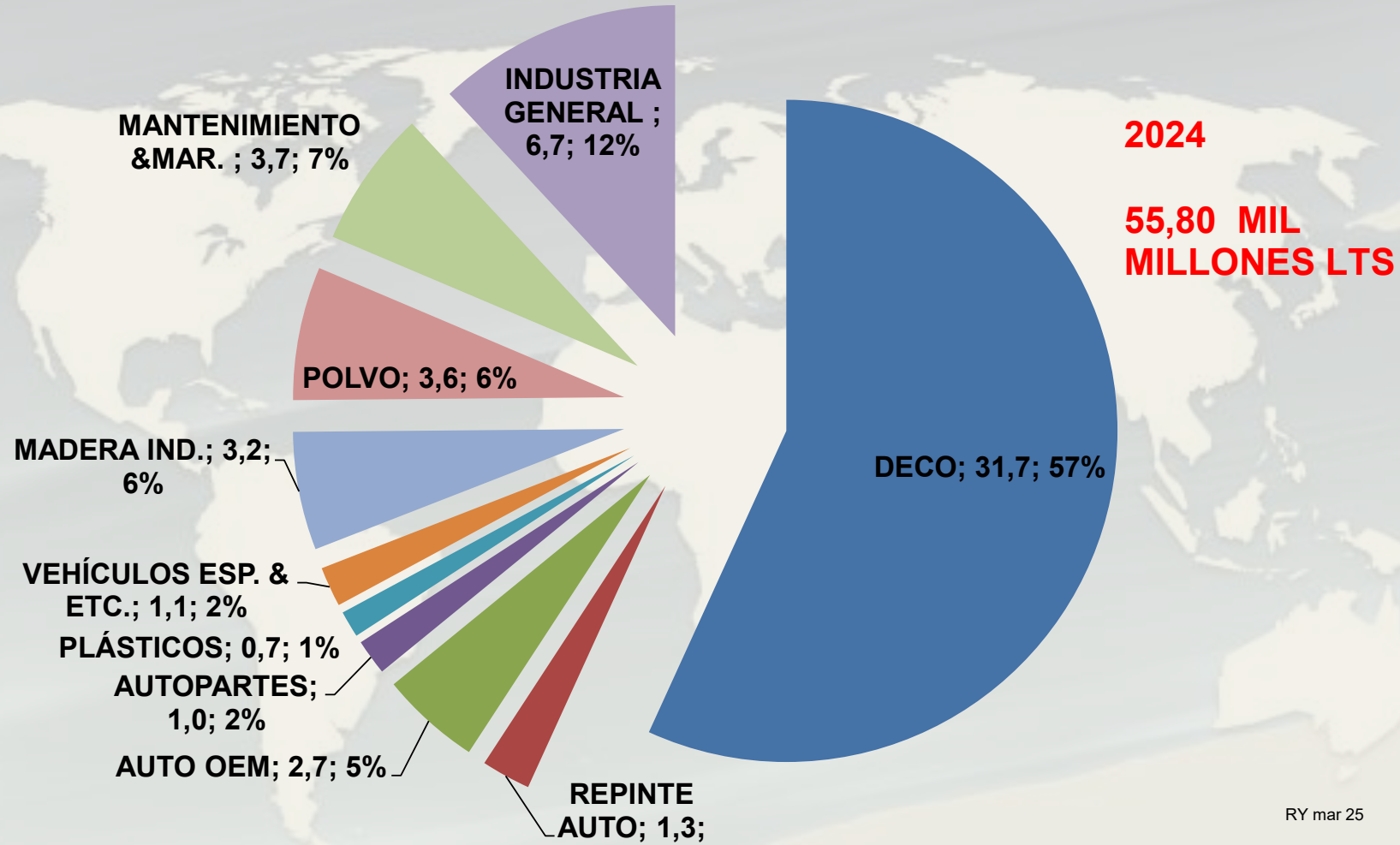
AMÉRICA LATINA 9,1 % DEL VOLUMEN, PERO 6,4 % DE LAS VENTAS !

RY - MAR 25

AMÉRICA LATINA = 5,1 MIL MILLONES LTS

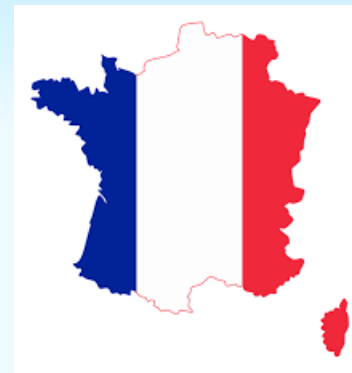
9,1 %

PINTURAS MUNDO- VOLUMEN SEGMENTOS

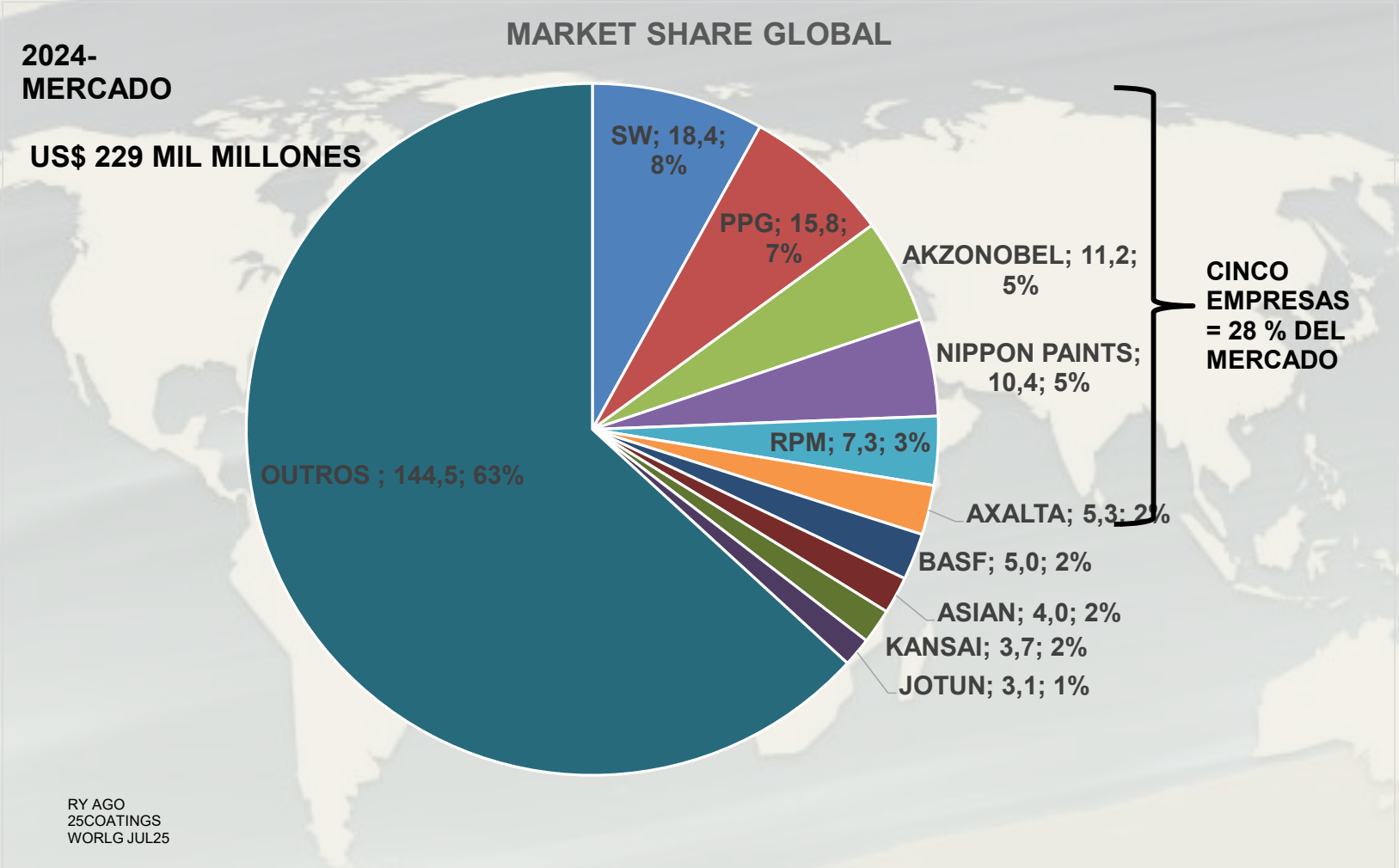


MERCADOS MAS GRANDES EN VOLUMEN (MIL MILLONES LTS) - 2024

| 2024 | MIL MILLONES LITROS |
|----------------|---------------------|
| CHINA | 9,84 |
| USA | 6,35 |
| INDIA | 5,97 |
| BRAZIL | 2,05 |
| GERMANY | 1,95 |
| JAPAN | 1,61 |
| UK | 1,42 |
| FRANCE | 1,35 |
| MEXICO | 1,21 |



LOS JUGADORES



LOS 3 PUNTOS DE ATENCIÓN EN EL CONSUMO DE PINTURAS



WORLD ECONOMIC OUTLOOK OCTOBER 2025

GROWTH PROJECTIONS BY REGION

(REAL GDP GROWTH, PERCENT CHANGE)



UNITED STATES



EURO AREA



MIDDLE EAST AND CENTRAL ASIA



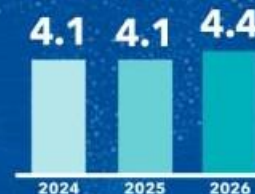
EMERGING AND DEVELOPING ASIA



LATIN AMERICA AND THE CARIBBEAN



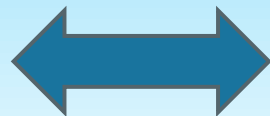
SUB-SAHARAN AFRICA



ESCENARIOS DE INCERTIDUMBRES & VOLATILIDAD

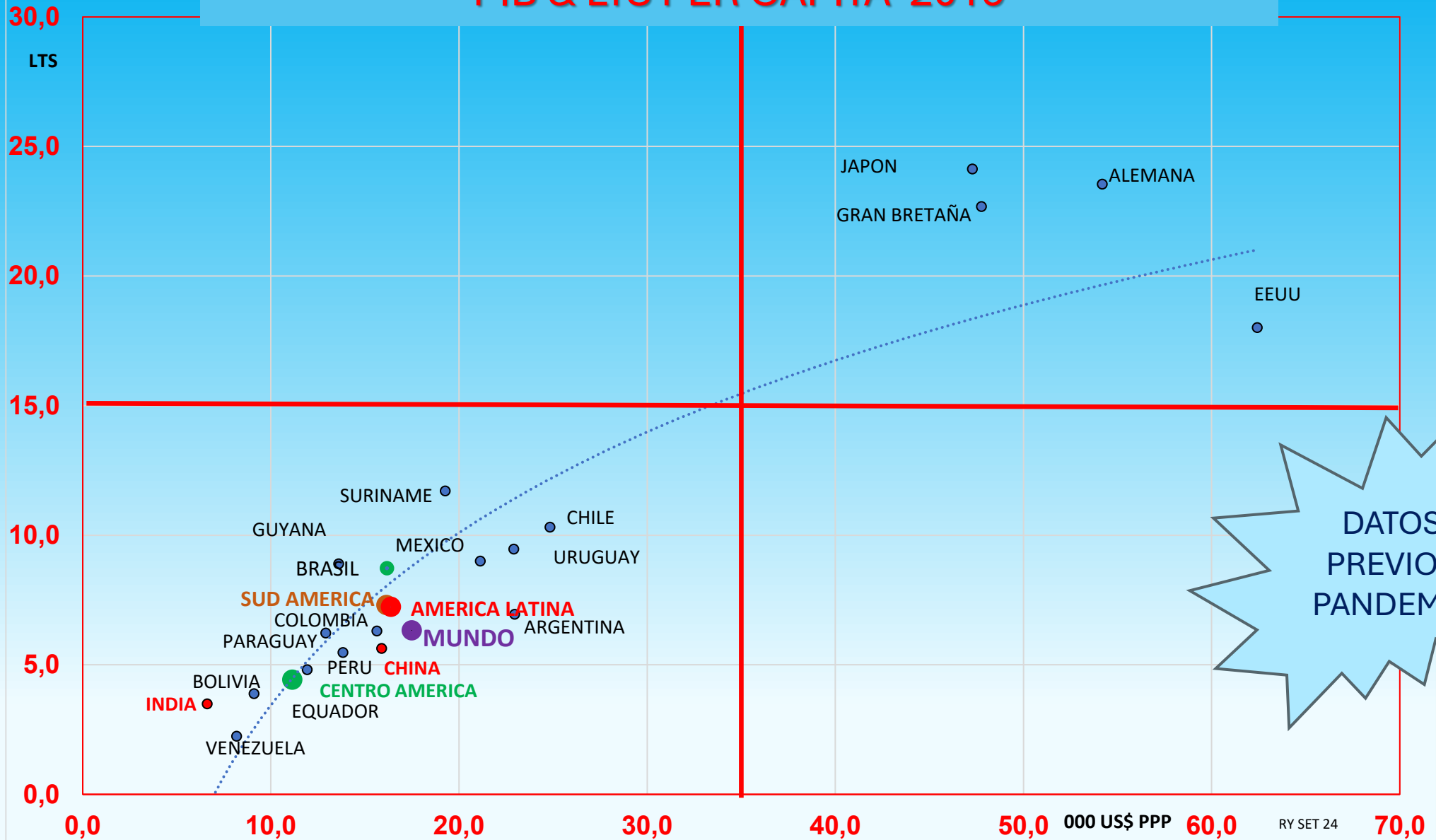


Perspectivas Globales



Retos Regionales

ELASTICIDAD DE INGRESOS Y CONSUMO PIB & LTS PER CAPITA 2019



DATOS
PREVIOS
PANDEMIA



ESCENARIOS AMERICA LATINA

**CENTRO
AMÉRICA
ES LA
ESTRELLA**

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



world bank

fmi

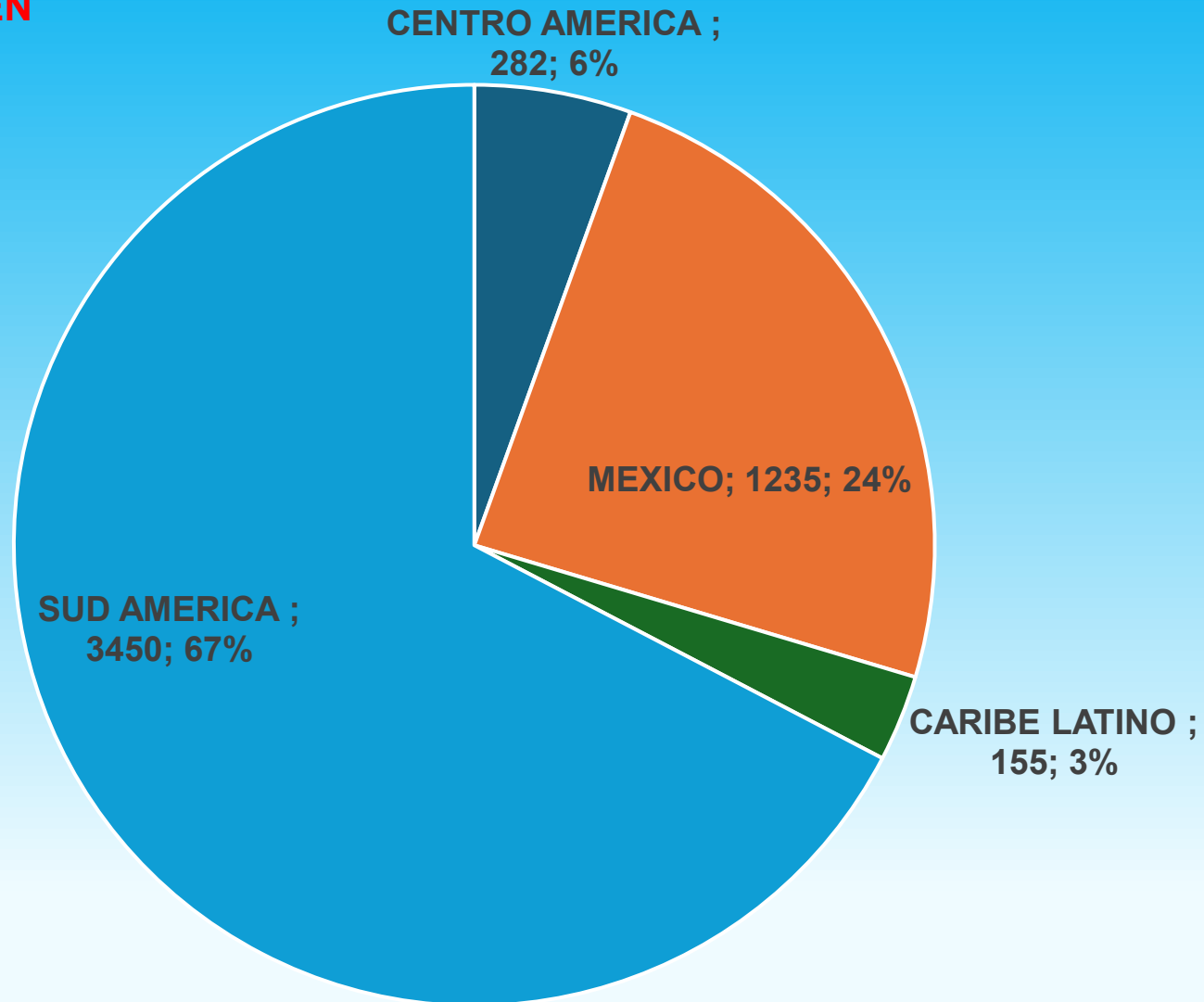
ry nov 25

PAÍSES CON CRECIMIENTO, PERO ECONOMÍAS DÉBILES :

| DEFICIT FISCAL | % PIB | |
|-----------------------|--------------|-------------|
| | 2023 | 2024 |
| ARGENTINA | -4,4 | 0,3 |
| BRASIL | -8,8 | -8,5 |
| CHILE | -2,4 | -2,8 |
| COLOMBIA | -4,2 | -6,7 |
| COSTA RICA | -3,3 | -3,8 |
| MEXICO | -3,3 | -4,9 |
| REP. DOMINICA | -3,1 | -3,2 |
| FOCUS ECONMICS OCT 25 | | |

