

“VALOR INTEGRADO COMO VANTAGEM COMPETITIVA NA RECONFIGURAÇÃO GLOBAL DO MERCADO DE TINTAS”

Francisco Z. RácZ
Washington T. Yamaga

Fórum Paint & Pintura
LONDRINA - PR
ABRIL 2026



RácZ, Yamaga &
Associates

www.ry-associates.com

CONTEÚDO

1. PREÂMBULO

1. CENÁRIOS GLOBAIS
2. BRASIL NA AMÉRICA DO SUL

2. VALOR INTEGRADO

1. PROTEÇÃO DAS MARGENS
2. CASES

TINTAS PRESENTES NA NOSSA VIDA !!!

A world map is shown in a light blue color, overlaid with a thick, dark blue brushstroke that sweeps across the top and right sides of the map. The text "OS CENÁRIOS GLOBAIS SÃO REGIONAIS!" is written in a bold, red, sans-serif font across the center of the map. The map is enclosed in a thin white border.

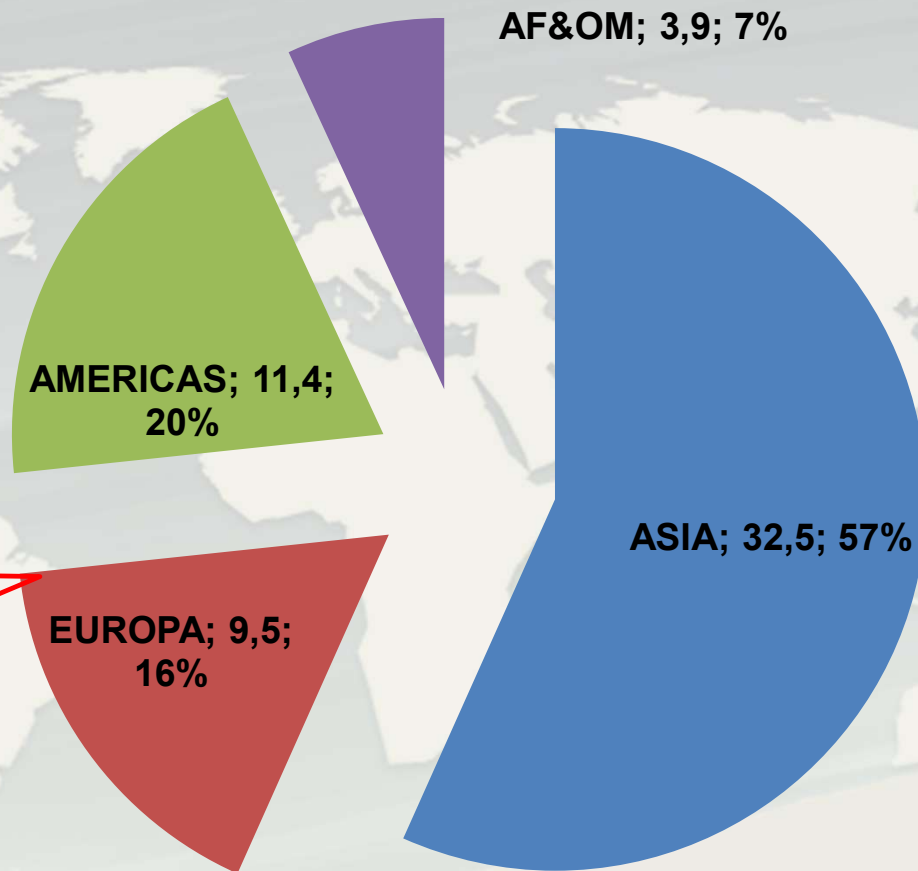
**OS CENÁRIOS
GLOBAIS SÃO
REGIONAIS!**

TINTAS NO MUNDO - VOLUMES GEOGRÁFICOS

2025

57,4 BL LITROS

US\$ 235 BL



BRASIL = 2,09 BL L

3,6 %

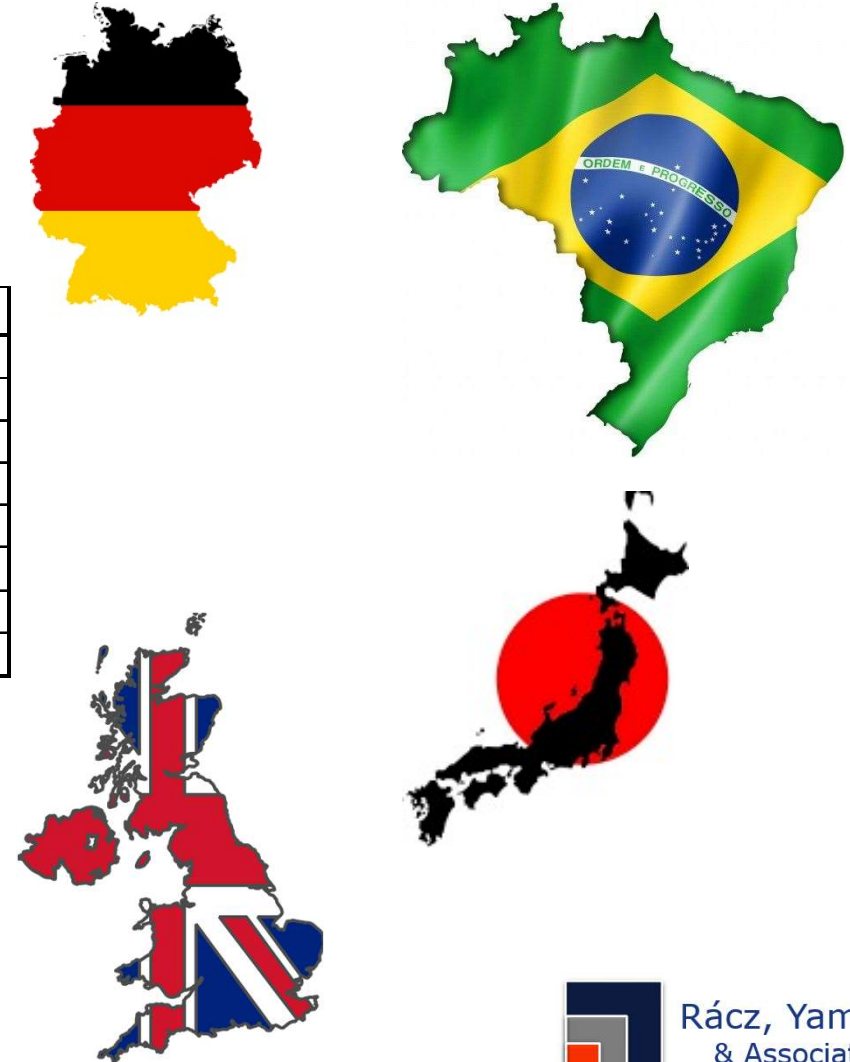
BRASIL 3,6 %
do volume
mas 2,3 % do
valor !!!