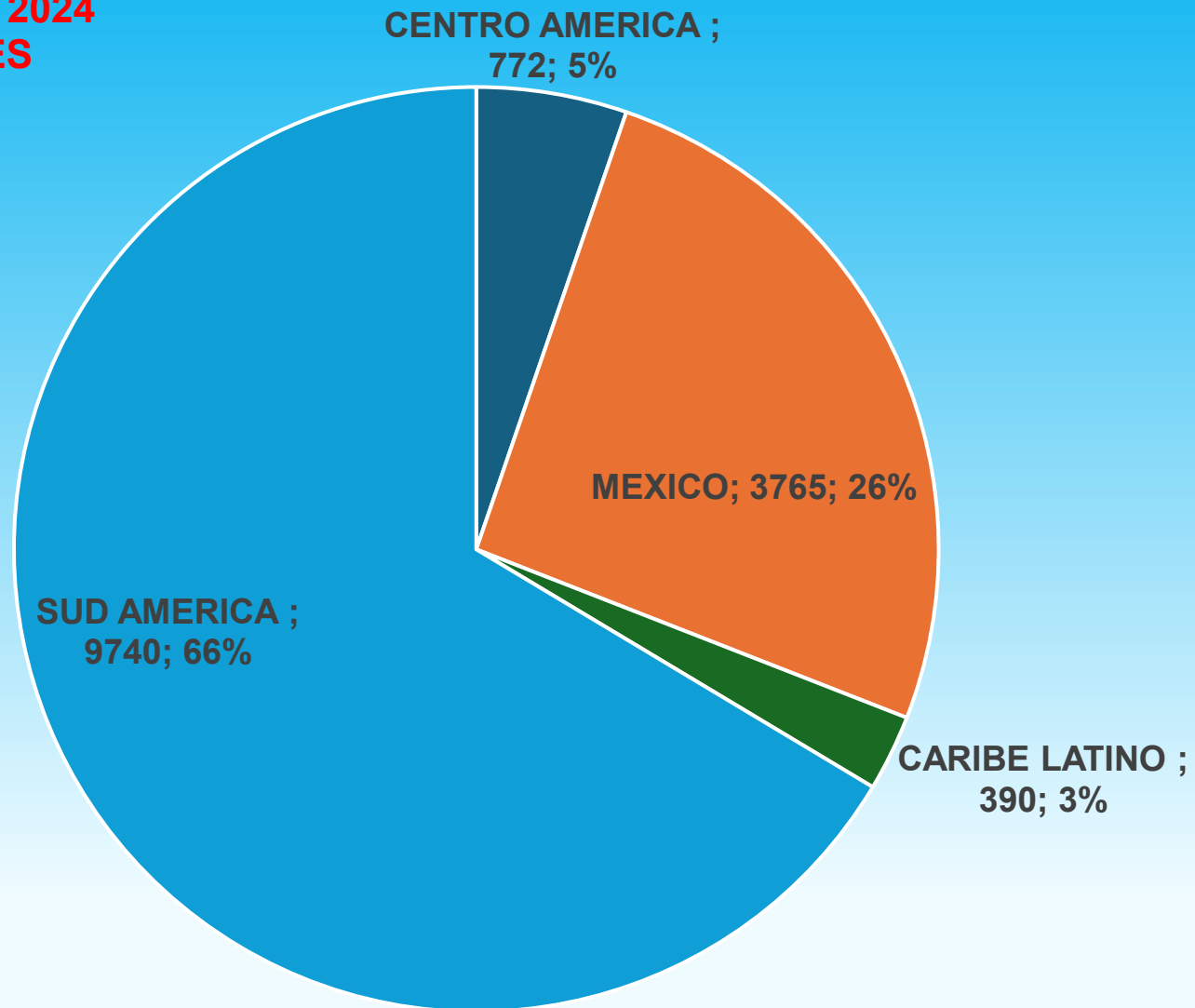
MERCADO DE PINTURAS LATINO AMERICANO

**MERCADO VOLUMEN
2024
5123 MILLONES LT**



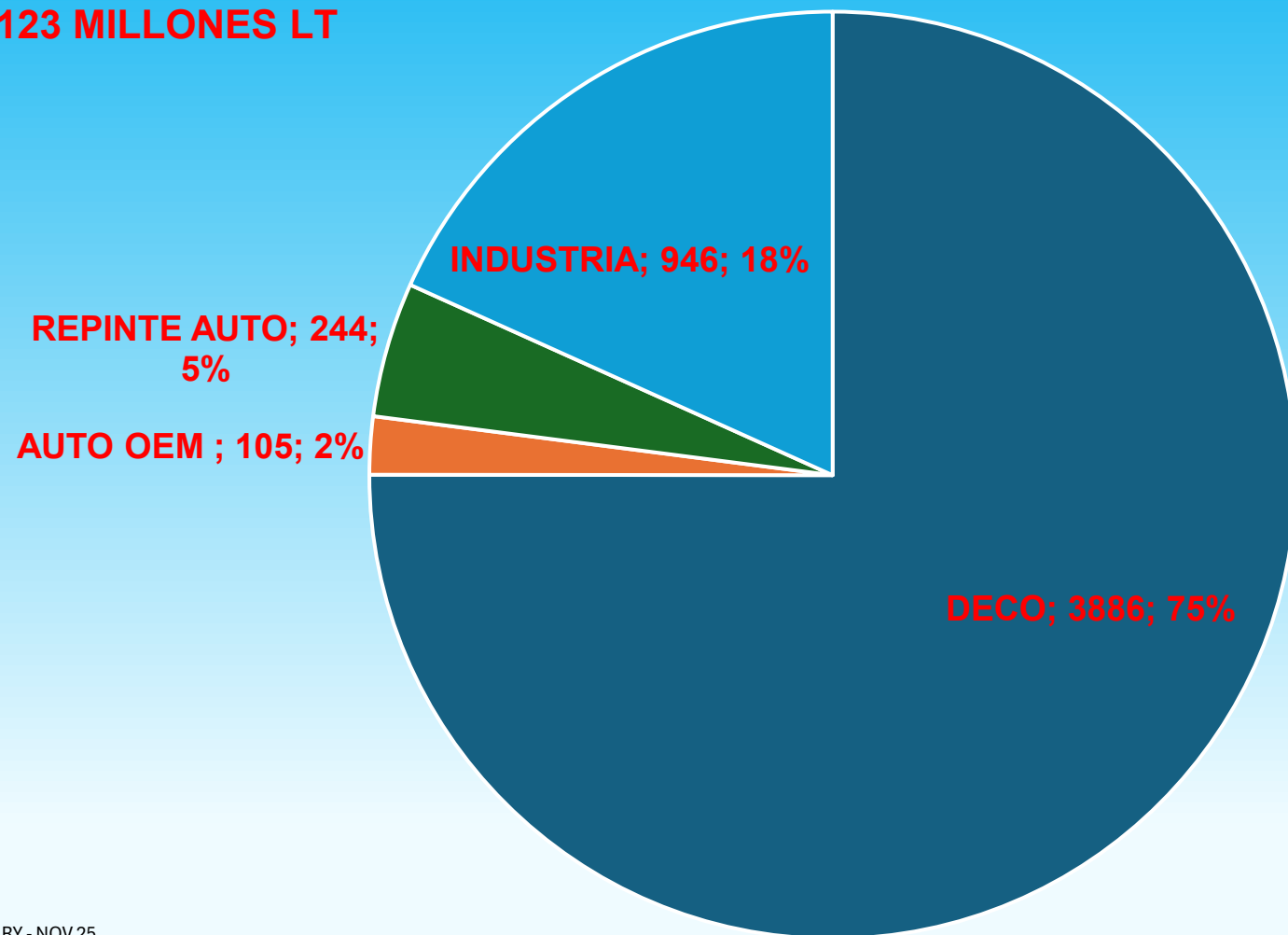
MERCADO DE PINTURAS LATINO AMERICANO

MERCADO VENTAS 2024
US\$ 14667 MILLONES



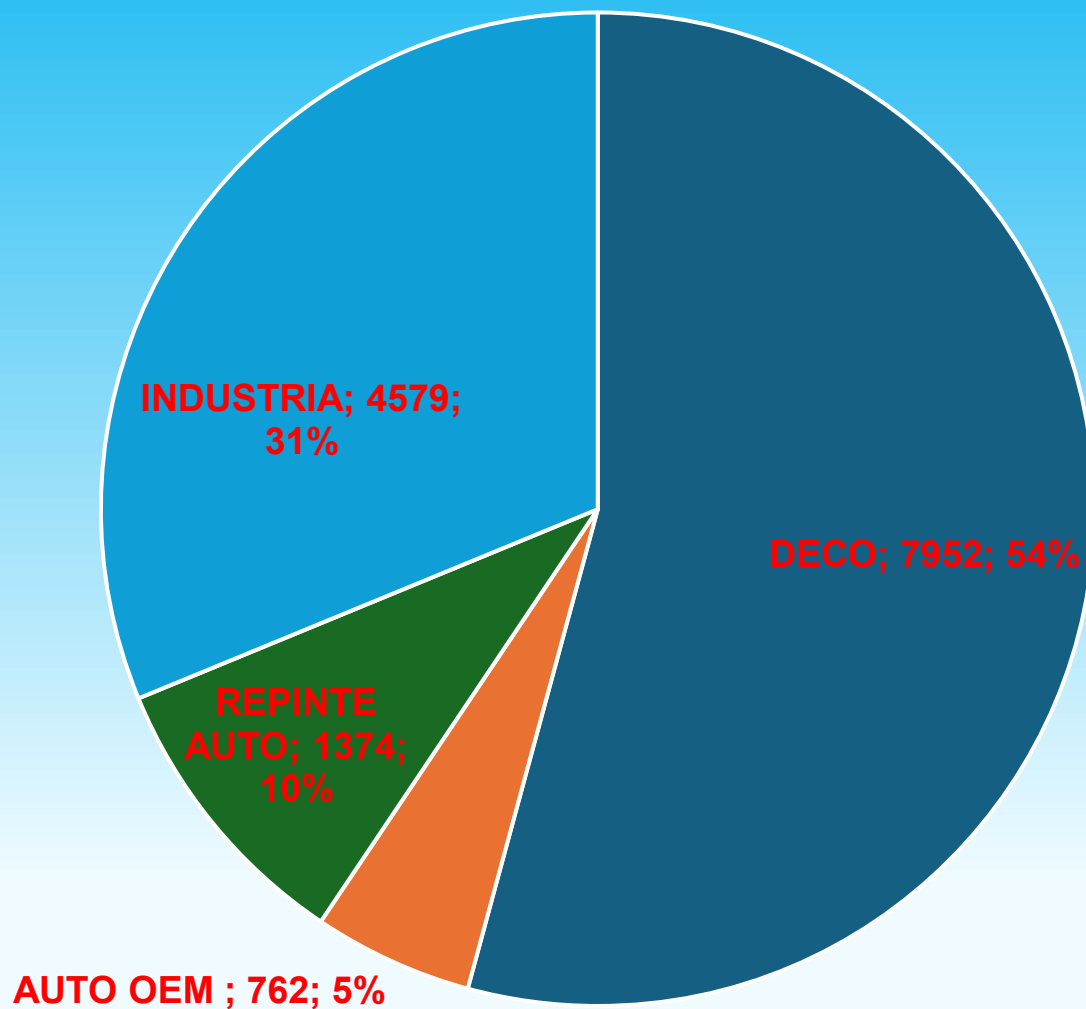
MERCADO DE PINTURAS LATINO AMERICANO - SEGMENTOS

**MERCADO VOLUMEN
2024
5123 MILLONES LT**

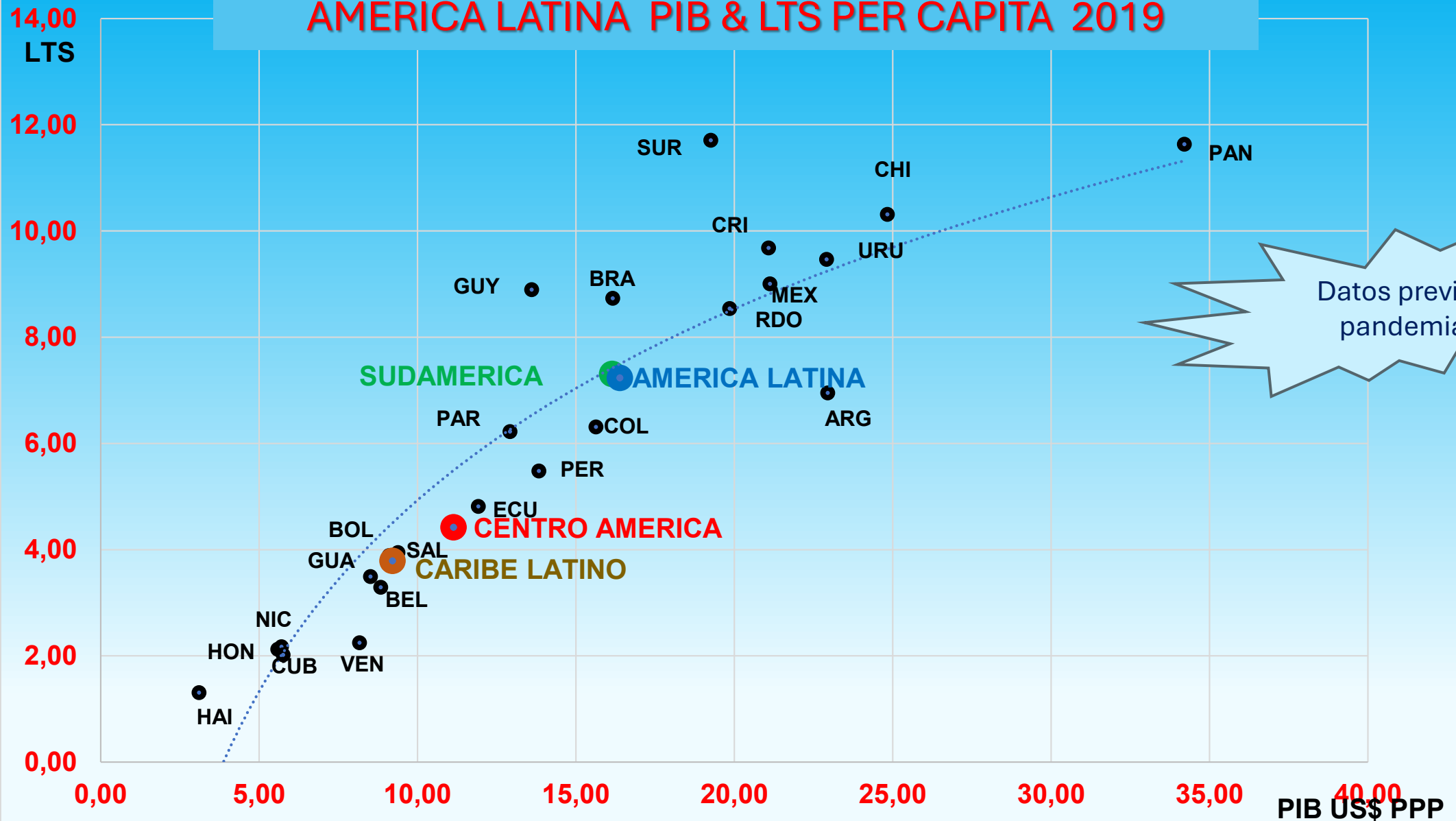


MERCADO DE PINTURAS LATINO AMERICANO - SEGMENTOS

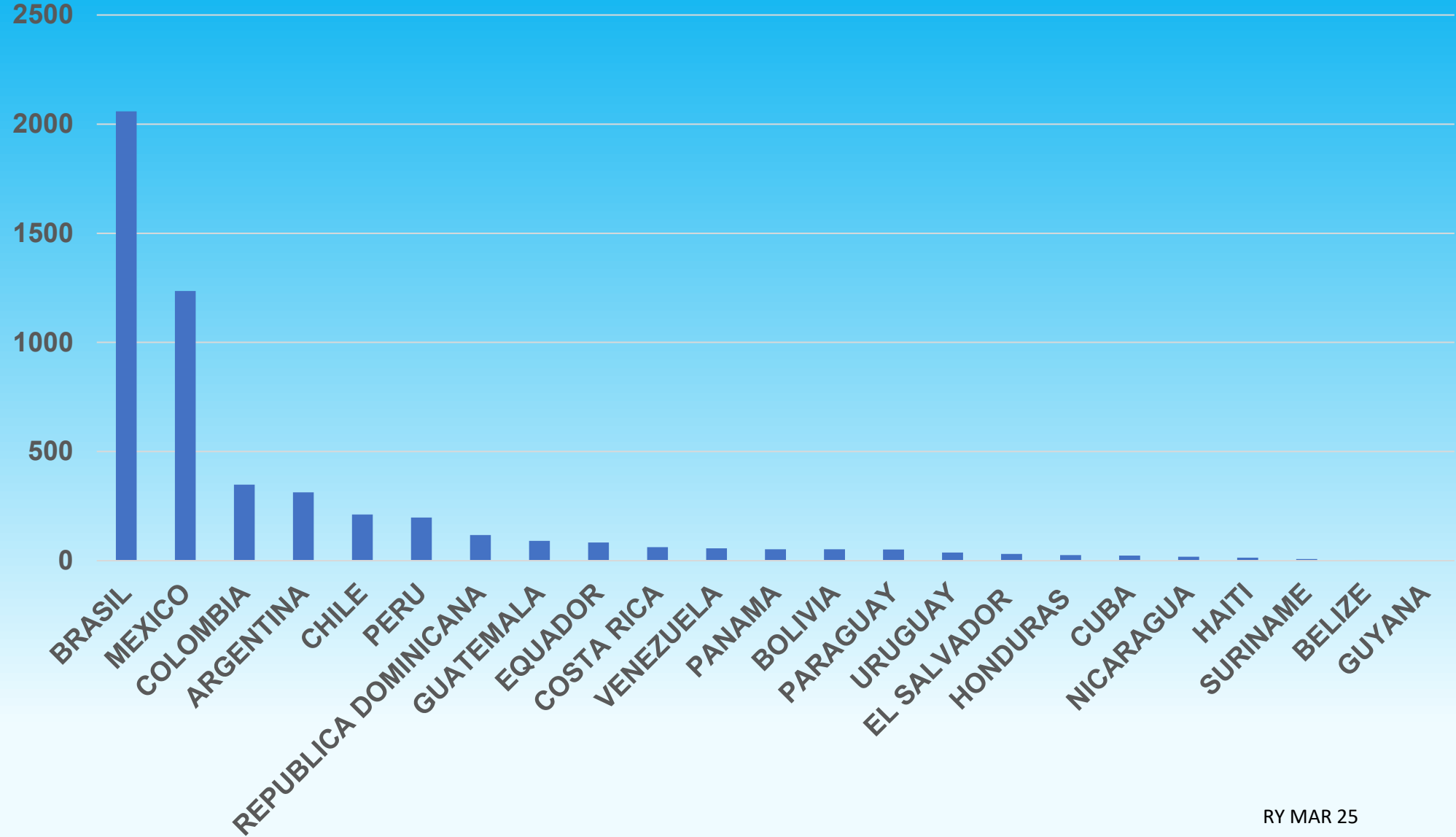
MERCADO VENTAS 2024
US\$ 14 667 MILLONES