RY - MAR 26

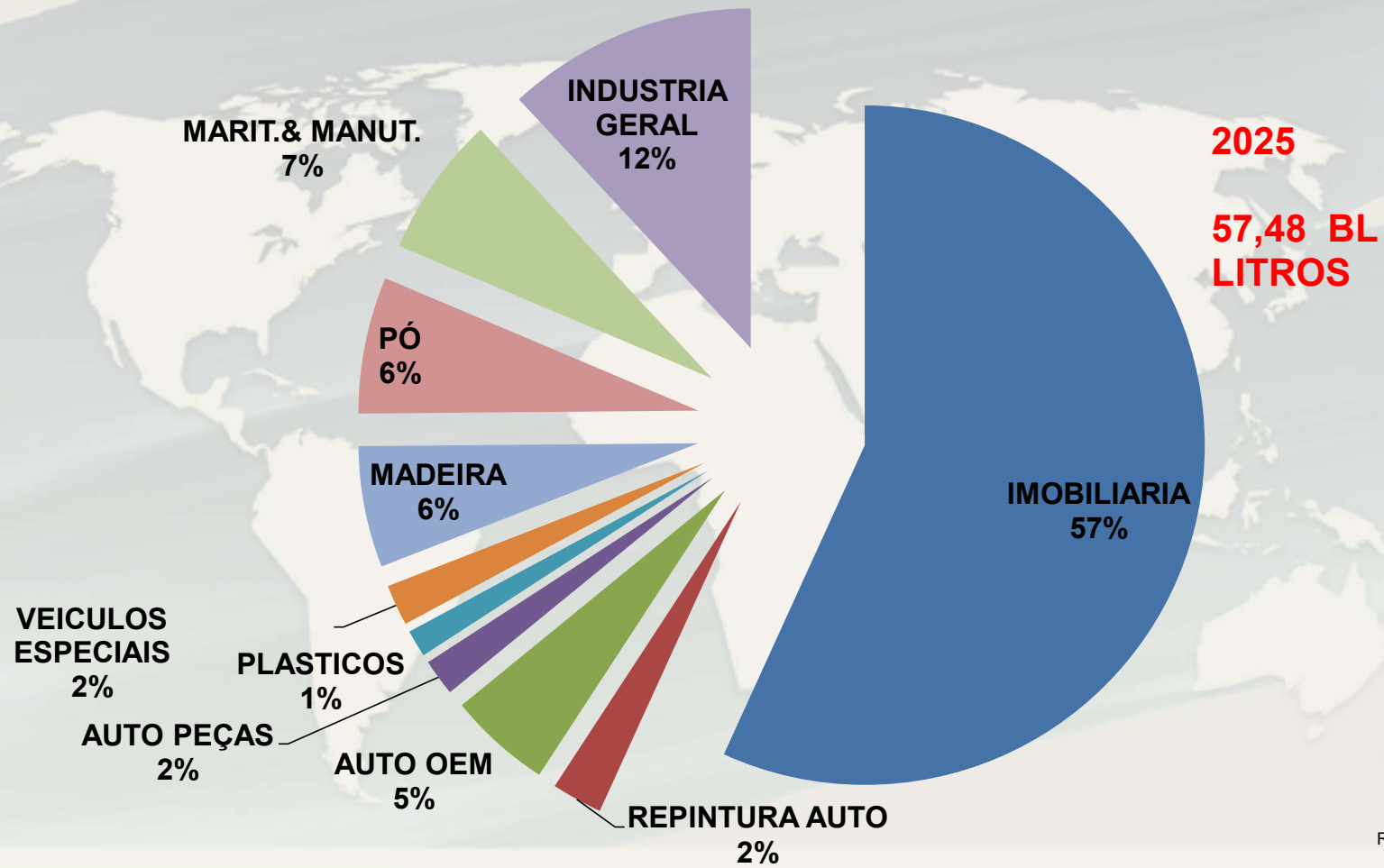
MAIORES MERCADOS EM VOLUME (BL LITROS) - 2025



2025	BL 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



TINTAS NO MUNDO - SEGMENTAÇÃO VOLUME



QUEM É QUEM ?

GLOBAL MARKET SHARE PRELIMINAR

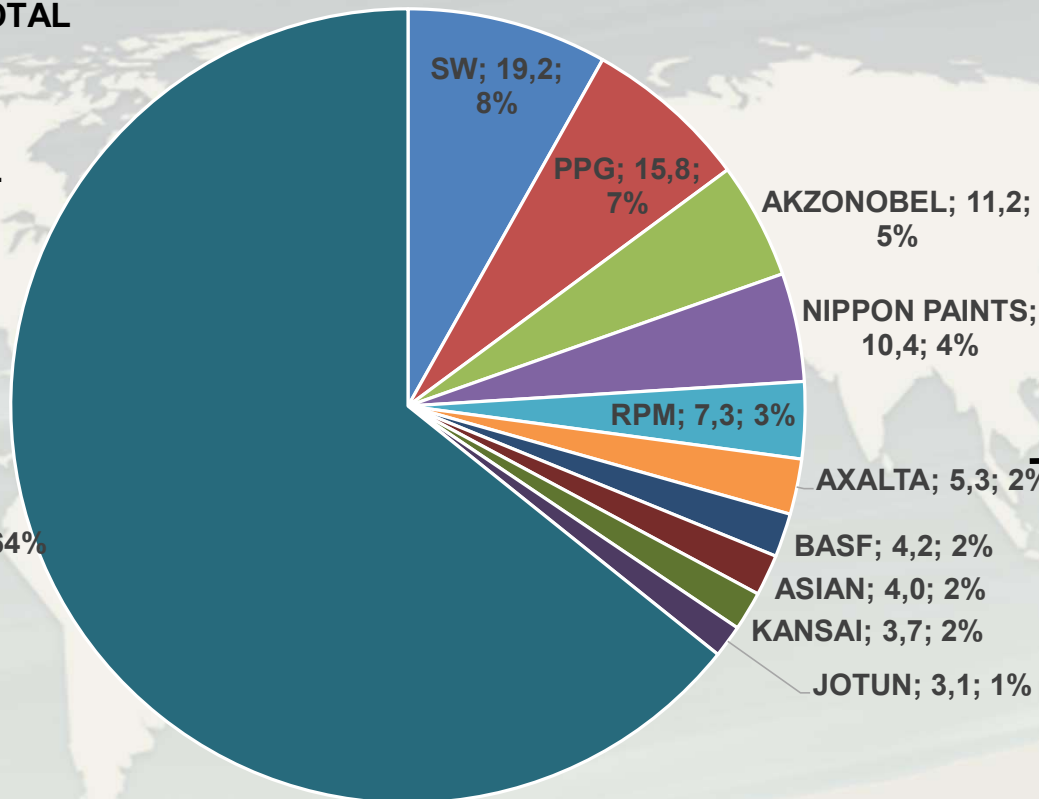
2025-
MERCADO TOTAL

US\$ 235 BL

SW + SUVINIL

OUTROS ; 151,2; 64%

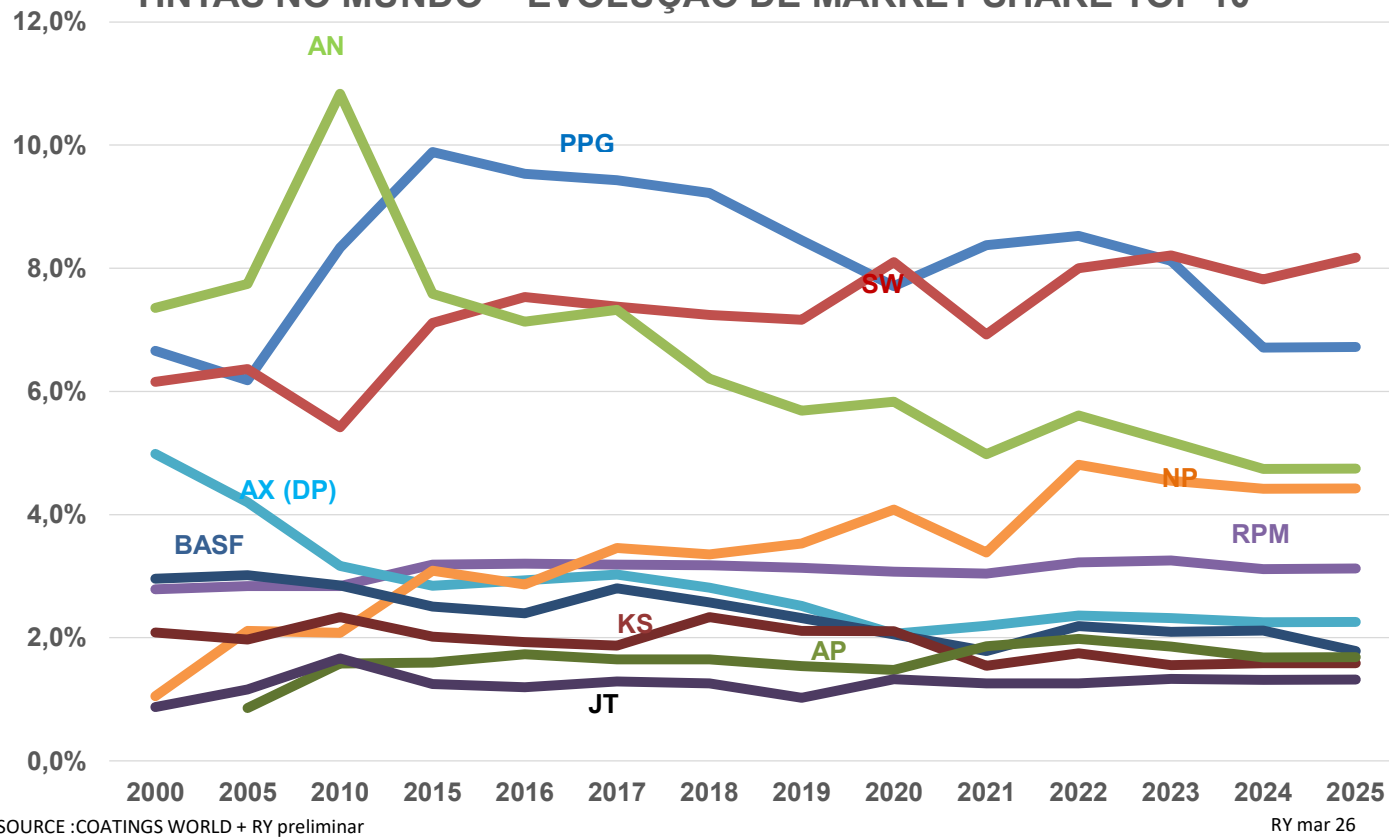
RY AGO 25-
COATINGS
WORLG JUL25



CINCO
EMPRESAS
= 27 % DO
MERCADO

10 EMPRESAS = 36 % E 20 EMPRESAS 44 % DO MERCADO

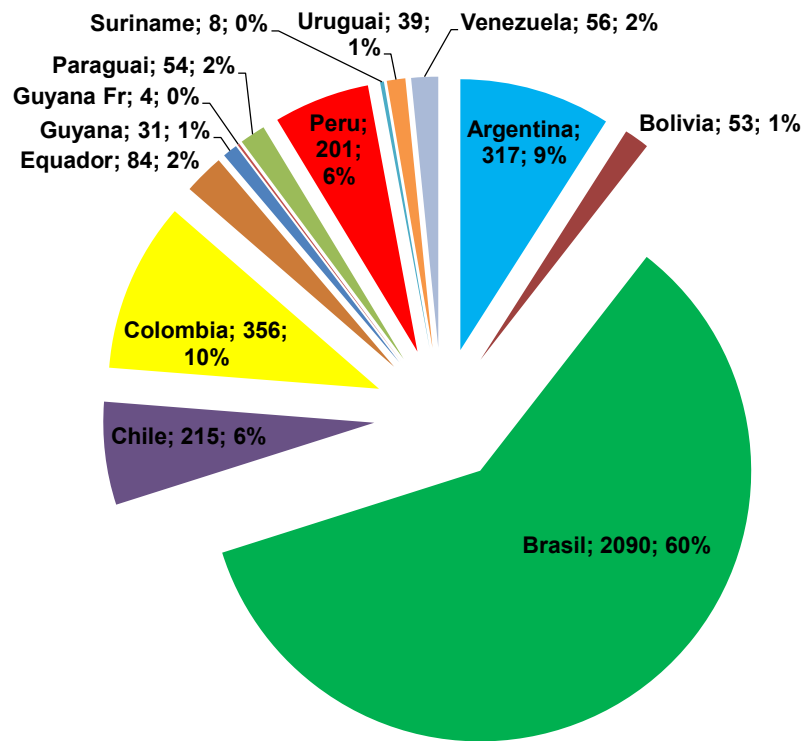
TINTAS NO MUNDO - EVOLUÇÃO DE MARKET SHARE TOP 10



**EVOLUÇÃO
HISTÓRICA
EXPLICA
MOVIMENTOS
ESTRATÉGICOS**

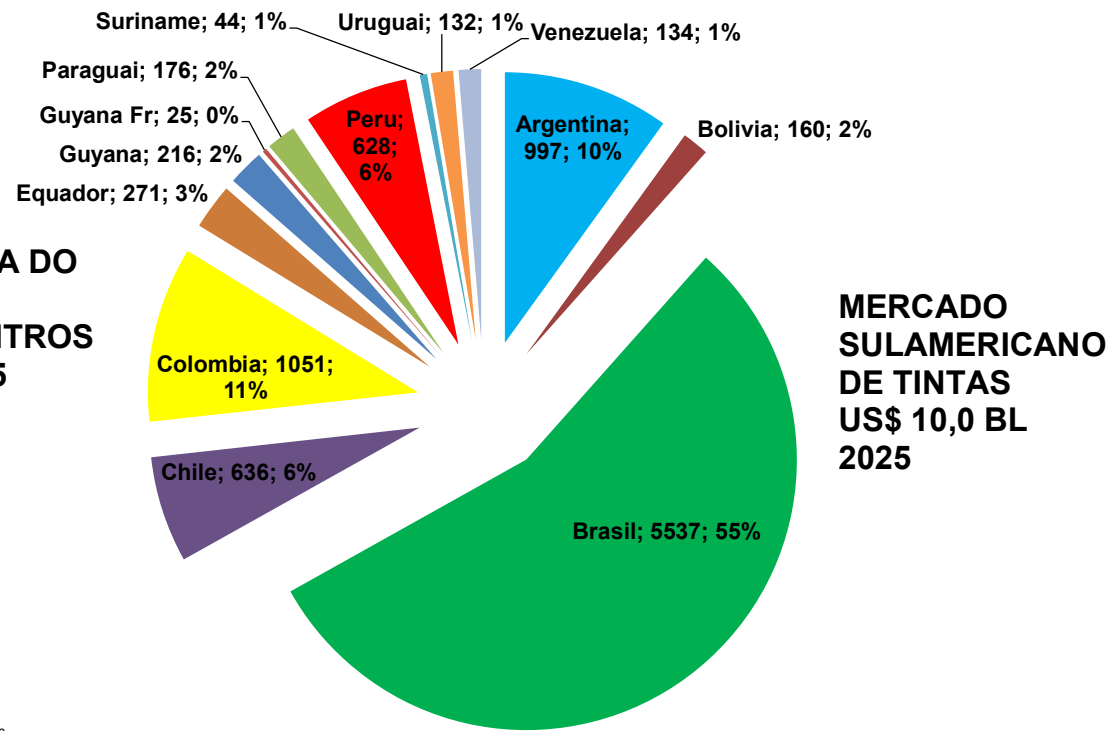
A world map with a blue and white color scheme, centered on the Atlantic Ocean. The map is framed by a white border. The text "BRASIL NA AMÉRICA DO SUL" is overlaid in red, bold, uppercase letters in the center of the map.

**BRASIL NA
AMÉRICA DO
SUL**



AMERICA DO SUL - 3,5 BL LITROS EM 2025

RY - mar 26



MERCADO SULAMERICANO DE TINTAS US\$ 10,0 BL 2025

AMÉRICA DO SUL – CENÁRIO E FUTURO

- **INCERTEZAS GEOPOLÍTICAS - EXTENSÃO EM AVALIAÇÃO**
- **INFLAÇÃO GLOBAL**
- **CADEIA DE SUPRIMENTOS - NEAR/FRIENDLY SHORING !?**
- **DEBILIDADES MACROECONÔMICAS REGIONAIS**
- **“AUTO SUFICIÊNCIA” DE PETRÓLEO**
- **INFRA ESTRUTURA E MOBILIDADE SÃO DRIVERS**

- LEMBREM SE :