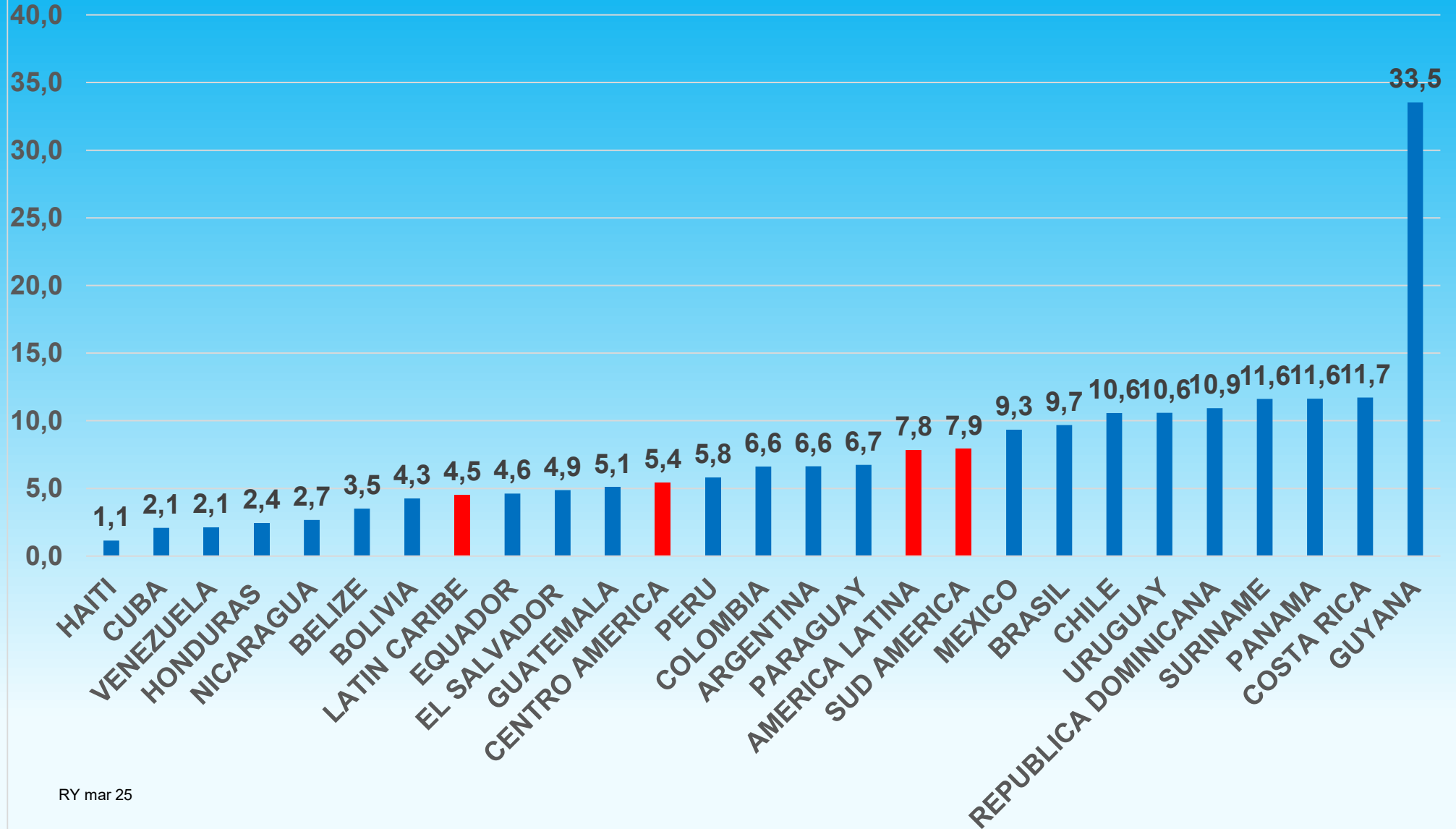
ELASTICIDAD DE INGRESOS Y CONSUMO AMERICA LATINA PIB & LTS PER CAPITA 2019



VOLUMEN DE VENTAS 2024 MILLONES DE LITROS

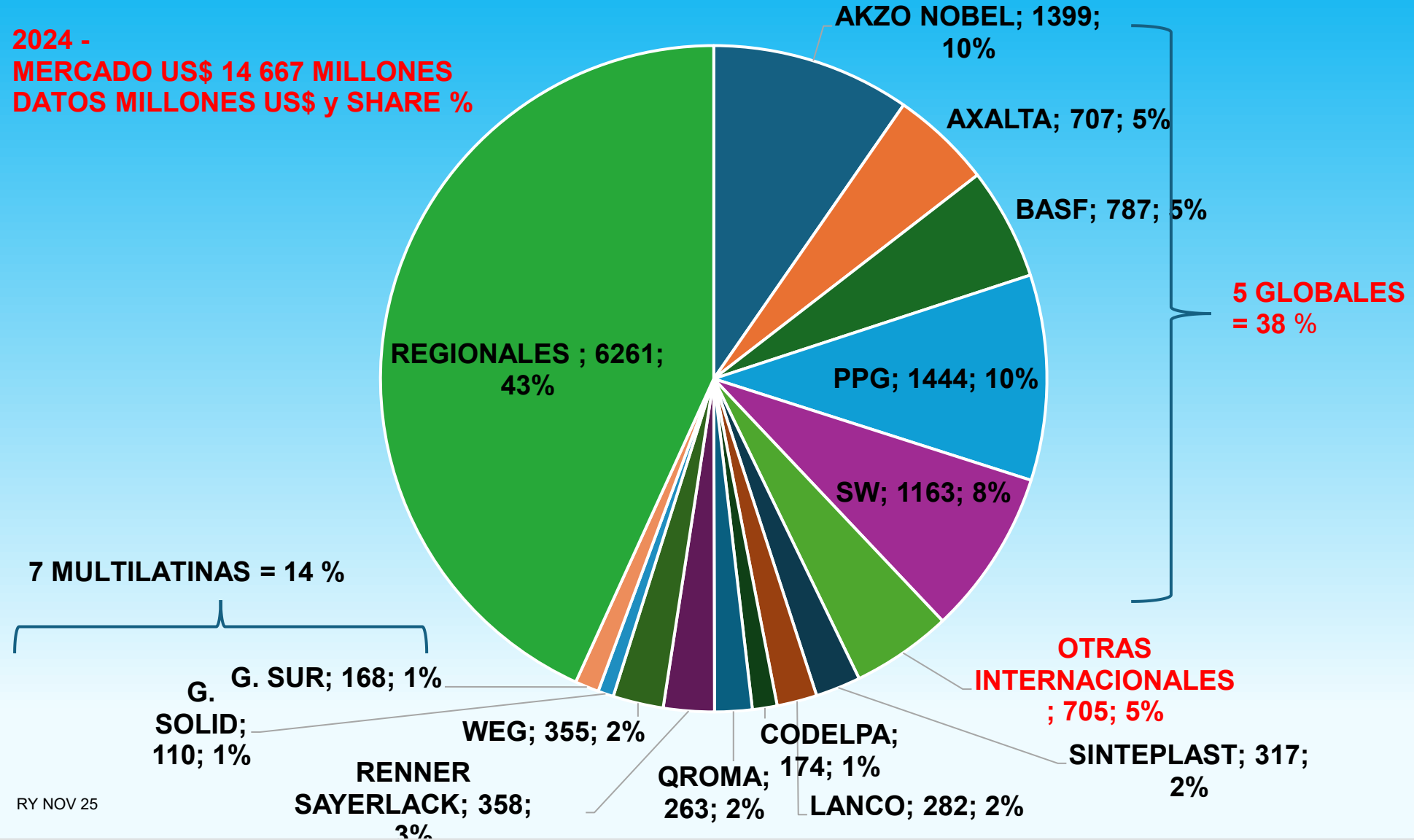


PINTURAS LTS PER CAPITA - 2024

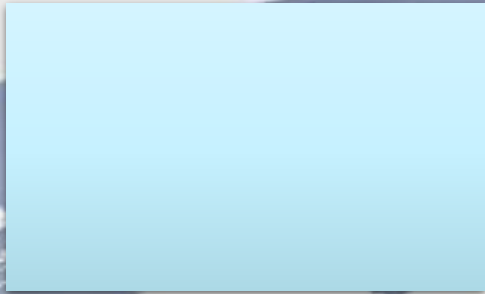


COMPETENCIA PINTURAS LATINO AMERICA

2024 -
MERCADO US\$ 14 667 MILLONES
DATOS MILLONES US\$ y SHARE %

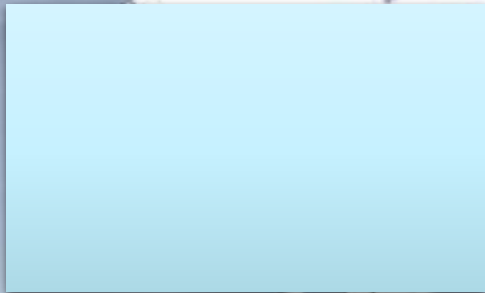


Impacto en Mercado



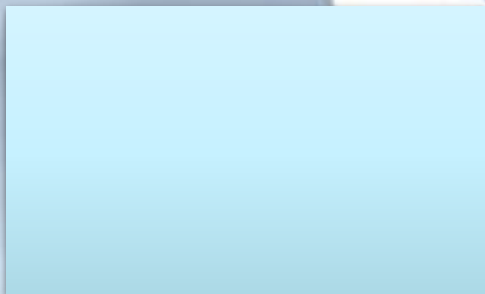
Reducción lenta del desempleo

Interés Globales elevados
Inflación persistente



Reposicionamiento de la economía global & persistencia de cuellos de botellas

Oferta inestable de *commodities*, *specialties* & *energía*



Accidentes naturales & pandemias

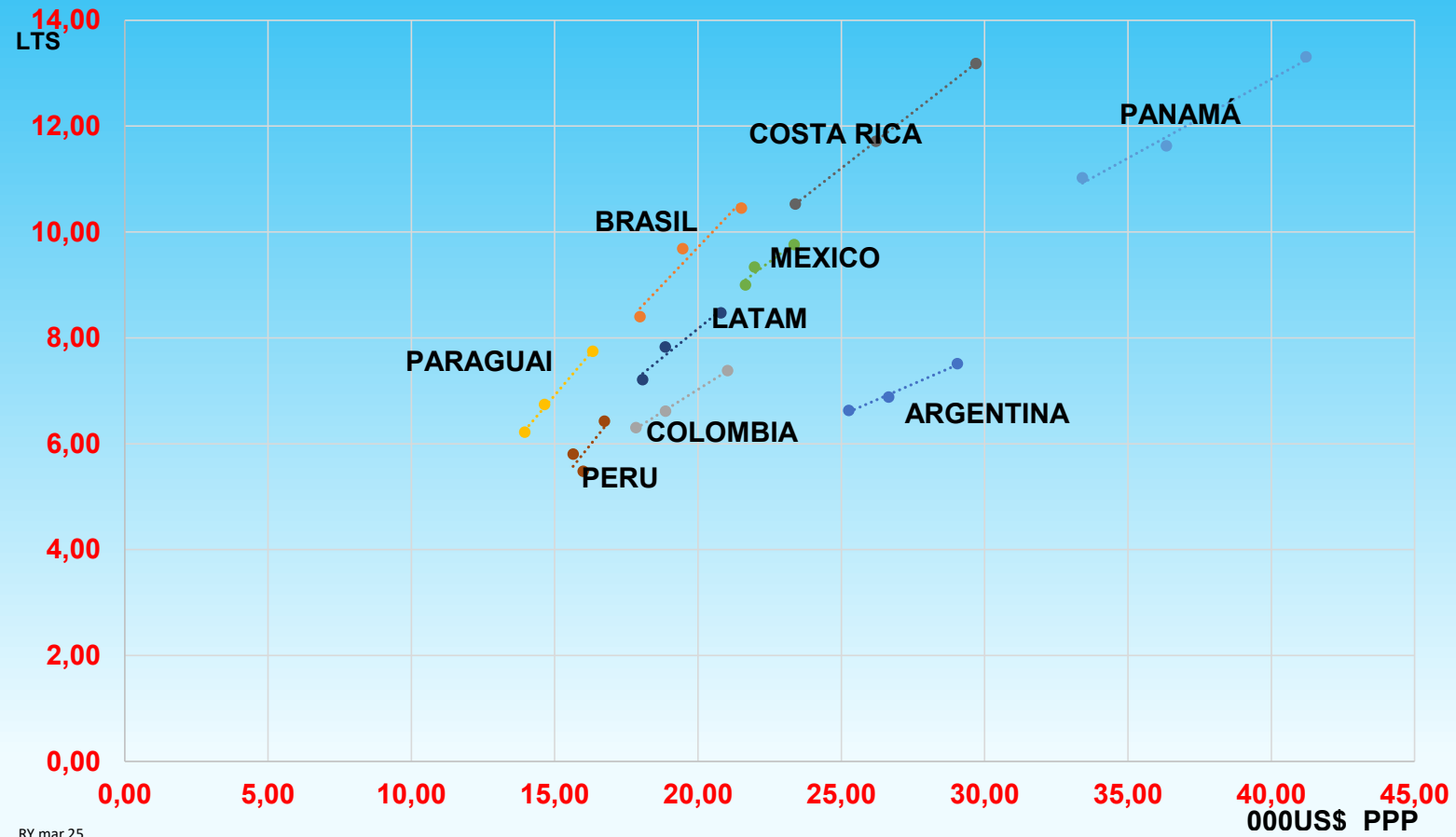
Riesgos geopolíticos

MACRO VARIABLES PERSISTENTES

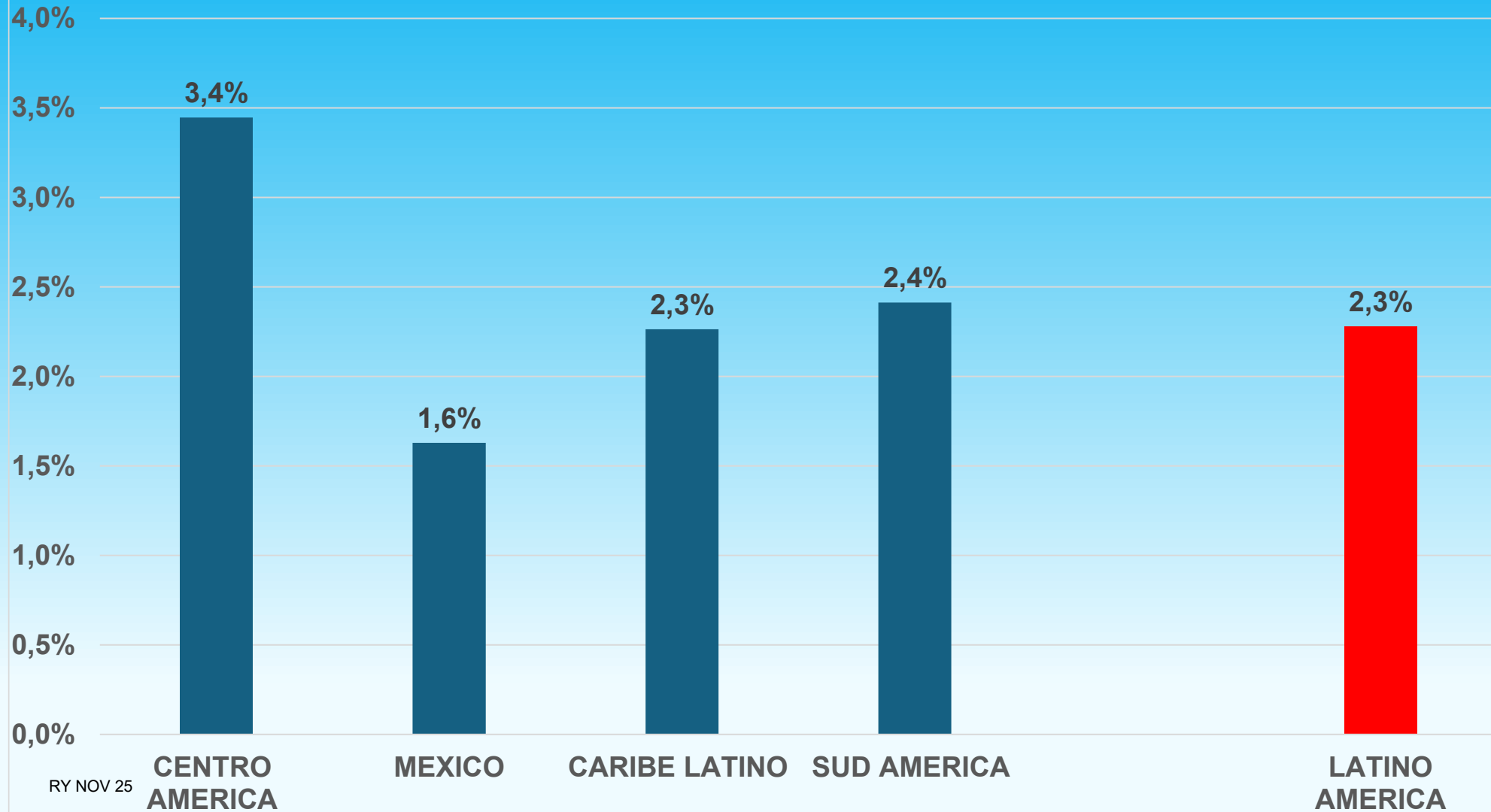
Probabilidad de Ocurred

ELASTICIDAD DE INGRESOS Y CONSUMO

PROJECTION PIB & LTS PER CAPITA 2019 – 2024 - 2029

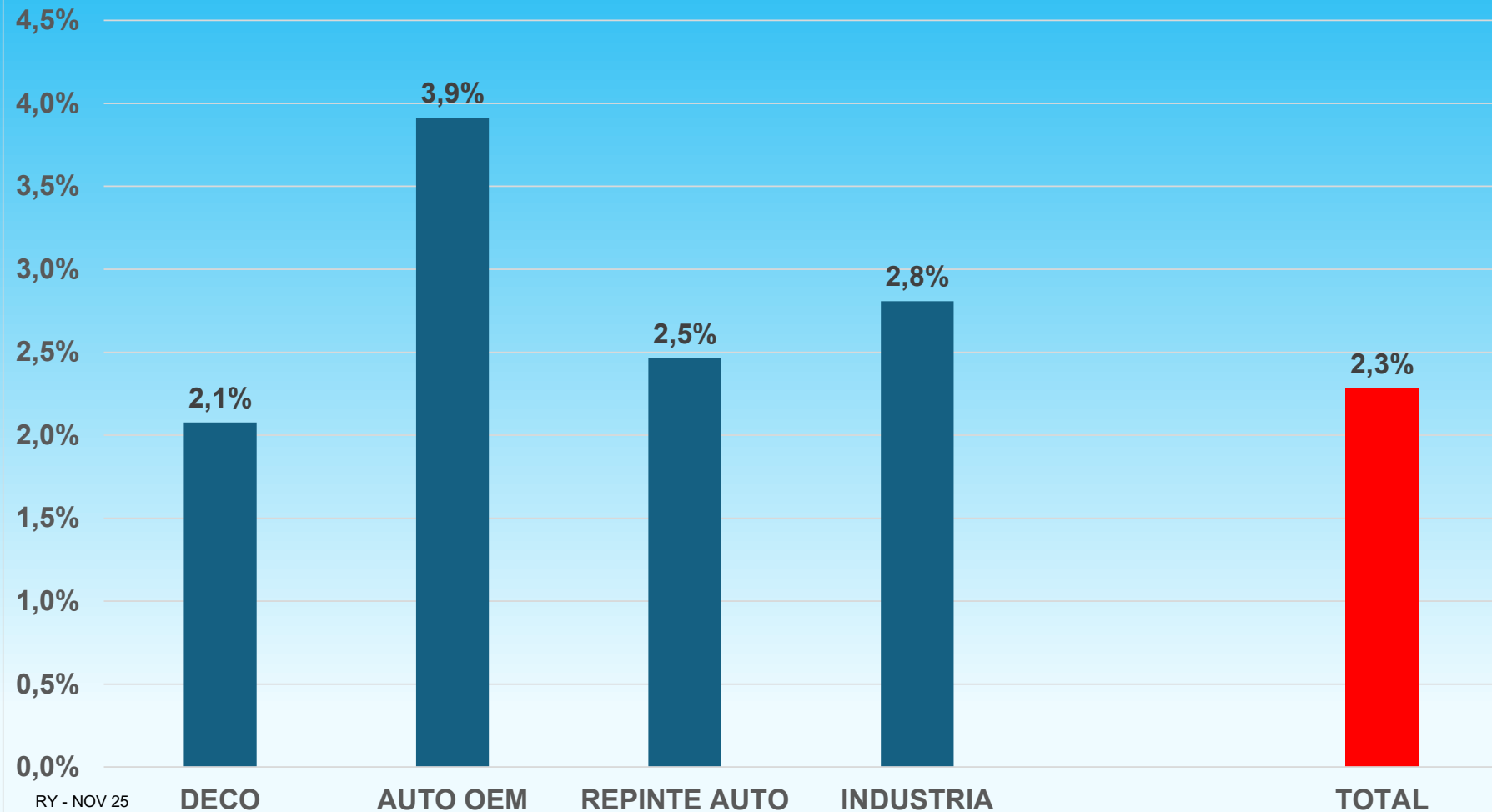


MERCADO PINTURAS CRECIMIENTO AL AÑO 2024-2029 AMERICA LATINA

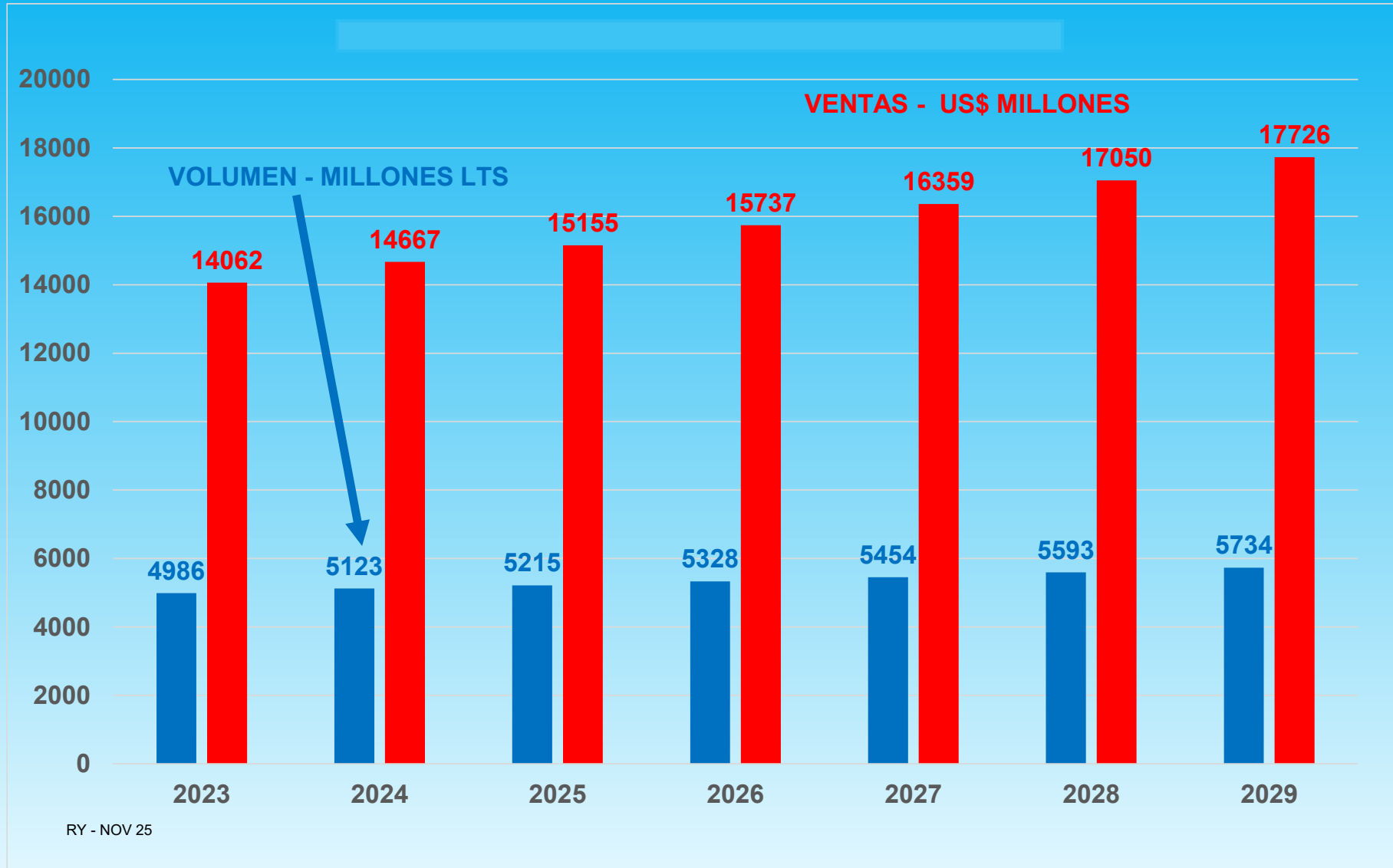


RY NOV 25

MERCADO PINTURAS CRECIMIENTO AL AÑO 2024-2029 AMERICA LATINA



2029 PINTURAS AMÉRICA LATINA ~ US\$ 18 MIL MILLONES



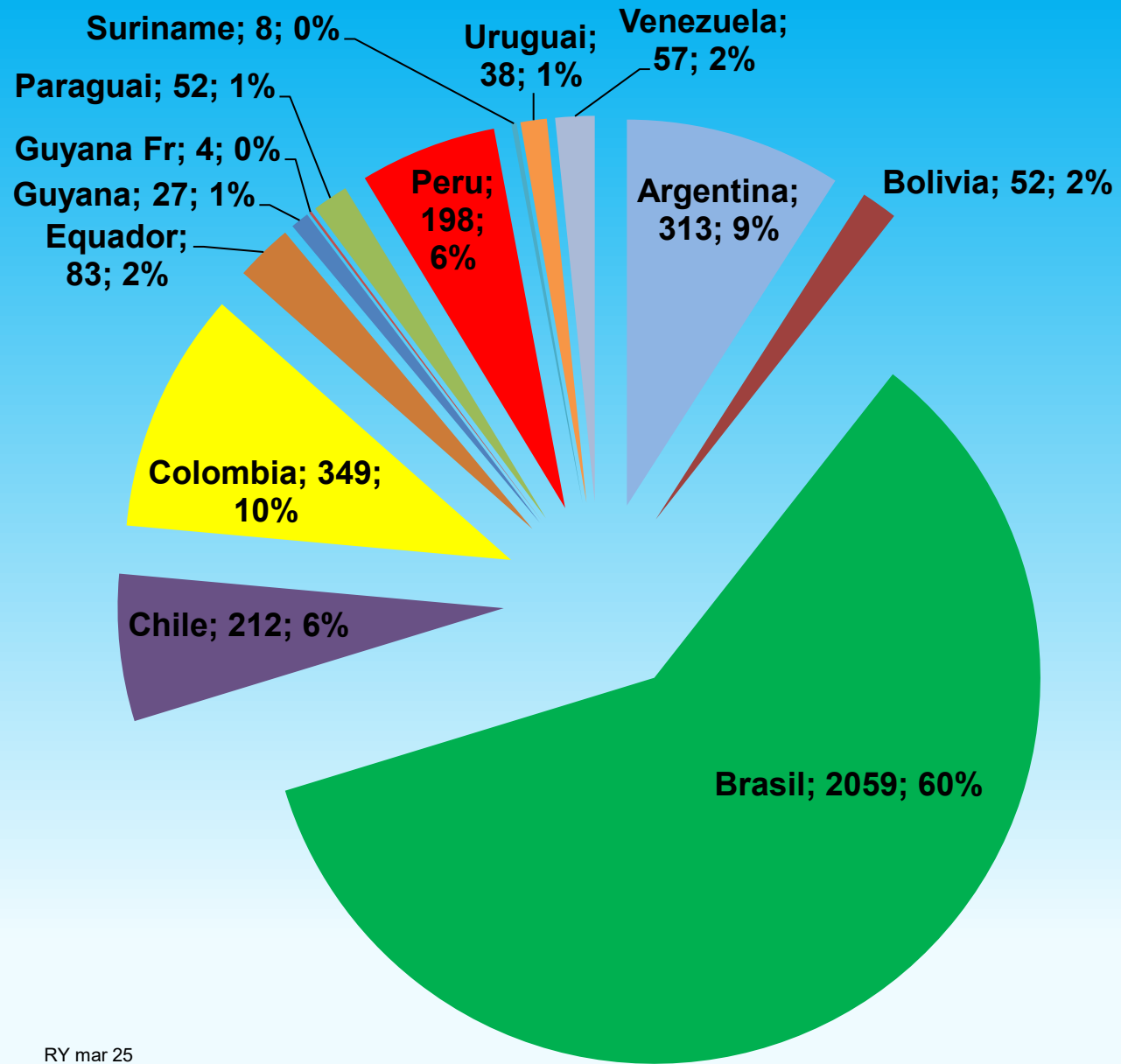


ESCENARIOS SUD AMÉRICA

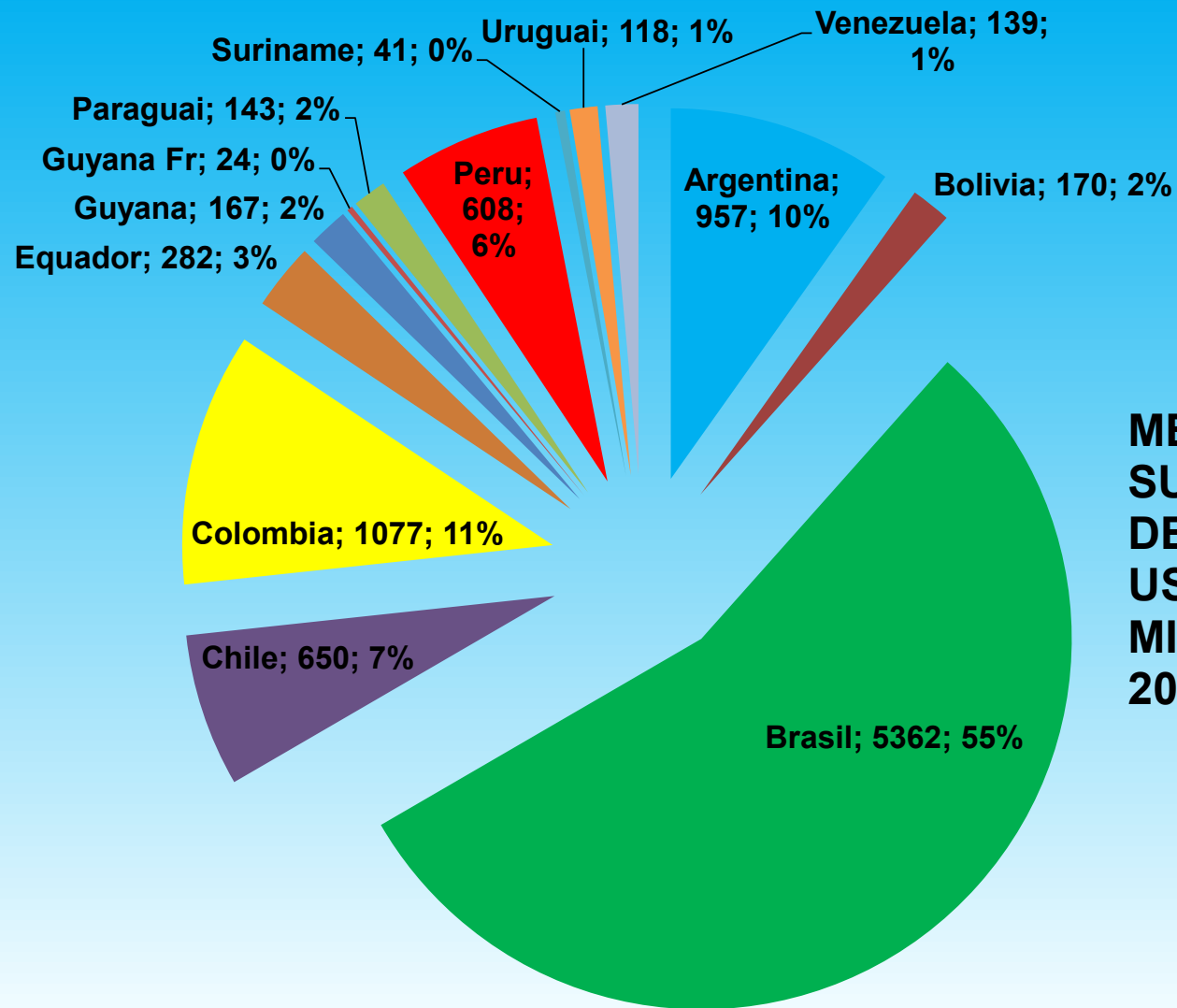
| CRECIMIENTO PIB % | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | PROYECCIONES | | | | |
|-------------------|------|-------|------|------|------|------|--------------|------|------|------|------|
| | | | | | | | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
| ARGENTINA | -2,1 | -9,9 | 10,7 | 4,9 | -1,6 | -1,7 | 5,5 | 4,5 | 4,0 | 3,2 | 3,1 |
| BOLIVIA | 2,2 | -8,7 | 6,1 | 3,5 | 3,1 | 1,3 | 1,1 | 0,9 | 1,6 | 2,0 | 2,0 |
| BRASIL | 1,2 | -3,9 | 4,9 | 2,9 | 2,9 | 3,4 | 2,0 | 1,5 | 1,9 | 2,0 | 2,4 |
| CHILE | 0,9 | -6,0 | 11,7 | 2,4 | 0,2 | 2,6 | 2,0 | 2,2 | 2,3 | 2,3 | 2,3 |
| COLOMBIA | 3,2 | -7,0 | 11,0 | 7,3 | 0,6 | 1,7 | 2,4 | 2,6 | 2,8 | 2,8 | 2,8 |
| ECUADOR | 0,2 | -9,3 | 9,4 | 5,9 | 2,0 | -2,0 | 1,7 | 2,1 | 2,3 | 2,5 | 2,5 |
| GUYANA | 5,4 | 43,5 | 20,1 | 63,3 | 33,8 | 43,6 | 10,3 | 23,0 | 21,0 | 13,3 | 11,8 |
| PARAGUAY | -0,4 | -0,8 | 4,0 | 0,2 | 5,0 | 4,0 | 3,8 | 3,5 | 3,5 | 3,5 | 3,5 |
| PERU | 2,2 | -10,9 | 13,4 | 2,8 | -0,4 | 3,3 | 2,8 | 2,6 | 2,6 | 2,5 | 2,5 |
| SURINAME | 1,2 | -16,0 | -2,4 | 2,4 | 2,5 | 3,1 | 3,2 | 3,7 | 3,7 | 50,3 | 27,5 |
| URUGUAY | 0,9 | -7,4 | 3,8 | 4,5 | 0,7 | 3,1 | 2,8 | 2,6 | 2,6 | 2,4 | 2,2 |
| VENEZUELA | 8,0 | -30,0 | 1,0 | 8,0 | 4,0 | 5,3 | -4,0 | -5,5 | 0 | 1,0 | 1,0 |
| TOTAL SUD AMERICA | 1,1 | -6,5 | 7,7 | 2,6 | 0,6 | 2,2 | 2,6 | 2,6 | 2,6 | 2,6 | 2,6 |