“O pessimista é um chato,

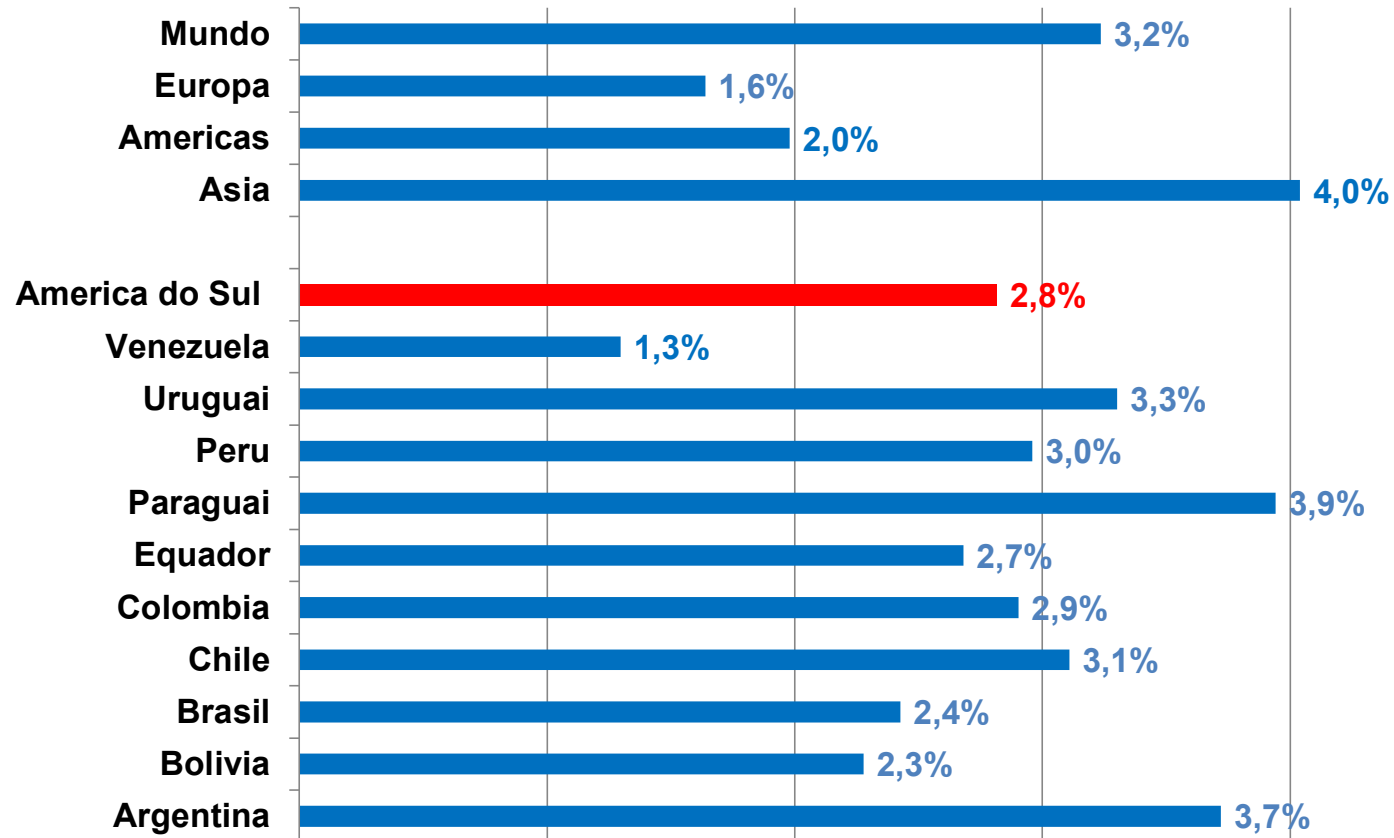
O otimista um tolo.

Bom mesmo é ser um

REALISTA ESPERANÇOSO”

Ariano Suassuma

MERCADOS TINTAS VOLUME % aa 25-30



**CRISE DO IRÃ =
VIÉS DE BAIXA !!**

RY-MAR26

AMÉRICA DO SUL

TINTAS EM TRANSFORMAÇÃO ESTRUTURAL

RECONFIGURAÇÃO DA CADEIA

Cadeia de Suprimento mais regional
Volatilidade de custos
Redefinição de fornecedores

CRESCIMENTO COM VALOR

Foco em valor, não volume
Pricing estratégico
Portfólios sofisticados

PRODUTIVIDADE & DIGITAL

Automação industrial
Uso de Dados
Digitalização comercial

TRANSIÇÃO SUSTENTÁVEL

Des fossilização
Novas matérias-primas
Pressão regulatória

NOVO CICLO COMPETITIVO EMERGINDO
Resiliência + Adaptabilidade = Liderança



Ráczy, Yamaga
& Associates

TINTAS AMÉRICA DO SUL

7 AÇÕES ESTRATÉGICAS

SEMPRE VALIDAS

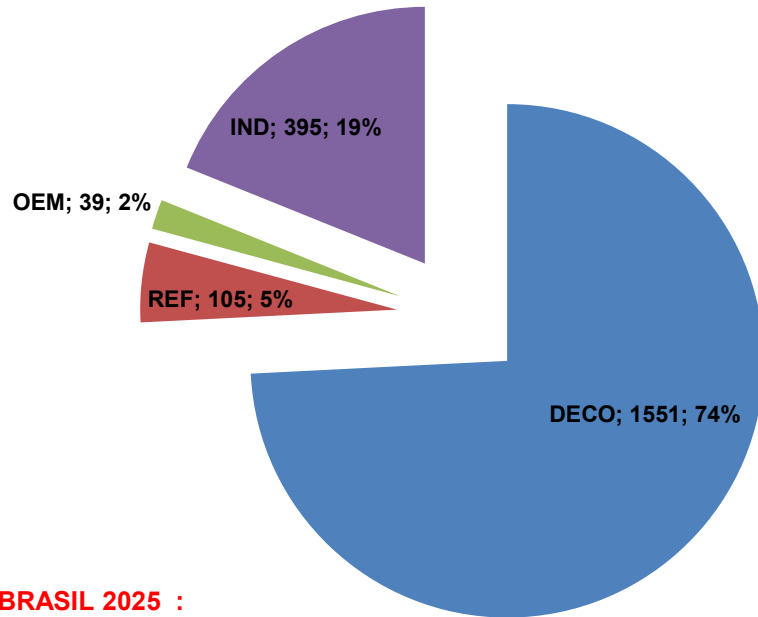
DOSIMETRIA
VARIÁVEL POR
PAIS/SEGMENTO

1. Proteção de Preços e Margens
2. Criação de valor por nichos
3. Redução de custos geral
4. Produtividade: no acesso de matérias primas e à distribuição de produtos finais
5. Novas tecnologias para formulação e processamento de tintas pela conversão digital
6. Reordenamento do acesso global às matérias primas
7. Novos modelos de negócios (M&A)



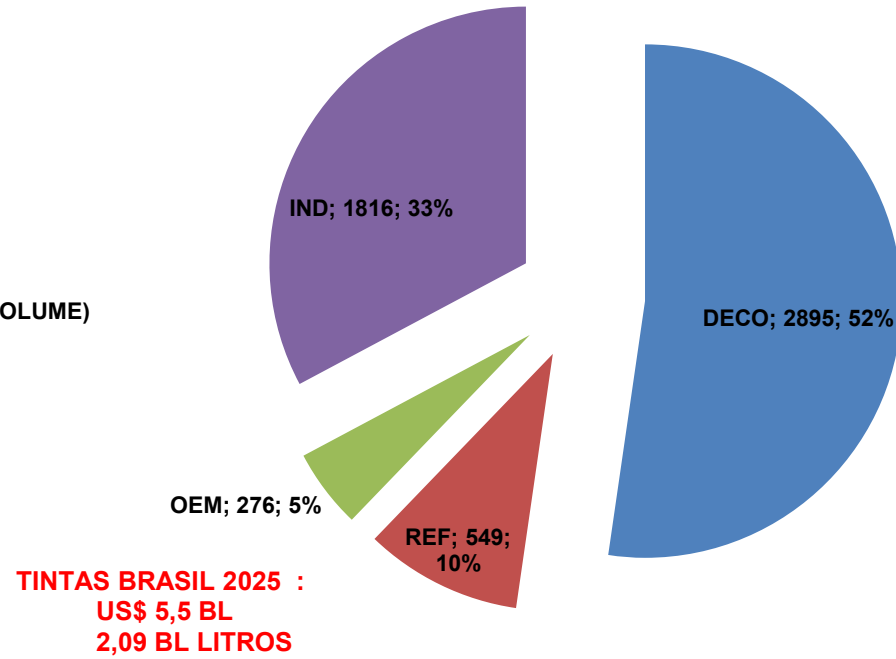


TINTAS BRASIL - SEGMENTOS 2025 (EM VOLUME)



TINTAS BRASIL 2025 :
US\$ 5,5 BL
2,09 BL LITROS

TINTAS BRASIL - SEGMENTOS 2025 (EM VALOR)