nov/25

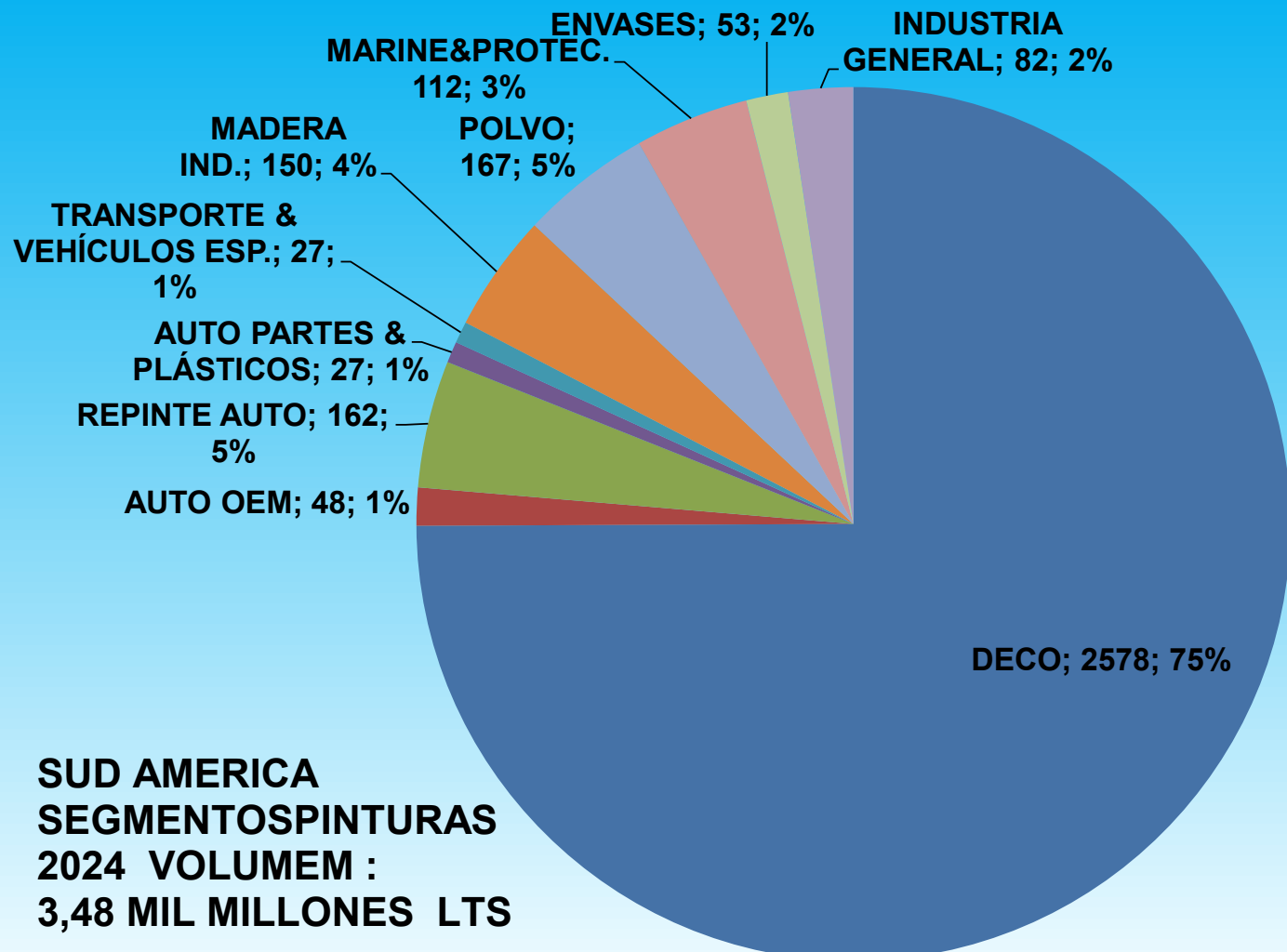
LAS ESTRELLAS SON :
 ARGENTINA
 GUYANA
 PARAGUAY
 SURINAME



**SUD AMERICA
MERCADO PINTURAS -
3,48 MIL MILLONES
LTS 2024**



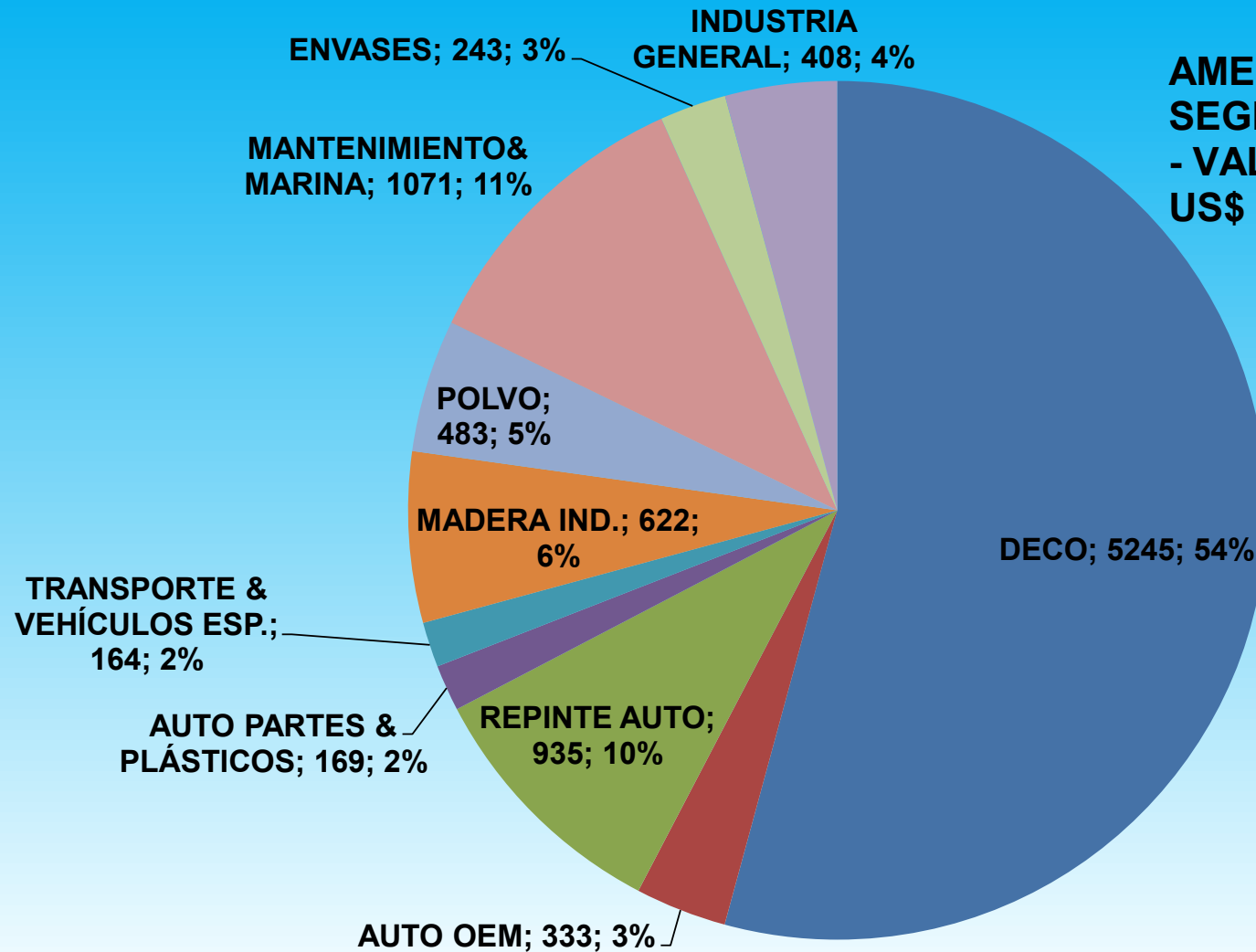
**MERCADO
SULAMERICANO
DE PINTURAS
US\$ 9,8 MIL
MILLONES
2024**



**SUD AMERICA
SEGMENTOSPINTURAS
2024 VOLUMEM :
3,48 MIL MILLONES LTS**

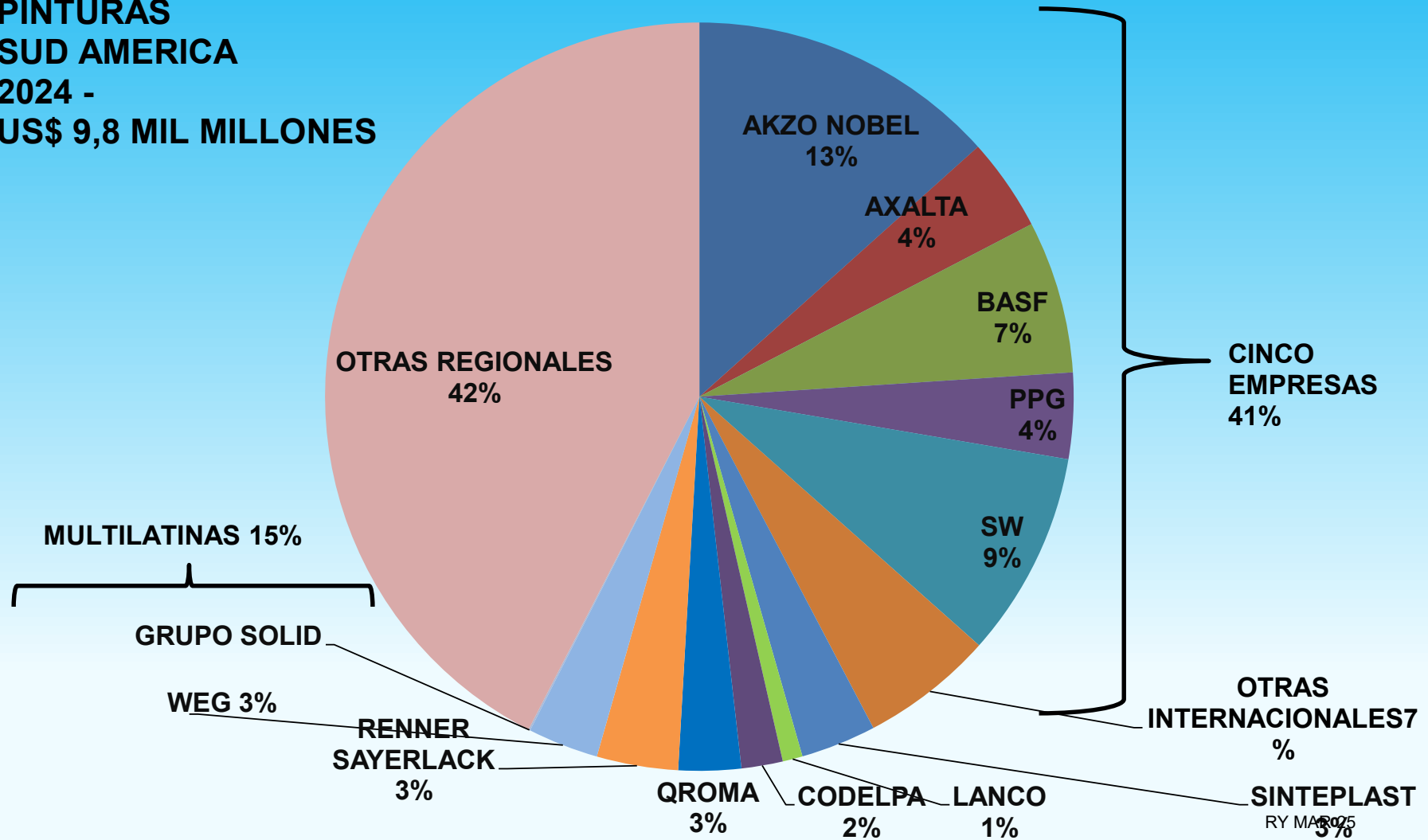
OBS. : POLVO = 102,5 K TONS

**AMERICA DO SUL -
SEGMENTOS PINTURAS
- VALOR 2024 -
US\$ 9,8 Mil MILLONES**