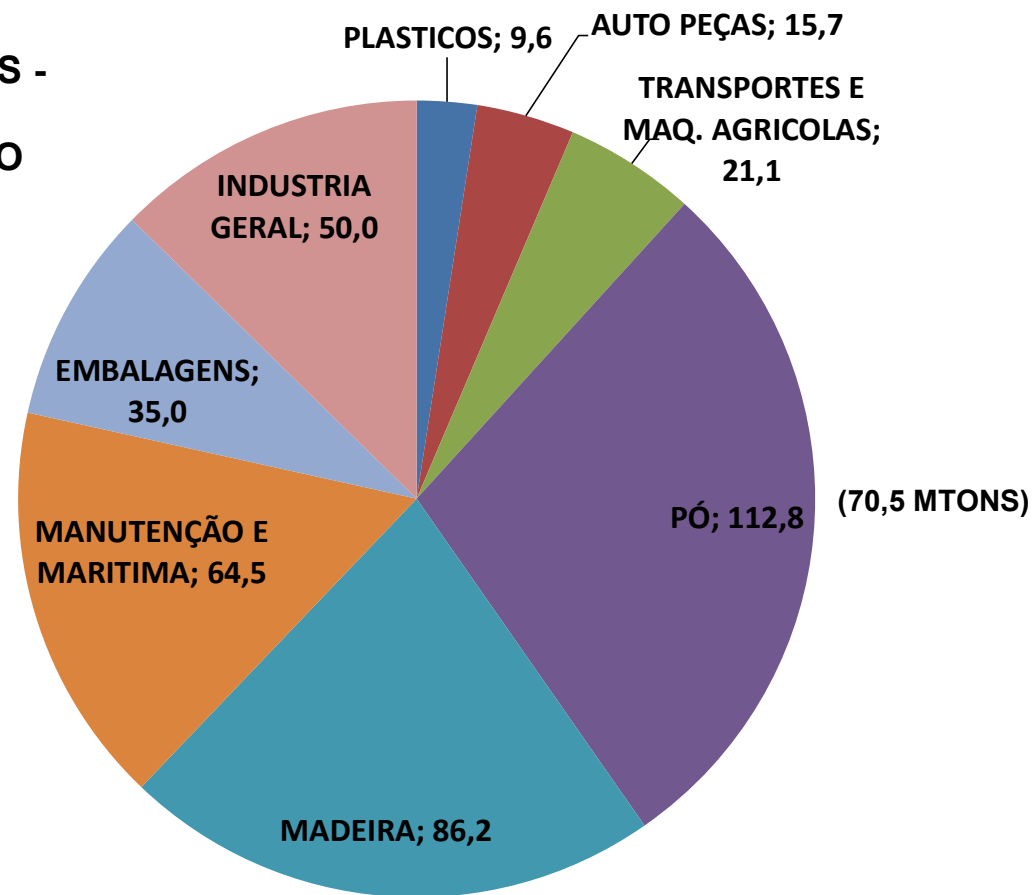
TINTAS BRASIL 2025 :
US\$ 5,5 BL
2,09 BL LITROS

RY MAR 26

RY MAR 26

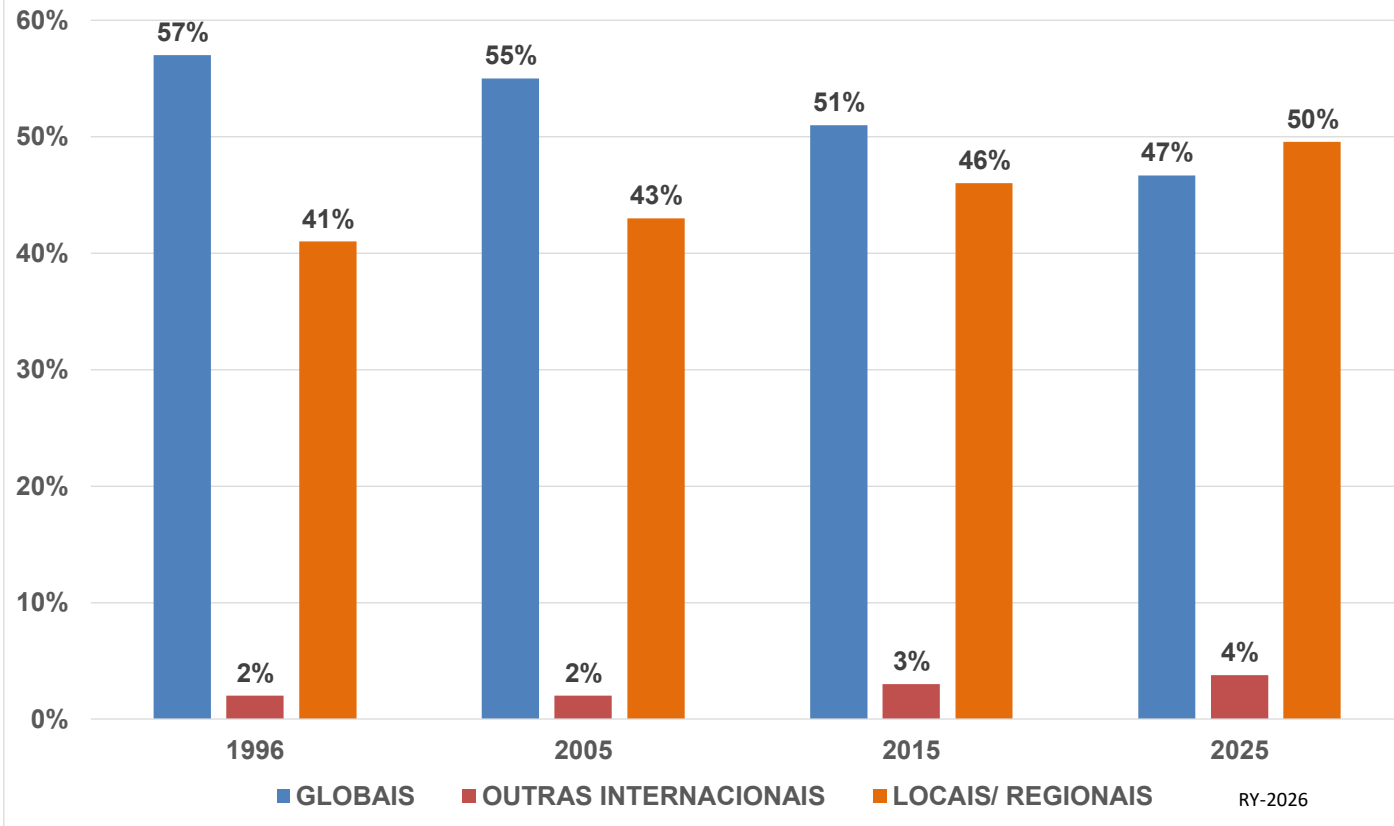
**TINTAS INDUSTRIAIS -
BRASIL -
VOLUME SEGMENTO
MILHÕES LITROS**

**TOTAL 2025 :
395 MM LITROS**



RY MAR 26

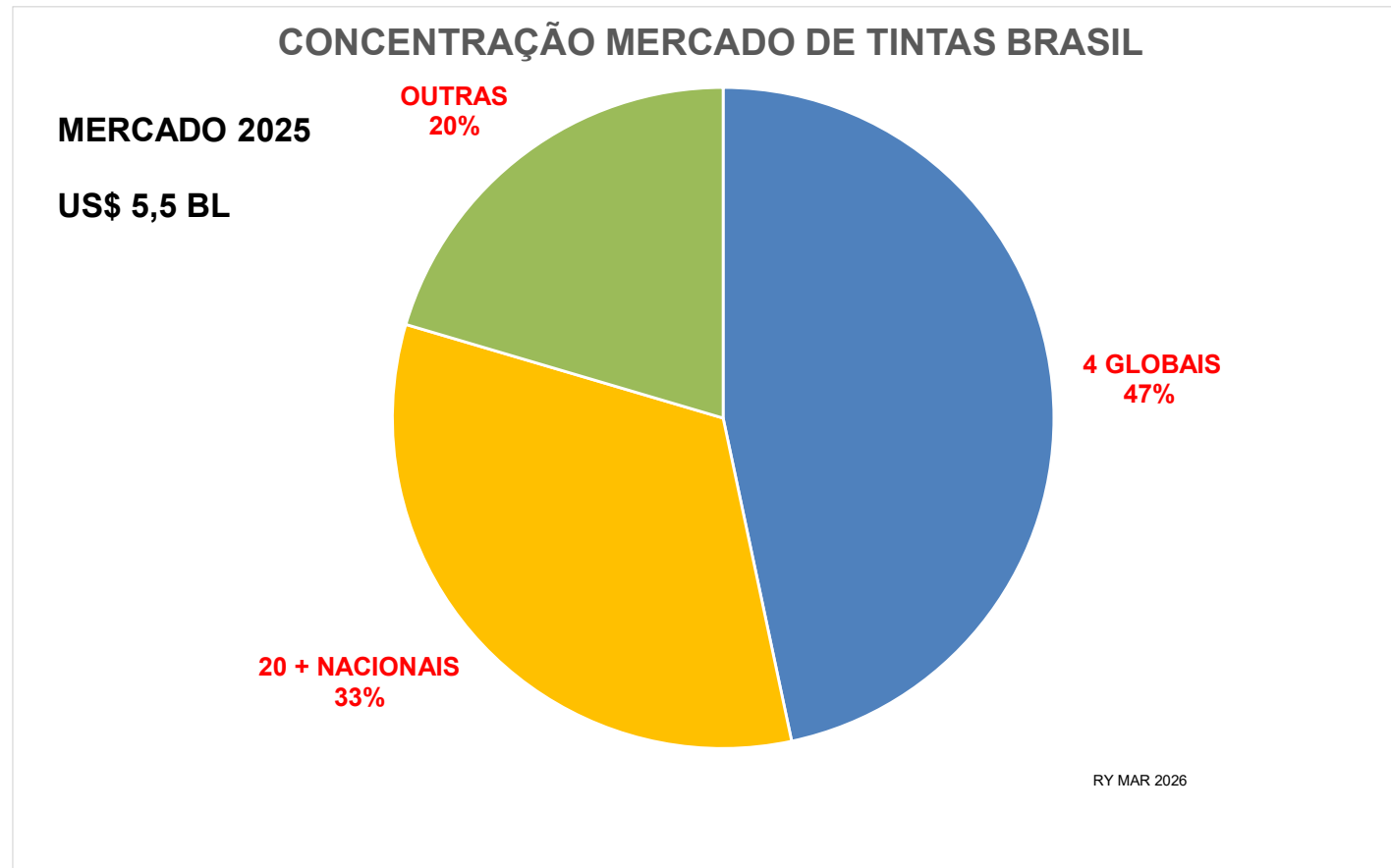
EVOLUÇÃO CONCORRÊNCIA EM TINTAS NO BRASIL