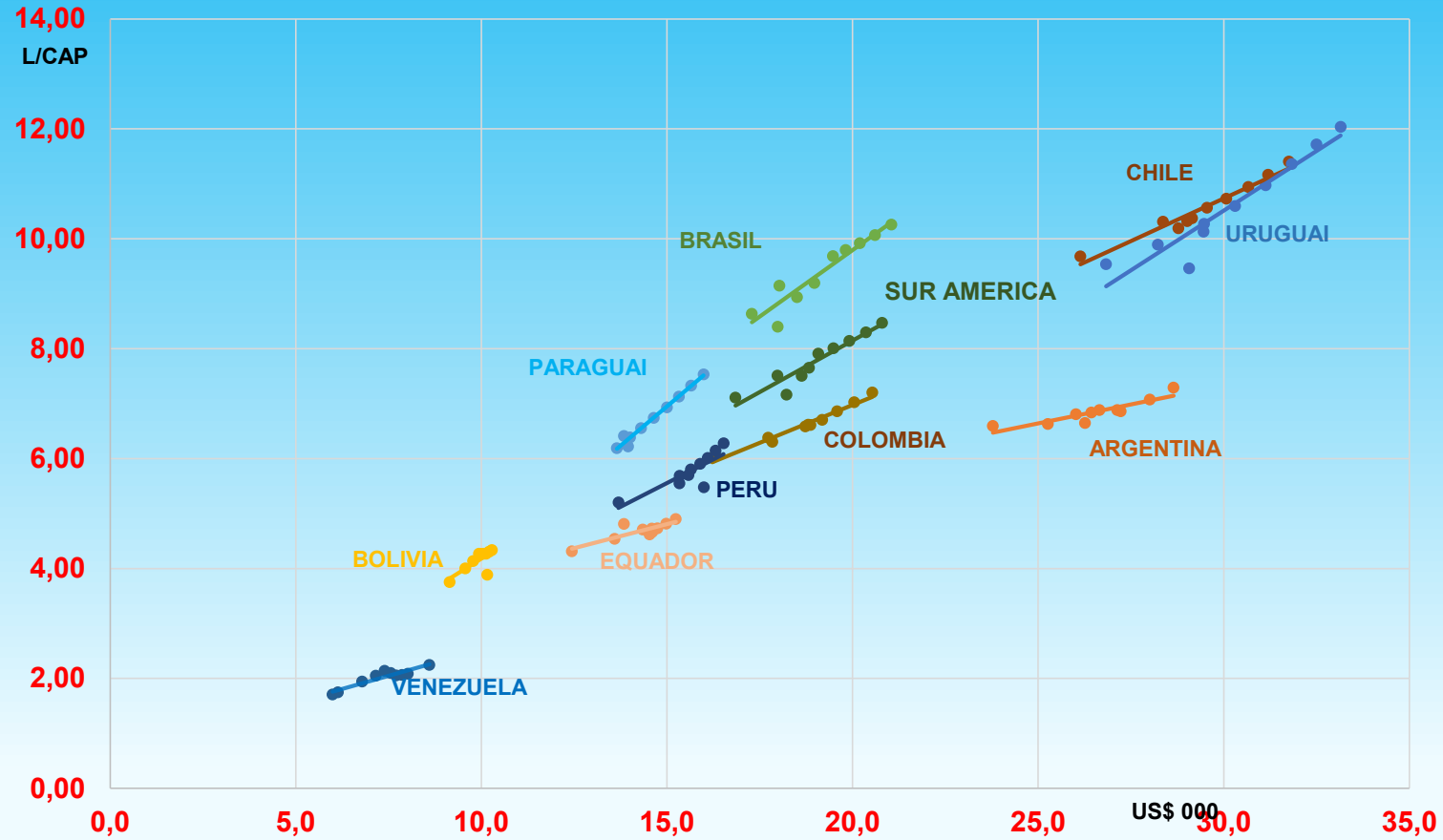
LOS JUGADORES

**MARKET SHARE
PINTURAS
SUD AMERICA
2024 -
US\$ 9,8 MIL MILLONES**

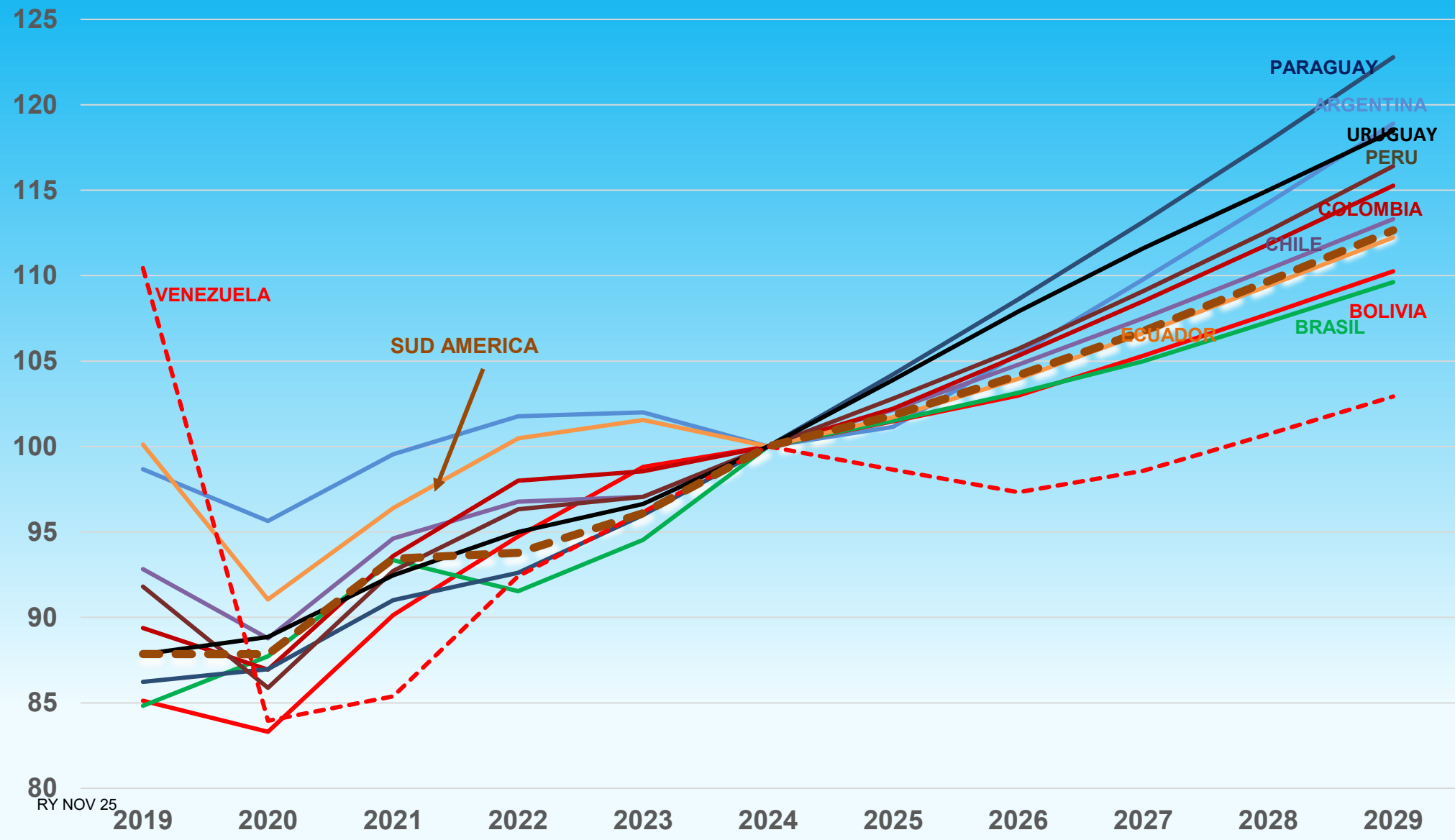


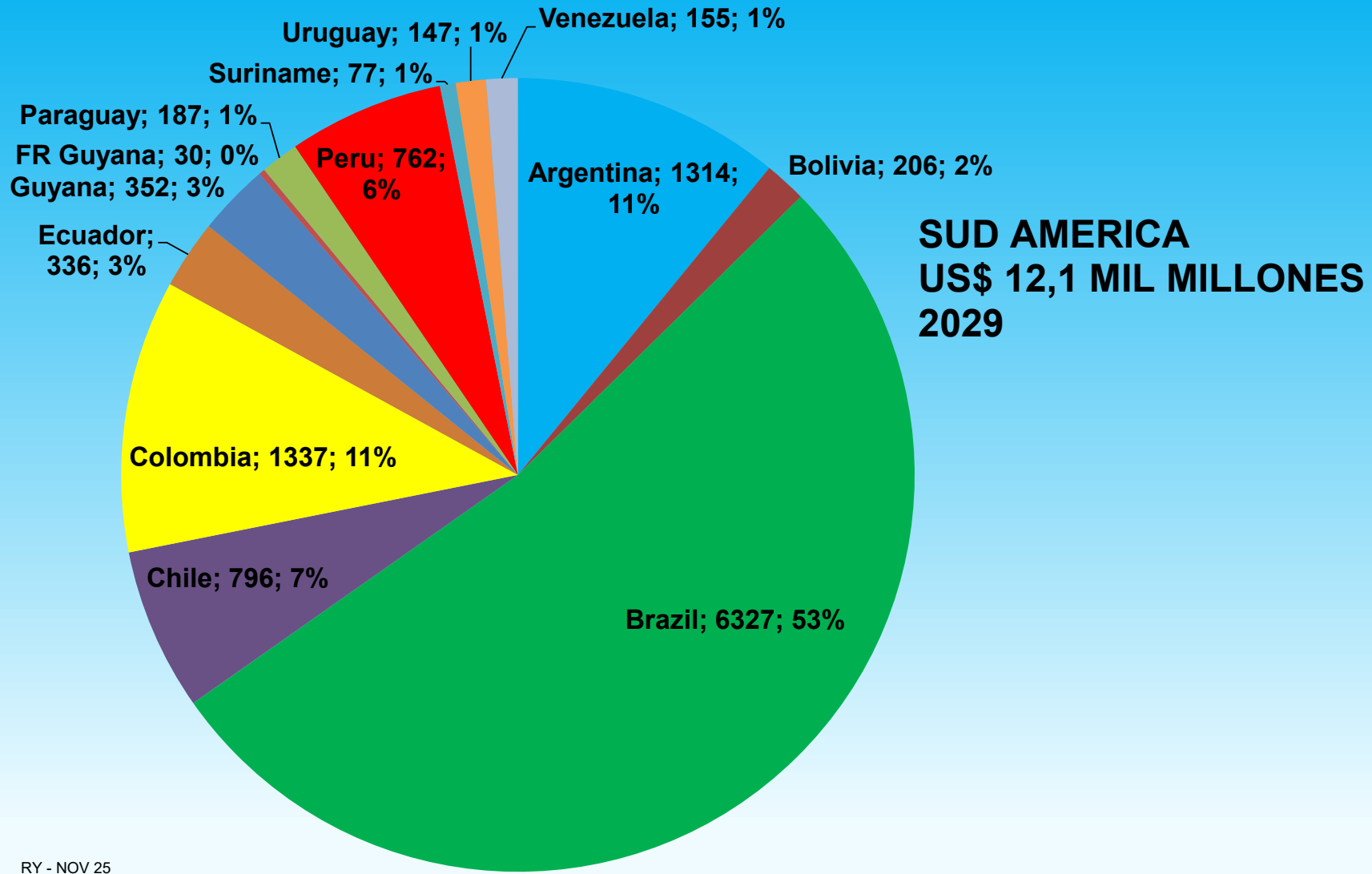
ELASTICIDAD DE INGRESOS Y CONSUMO SUDAMERICA PIB & LTS PER CAPITA 2019 – 2029

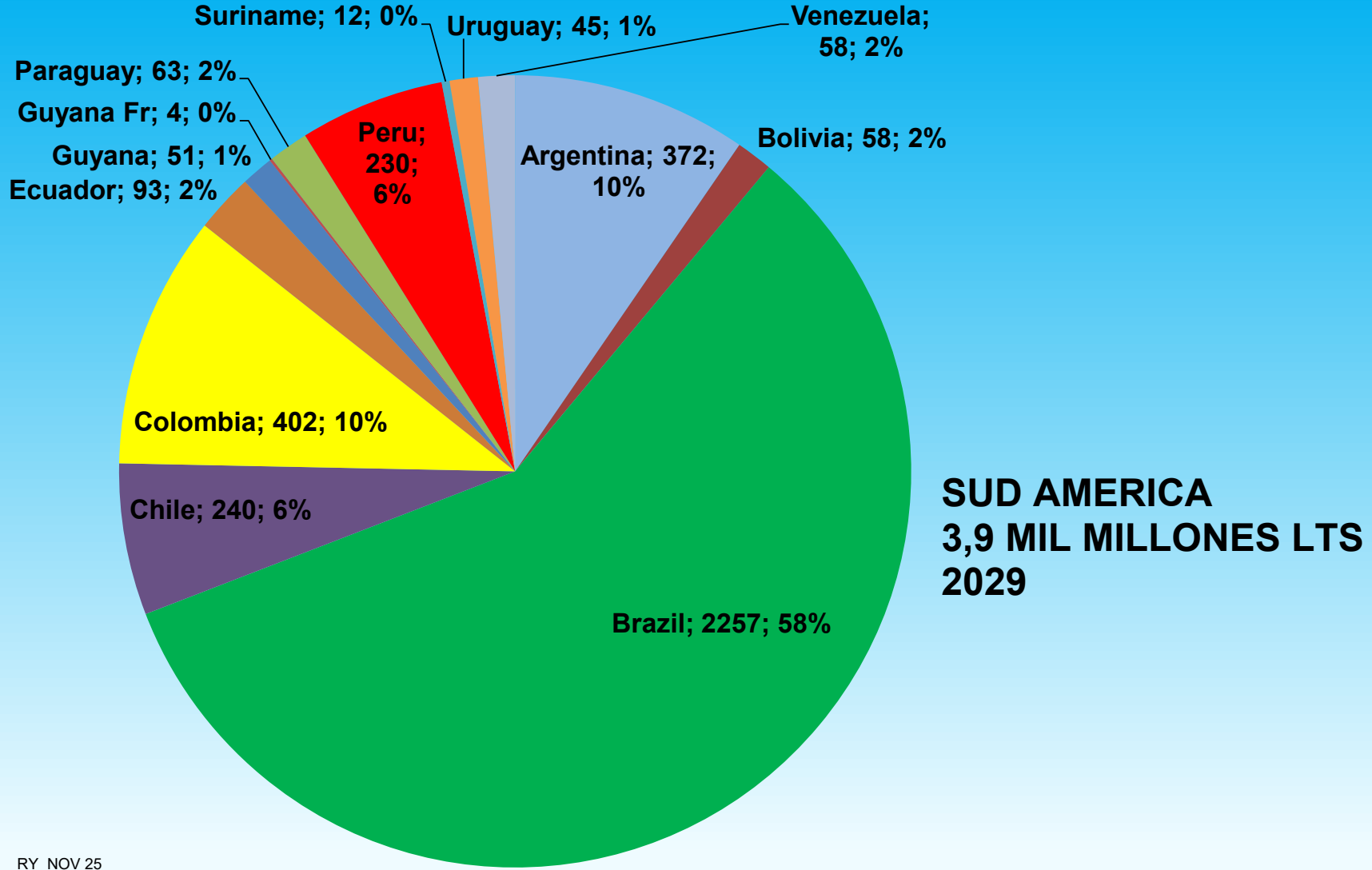
PIB US\$ PPP/CAPITA x PINTURAS L / CAPITA SAM 2019 -2029



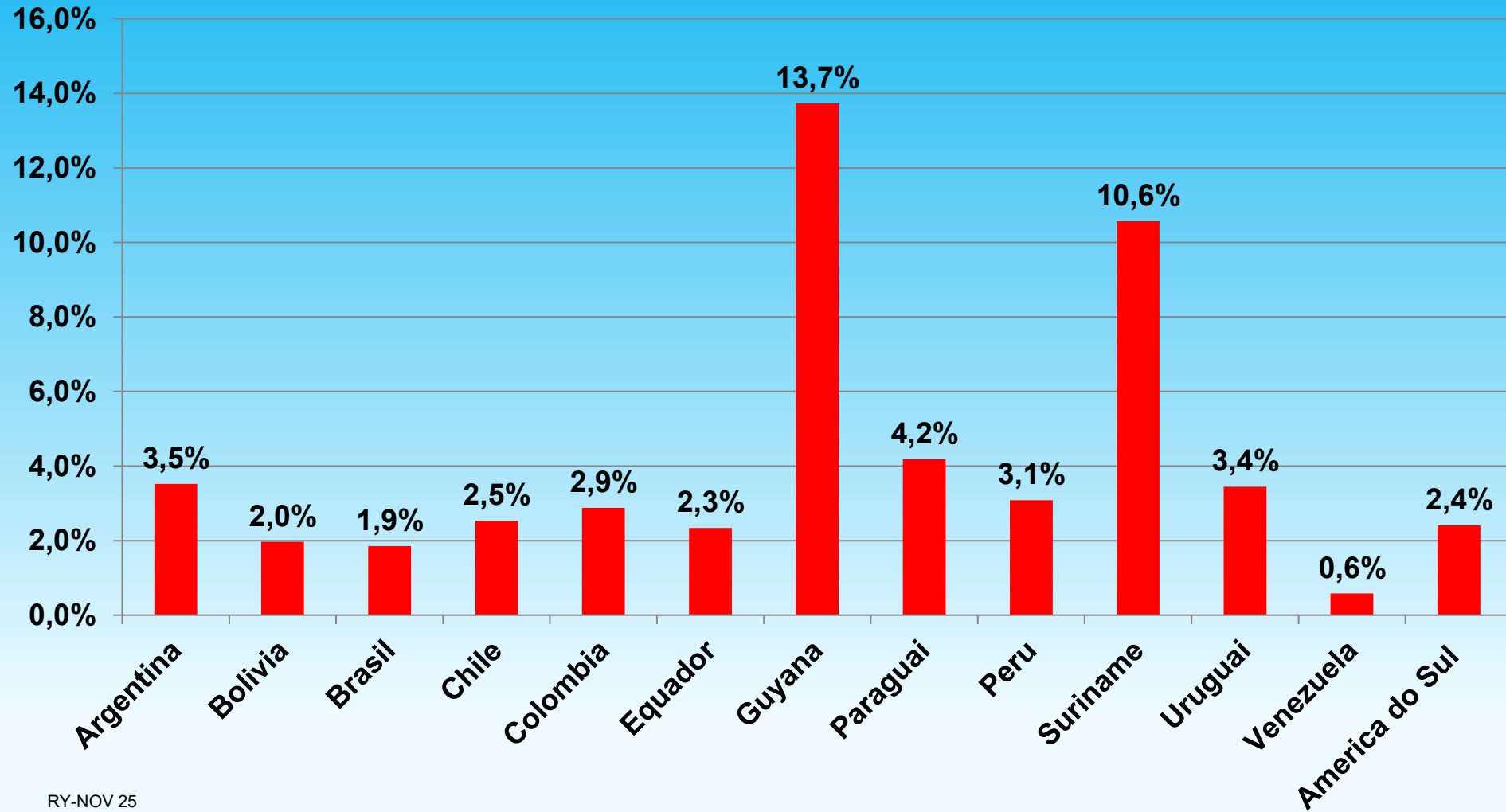
SUD AMERICA - MERCADO PINTURAS - VOLUMEN INDEXADO A 2024