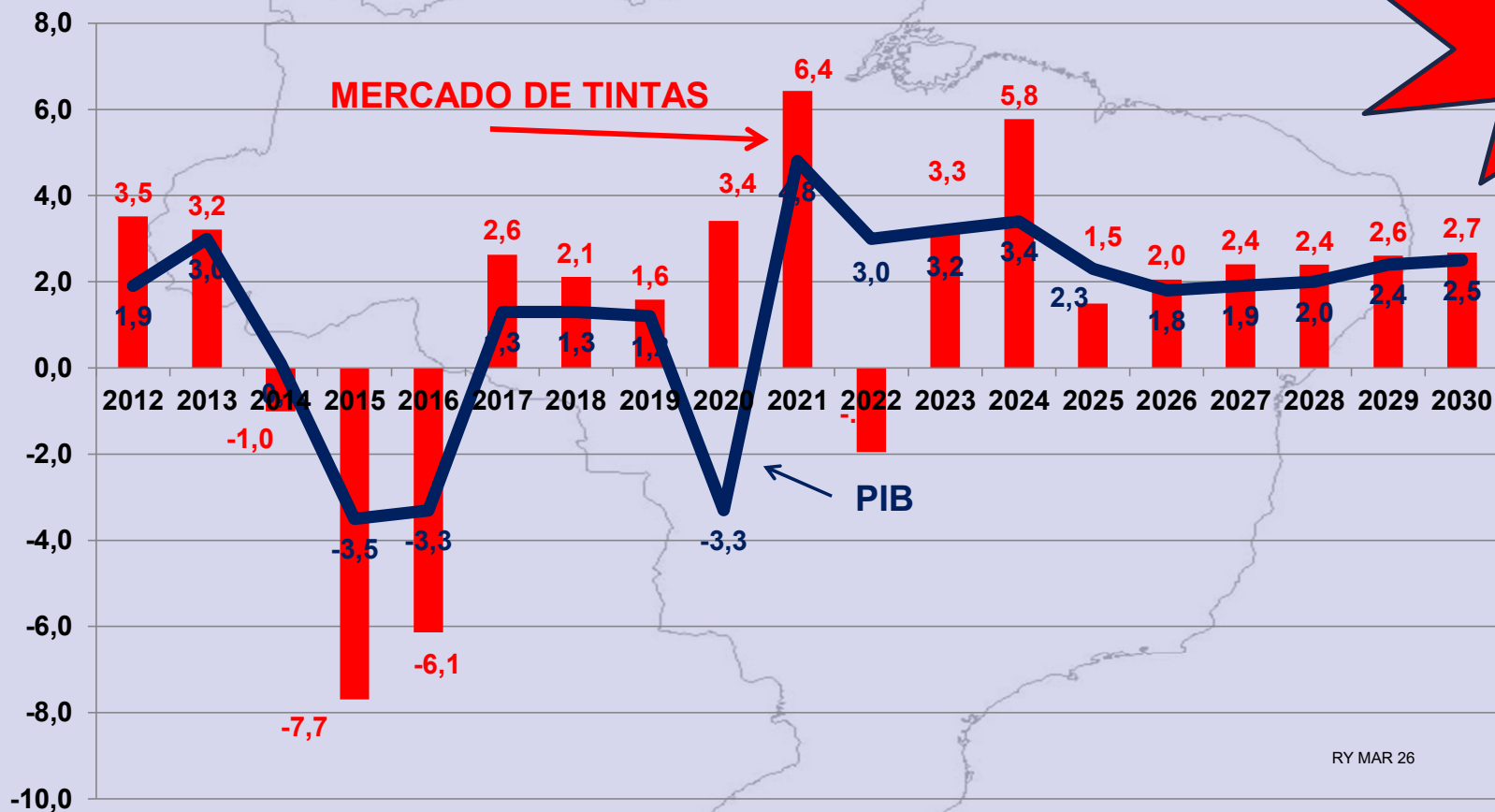
**EMPRESAS
REGIONAIS =
FORTALECIMENTO
CONTINUO**

**BRASIL =
CENTENAS DE
FABRICA DE
TINTAS , MAS**

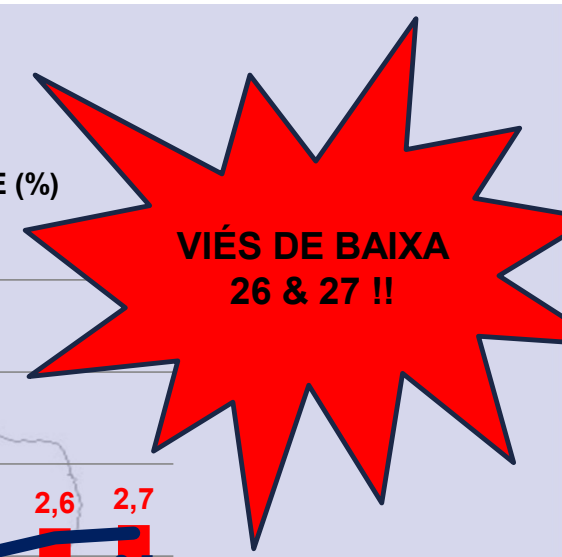
**MERCADO É
CONCENTRADO**



MERCADO DE TINTAS BRASIL E EVOLUÇÃO DO PIB - CRESCIMENTO ANUAL VOLUME (%)