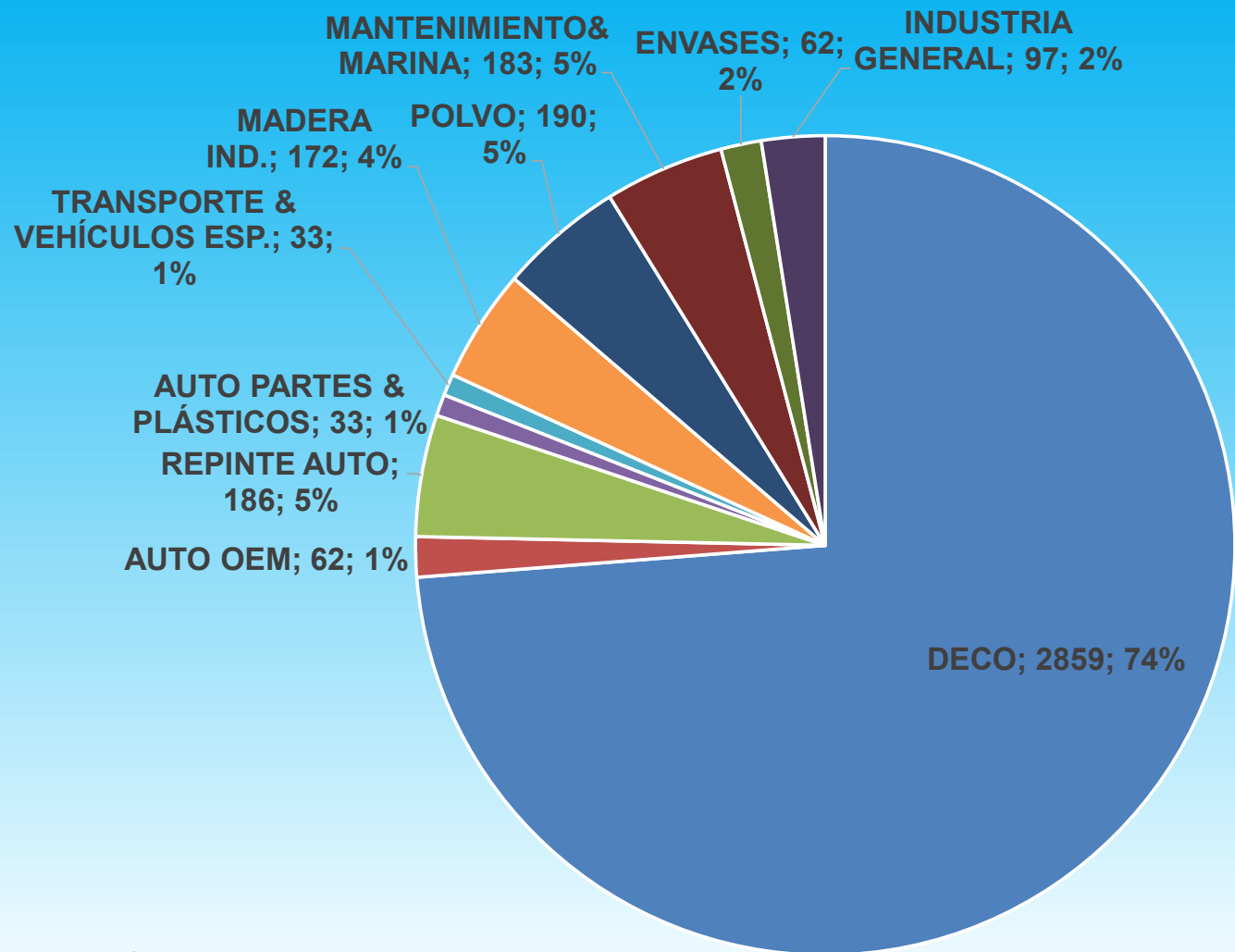






AMERICA DO SUL - CRECIMIENTO 2029/2024 % aa. POR PAÍS

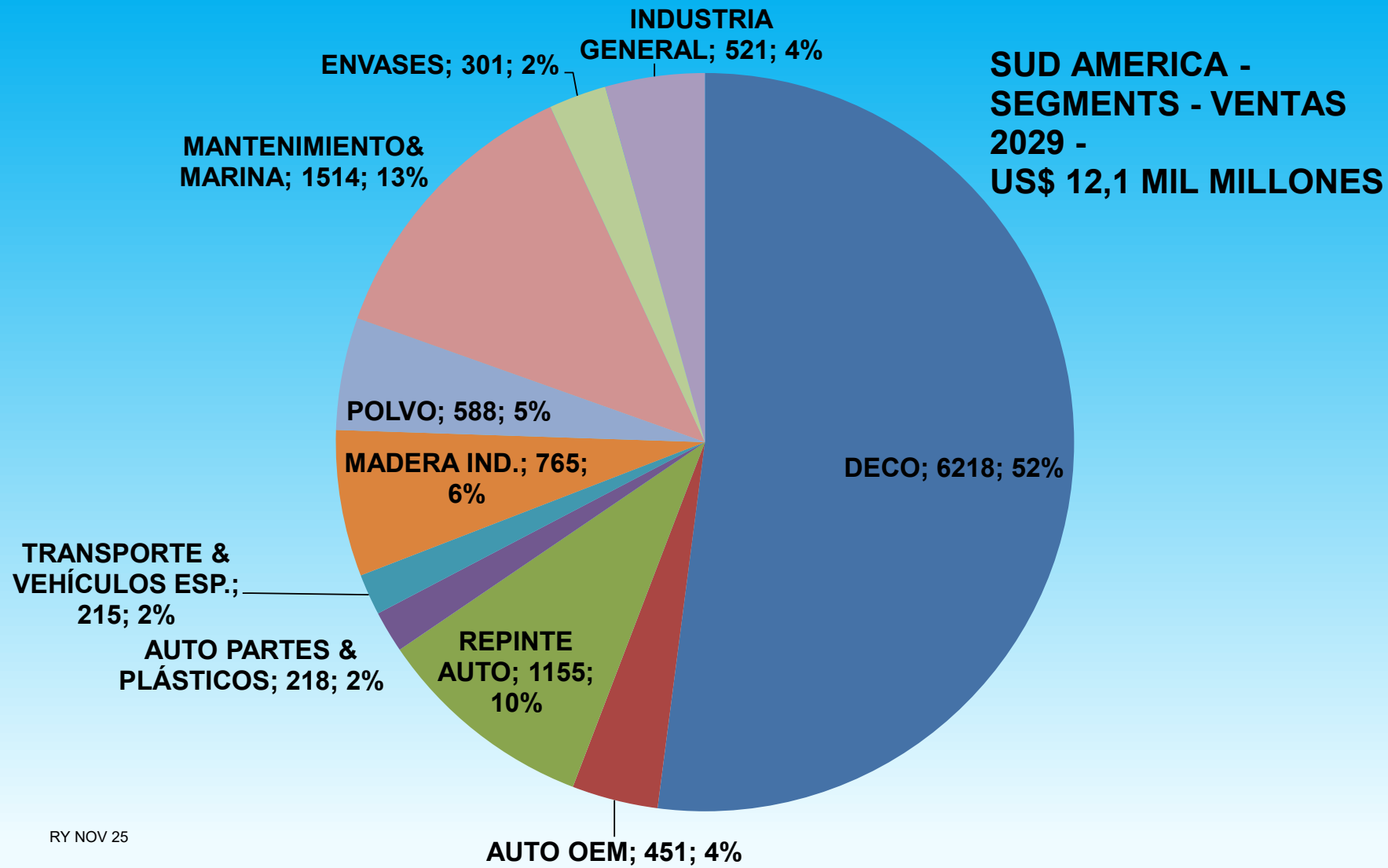




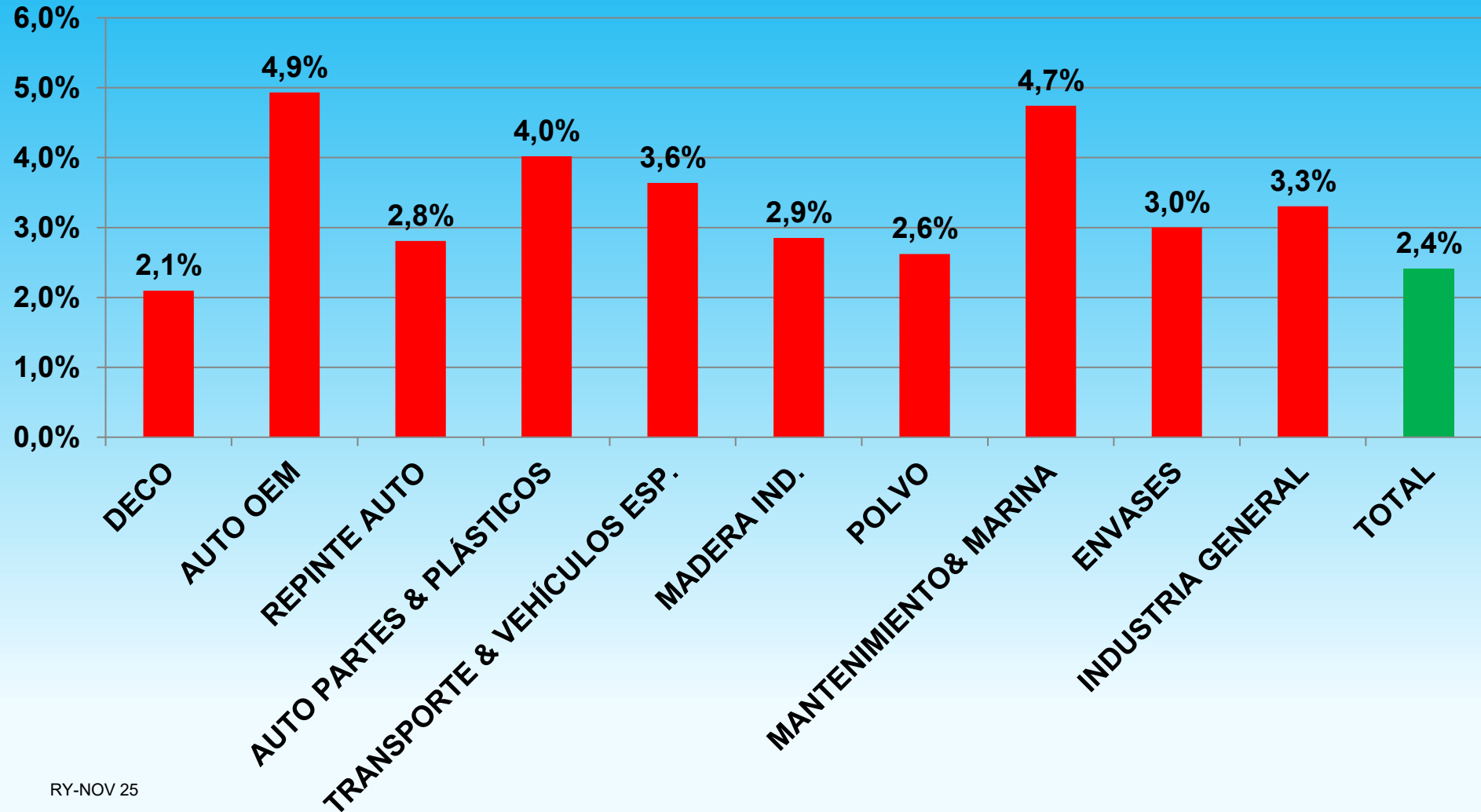
**SUD AMERICA -
SEGMENTOS
VOLUMEM
2029**