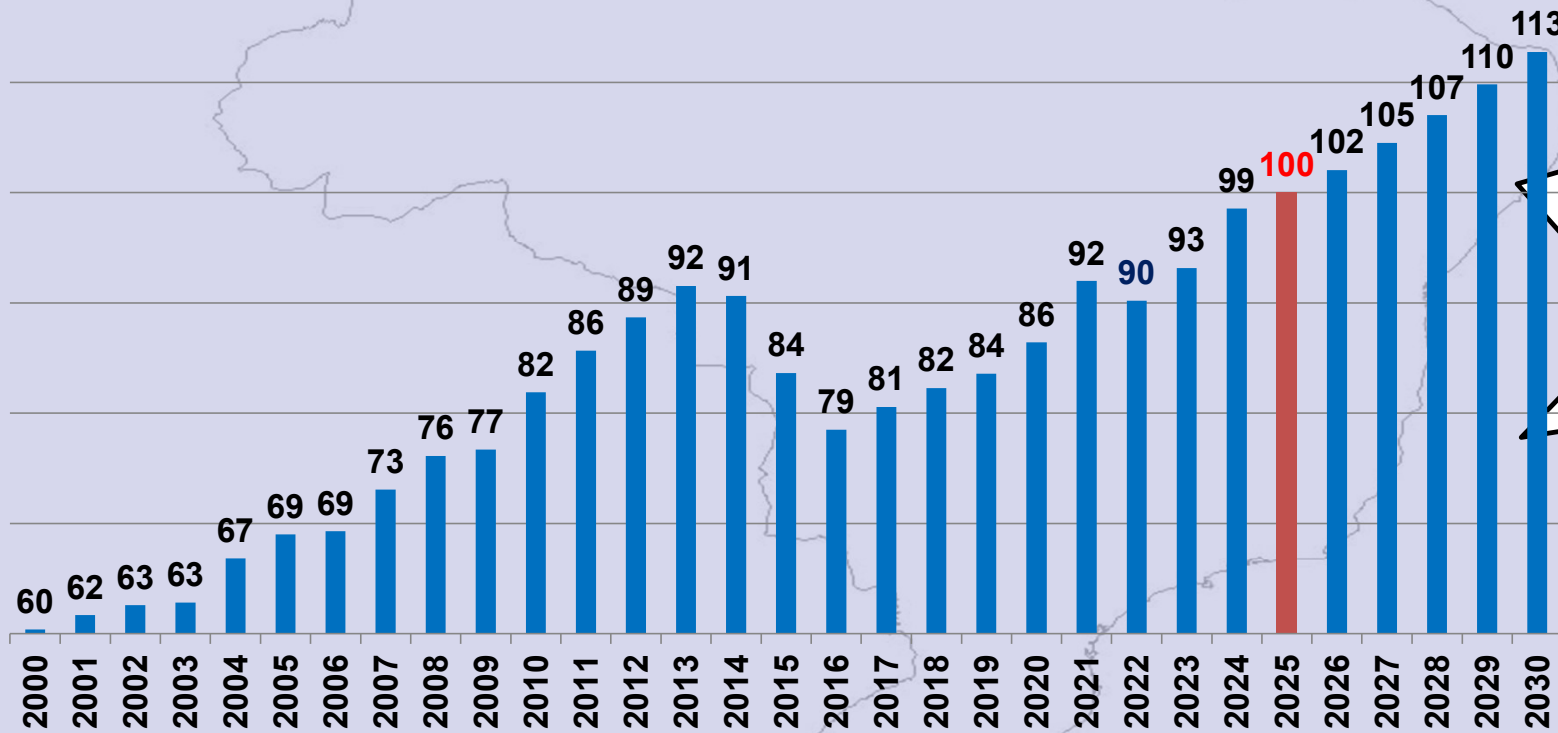


RY MAR 26



NOVA ONDA CRESCENTE INICIADA EM 2017

VOLUME TOTAL MERCADO DE TINTAS BRASIL RELATIVO A 2025
(2025 = 2,09 BL LITROS)



**SEM
INVESTIMENTO
PRODUTIVO
CRESCIMENTO
FICA
COMPROMETIDO !**

RY MAR 26

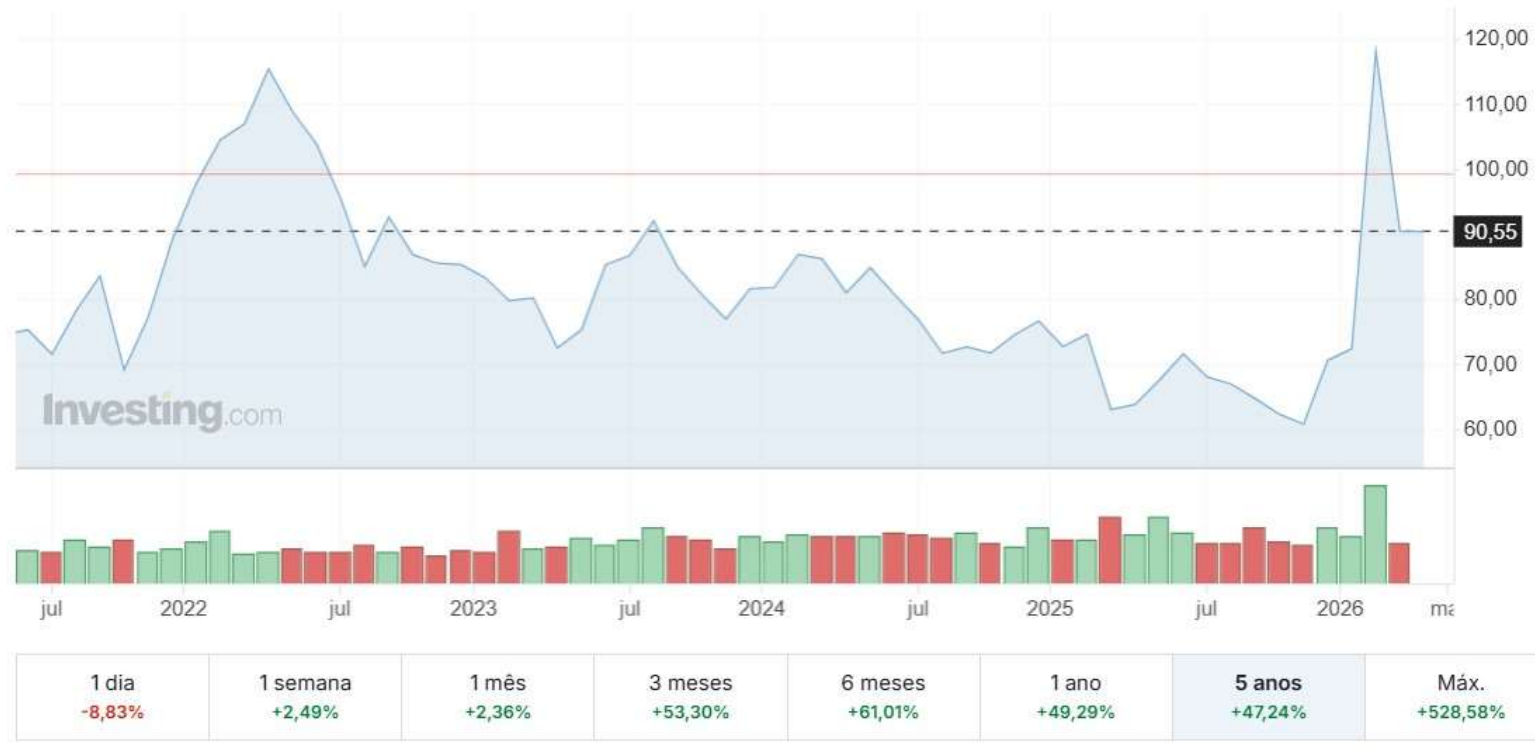
A world map with a white outline, set against a background of blue and white brushstrokes. The text "PROTEÇÃO DAS MARGENS !" is overlaid in the center in a bold, red, sans-serif font.

**PROTEÇÃO DAS
MARGENS !**

GEOPOLÍTICA, ENERGIA E TINTAS

O novo driver da indústria: Petróleo + Câmbio
70% dos Insumos de Tintas são Petroquímicos
70% são Importados

PREÇO DO PETRÓLEO – BRENT FUTURO US\$ /BARRIL



TAXA DE CAMBIO : R\$ / US\$ DOLLAR

JSD/BRL - Dólar Americano Real Brasileiro ▼ 4,9885 -0,0035 (-0,07%)

Comprar

Vender

Analisar gráfico



1 dia	1 semana	1 mês	3 meses	6 meses	1 ano	5 anos	Máx.
-0,07%	-1,28%	-4,56%	-7,02%	-8,32%	-14,89%	-10,65%	+7,34M%

“NO MEIO DESSE MAFUÁ, A
COTAÇÃO DO DÓLAR ESTA
SUPREENDENTEMENTE BEM
COMPORTADA”
LUIS EDUARDO ASSIS



5,50 /
5,00 ou
4,50
???