**TOTAL = 3,9 MIL
MILLONES LTS**

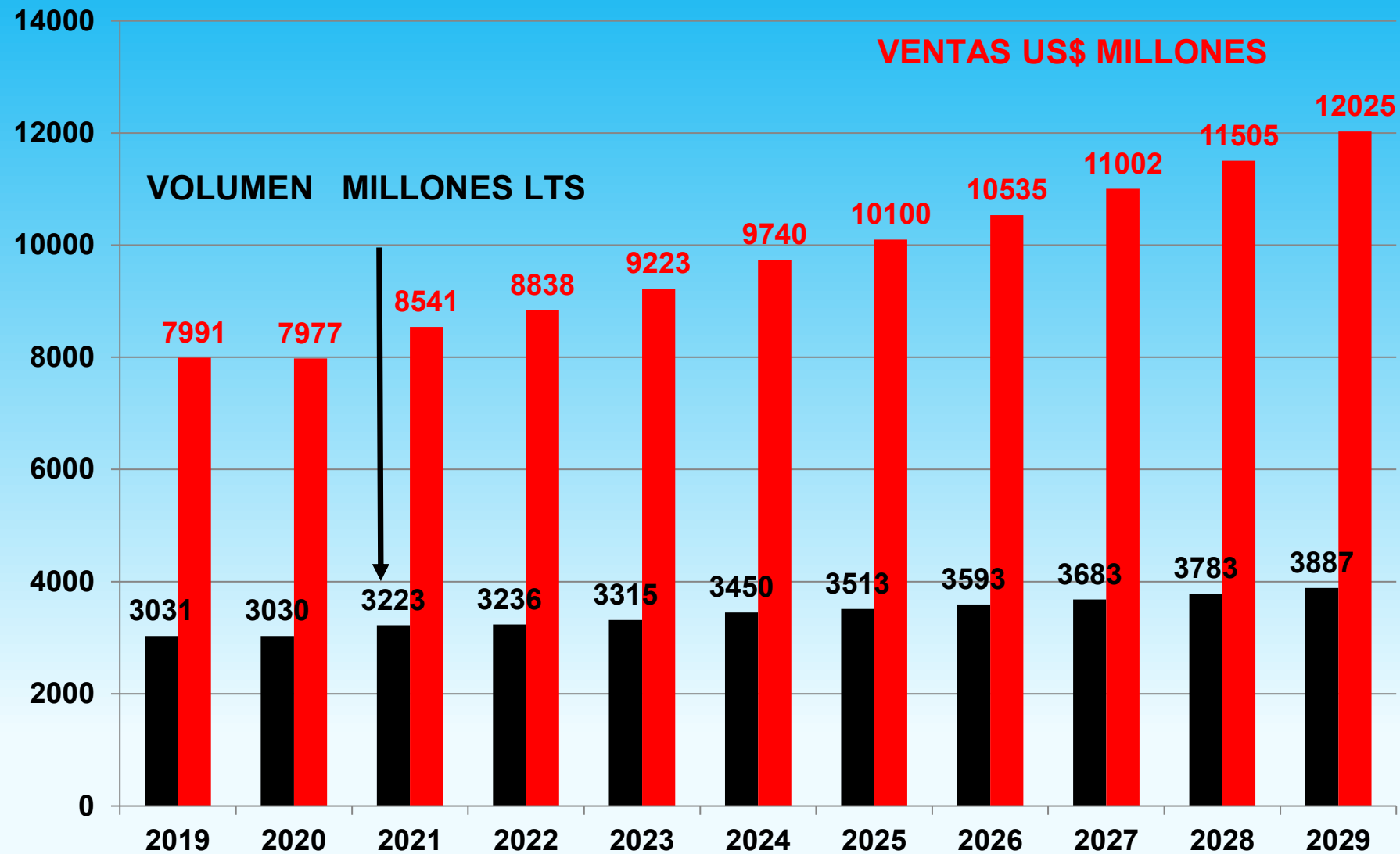
OBS .POLVO = 119 K KG



SUD AMERICA - CRECIMIENTO 2029/2024 % aa. POR SEGMENTO



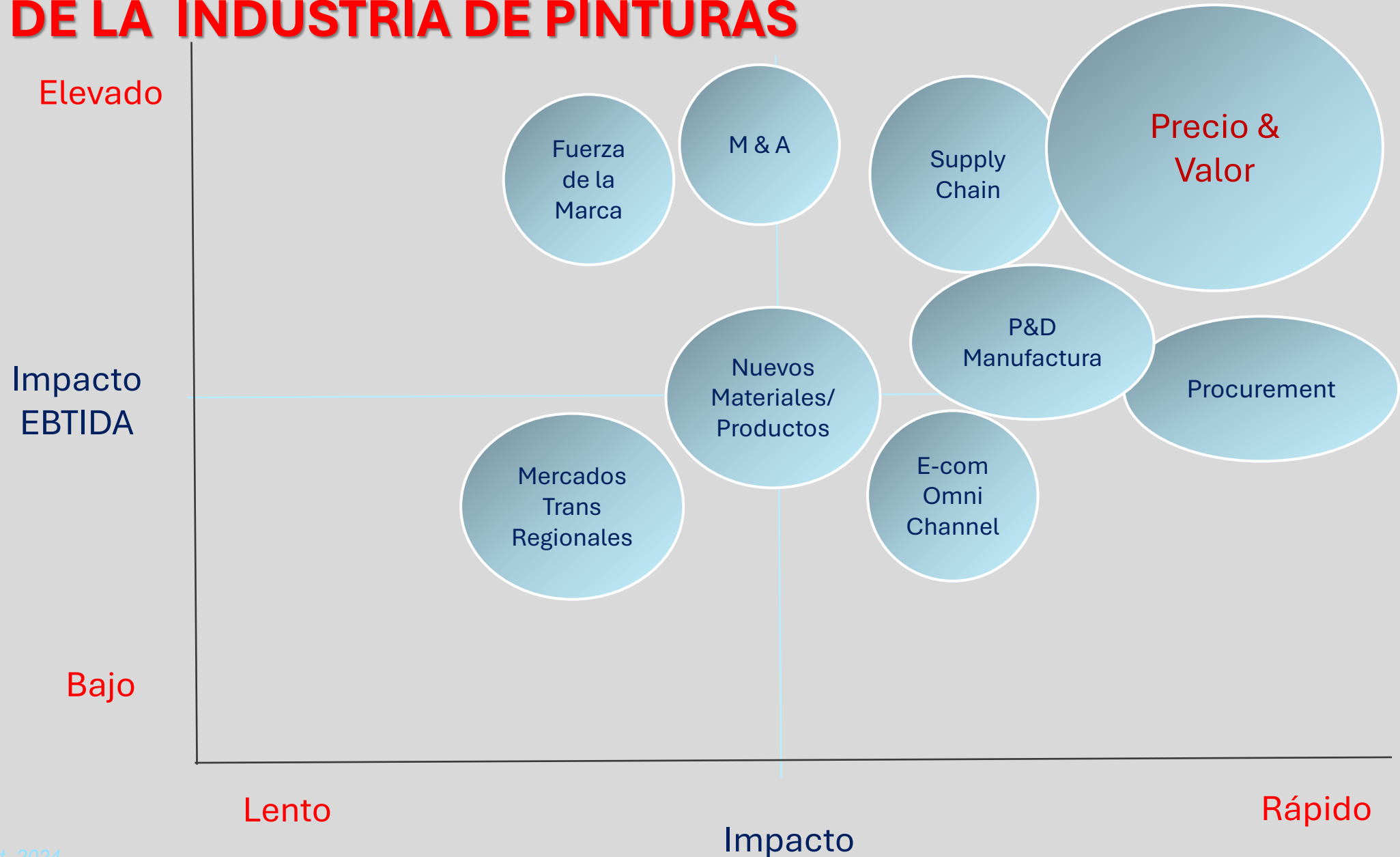
PINTURAS EN SUD AMERICA > US\$ 12 MIL MILLONES





PROTECCIÓN DE SU VALOR AGREGADO

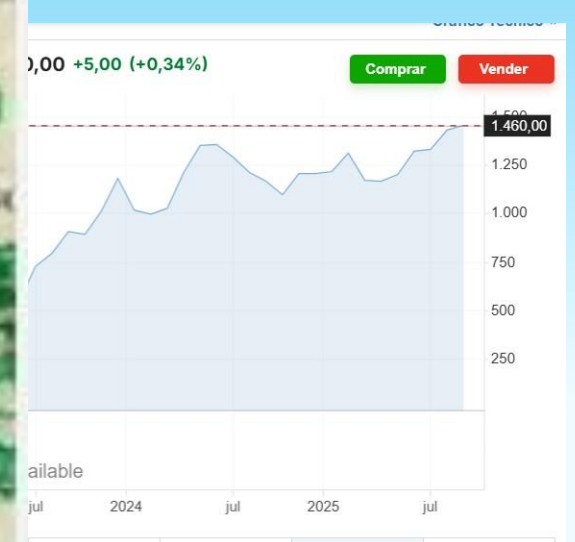
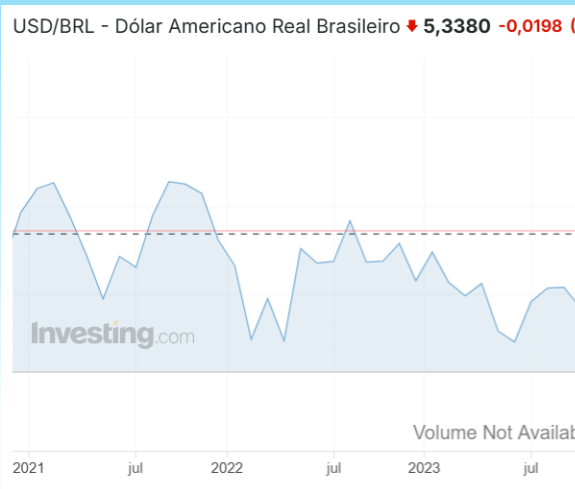
IMPACTOS EN LOS RESULTADOS DE LA INDUSTRIA DE PINTURAS



PRECIOS DEL PETRÓLEO



ALGUNOS EJEMPLOS DE LAS TASAS DE CAMBIO



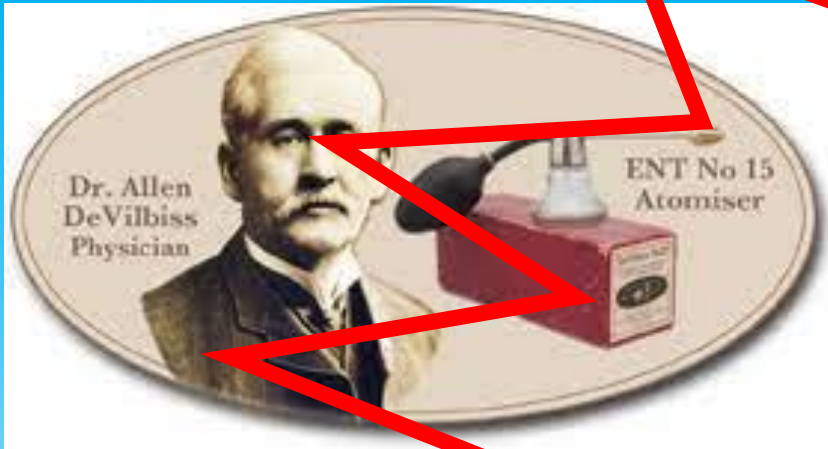


VALORAR SU
PRODUCTO/
SERVICIO

COMO VALORAR PINTURAS INDUSTRIALES /AUTOMOTRICES: LA HISTORIA

Anterior a 1923 :





**VALORAR SU
PRODUCTO/
SERVICIO**

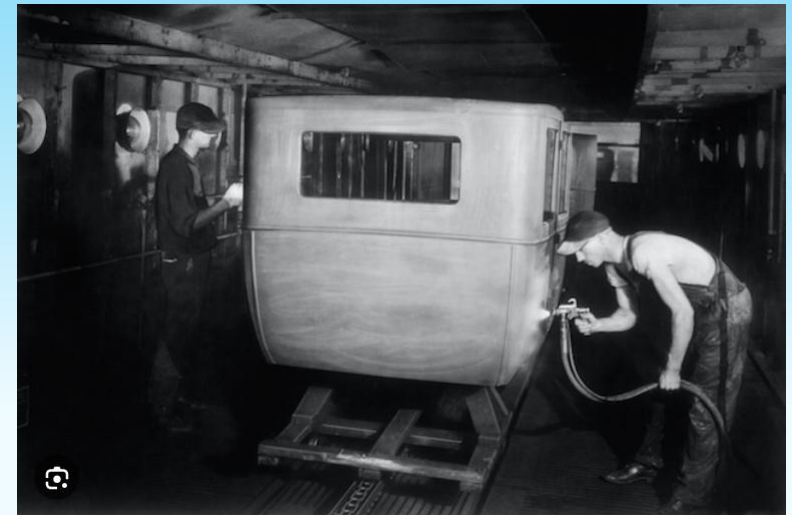


Después de 1923



**CUALIDAD &
PRODUCTIVIDAD**

**NUEVOS VALORES PARA
EL MERCADO**



PRODUCCIÓN SERIADA => REVOLUCIÓN INDUSTRIAL 2.0

**IMPORTANTE : SIEMPRE
PROTEGER SUS MÁRGENES**

A red starburst graphic with multiple sharp points, containing white text.

**¡¡¡Y VALORAR SU
PRODUCTO !!!**



LA MARCA CONFIRMA EL PRECIO MUY BARATO

EL RETO :
¿COMO VALORAR
SU PRODUCTO ?

!!!! TERCERA O CUARTA LÍNEA O !!!



!!!CREAR VALOR AGREGADO !!!

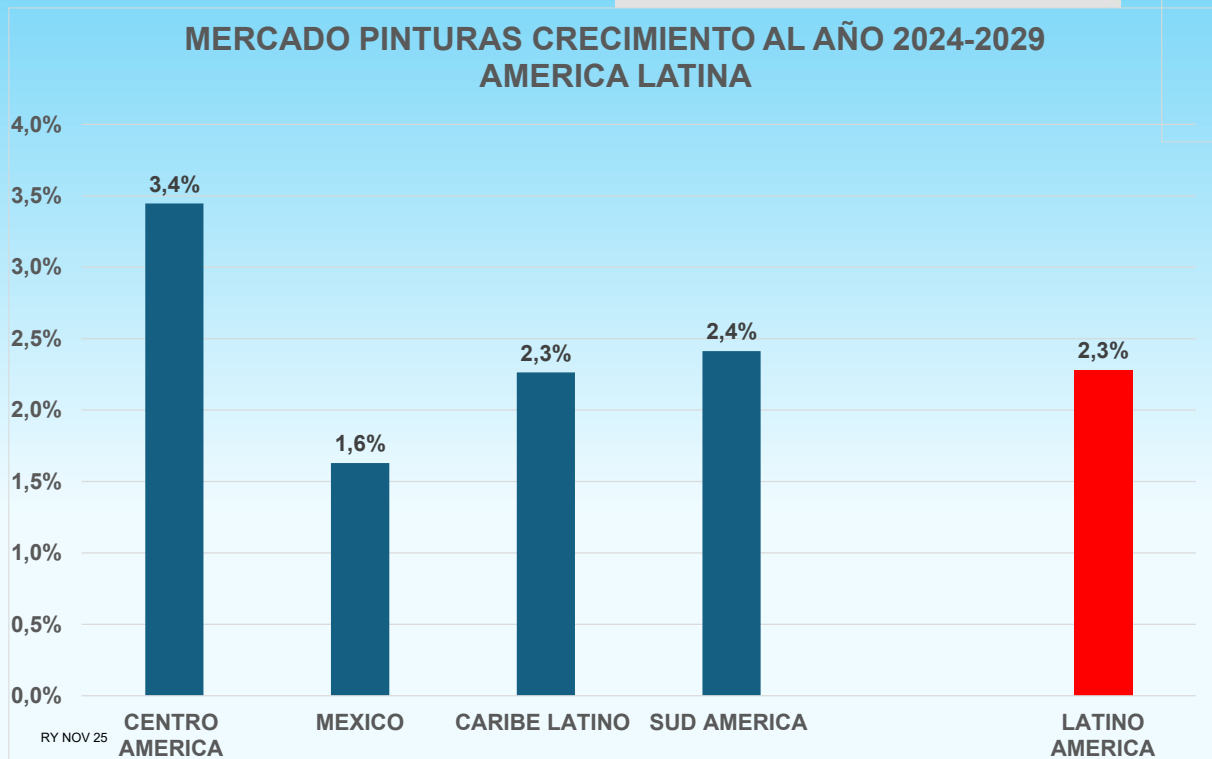
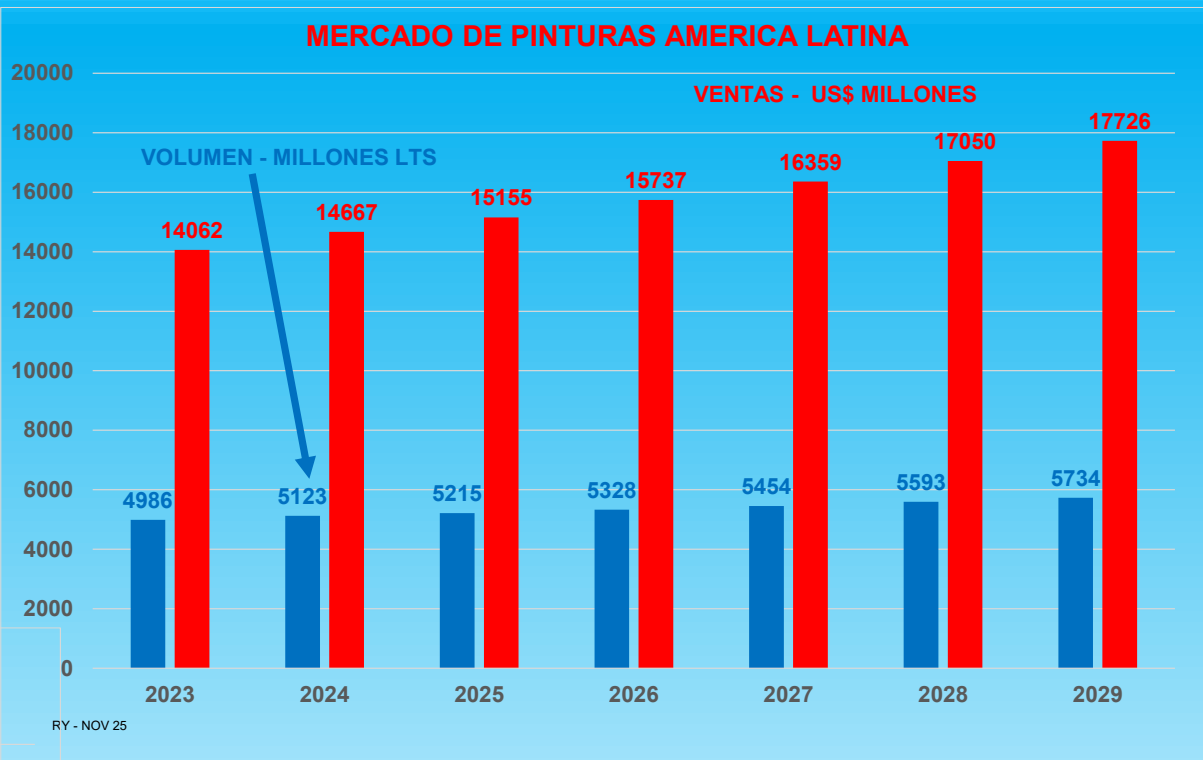
??CUAL ES LA DIFERENCIA DE PRECIO Y MARGEN ?





La MONTBLANC no protesta con el precio de la BIC !!!

¡¡¡Y VALORAR SU PRODUCTO !!!



Panorama General del Mercado de Pinturas en América Latina (2024–2029)

El mercado latinoamericano de pinturas crecerá de 5,1 a 5,7 mil millones de litros entre 2024 y 2029 (+13,6%).

- En valor, las ventas aumentarán de US\$ 14,7 a US\$ 17,7 mil millones, con una media del 3,7% anual.
- La expansión está impulsada por reformas residenciales, infraestructura y repinte industrial y automotriz.

América Central: +3,4% anual – liderazgo regional con fuerte urbanización.

- América del Sur: +2,4% anual – destaque para Argentina, Paraguay y Guyana
- Caribe Latino: +2,3% anual – sostenido por el turismo y mantenimiento.
- México: +1,6% anual – riesgos y consolidación industrial.

***Crecimiento estable y diversificado,
con avances
en sostenibilidad pragmática y valor agregado.***

Impulsores y Implicaciones Estratégicas

Principales Motores de Crecimiento:

- Innovación tecnológica: avance de pinturas base agua y soluciones sostenibles.
- Regionalización de multinacionales: enfoque en eficiencia y adaptación local.
- Inversiones en infraestructura y urbanización acelerada.
- Incremento del consumo interno y recuperación económica.

Riesgos y Desafíos:

- Inflación, inestabilidad política y cambiaria reducen la previsibilidad.
- Presión ambiental y regulatoria exige nuevos estándares productivos.
- Competencia asiática y consolidación de actores regionales.

Conclusión Estratégica:

América Latina entra en un ciclo de crecimiento cualitativo, guiado por sostenibilidad pragmática, eficiencia e innovación.



Rácz, Yamaga & Associates

! MUCHAS GRACIAS!



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

www.ry-associates.com