**“Deus criou o
câmbio para
humilhar os
economistas”
(Edmar Bacha)**

A MENSAGEM É CLARA:

- O petróleo define o custo global
- O câmbio reflete no impacto na América do Sul
- O barril não custa US\$100 — custa US\$100 multiplicado pelo câmbio
- Resiliência para Dominar a Volatilidade é Liderar o Mercado

**ALGUNS PONTOS DE ATENÇÃO
NO MERCADO DE TINTAS**

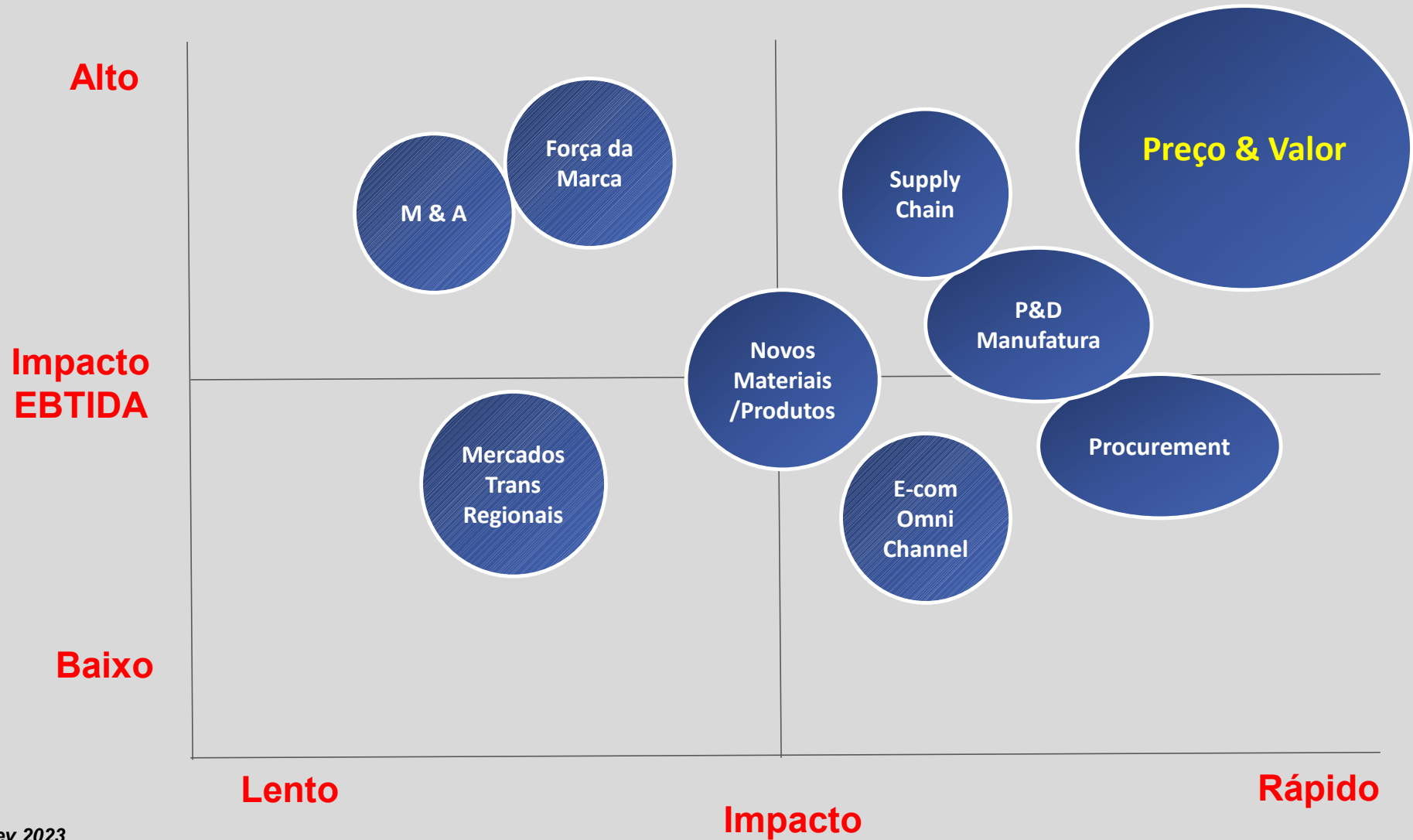
CRISE NO ORIENTE MÉDIO

As Mudanças no Comercio Exterior

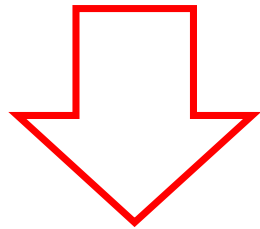
**Expectativas de Médio Prazo estão
Incertas**

ATENÇÃO ESPECIAL SEM DESESPERO

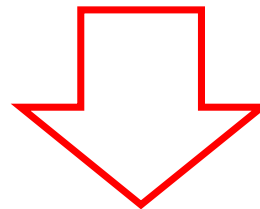
IMPACTOS NOS RESULTADOS DA INDUSTRIA DE TINTAS



SUSTENTABILIDADE ECONÔMICA = SAÚDE FINANCEIRA



PROTEGER MARGENS !



CUSTOS & PREÇOS



**SUSTENTABILIDADE
= SOBREVIVÊNCIA**



**ESG =
SOBREVIVÊNCIA !**



**VALOR
INTEGRADO
CASES !**



Cerveja especial no supermercado
Produto diferenciado = valor agregado !!!



**EXPERIENCIA
COMPLETA =
VALOR
INTEGRADO !!!**

**PRODUTO TINTA = COBERTURA +
RENDIMENTO + FIDELIDADE DA COR +
DURABILIDADE = VALOR AGREGADO**

**SISTEMA INTEGRADO DE PINTURA =
EXPERIÊNCIA COMPLETA =
APLICABILIDADE + PRODUTIVIDADE +
RENTABILIDADE + SUSTENTABILIDADE +
GARANTIA + ETC = VALOR INTEGRADO**

A INDÚSTRIA DE TINTAS MUDOU — O MODELO NÃO

- De crescimento por volume para pressão de margem
- Commoditização crescente em todos os segmentos
- **Produto não sustenta mais vantagem competitiva**
- Novo jogo: capturar valor, não apenas gerar volume

O VALOR SAIU DA LATA E FOI PARA O SISTEMA

- Produto + Aplicação + Processo + Dados + Serviços
- Cliente compra previsibilidade e desempenho
- Redução de risco como novo driver de decisão
- Valor integrado redefine a proposta competitiva

TRÊS SEGMENTOS, UMA MESMA DIREÇÃO

- Arquitetônicas: produto → experiência e serviço
- Repintura: produto → controle de processo
- Industrial: produto → performance ao longo do ciclo de vida
- Maturidade crescente: Arquitetônico → Repintura → Industrial

ALGUNS EXEMPLOS :

- **INTEGRAÇÃO FABRICA DISTRIBUIDOR PINTOR**
- **PEÇAS/VEÍCULOS PINTADOS**
- **SISTEMAS /PROJETOS MANUTENÇÃO CERTIFICADA**
- **SISTEMAS DE RENTABILIDADE DE OFICINAS**

A APLICAÇÃO É O MAIOR ATIVO NÃO CAPTURADO

- Principal fonte de falhas e retrabalho
- Alta variabilidade de execução
- Baixa integração na cadeia de valor
- Quem controla aplicação controla resultado e margem

AMÉRICA DO SUL: JANELA ESTRATÉGICA ABERTA

- Baixa integração atual da cadeia
- Espaço relevante para diferenciação
- Possibilidade de salto direto para modelo integrado
- Quem liderar essa transição capturará valor desproporcional

AMÉRICA DO SUL: JANELA ESTRATÉGICA ABERTA

Segmento	Estagio Predominante
Decorativo	Valor agregado elevado, integração em expansão
Repintura Automotiva	Fragmentado, alto potencial de integração
Industrial	Maior adoção de Modelos Integrados
Digitalização	Em estágio inicial
Modelos de Desempenho	Em desenvolvimento

**VALORIZAR A
OFERTA = VALOR
INTEGRADO !**

EXEMPLO HISTÓRICO DE VALORIZAR A OFERTA



NÃO SE DEVE CEDER MARGENS !!!

- **TEMOS UMA BASE DE VOLUME RECORDE**
- **CONTINUAREMOS COM DIFICULDADES EM SUPRIMENTOS E CUSTOS AINDA ALTOS**
- **NÃO SE PODE ABRIR MÃO DA CONQUISTADA LIQUIDEZ !!!**



E LEMBREM-SE : TINTA É O REVESTIMENTO/PROTEÇÃO MAIS ECONOMICO QUE EXISTE !

**SEMPRE
VALORIZAR A
OFERTA !!!!!!!**



**“FATURAMENTO É
VAIDADE ,
MARGEM É
SOBREVIVÊNCIA !”**

e ,
**REALISMO
ESPERANÇOSO !!.**



MUITO OBRIGADO!

Fórum Paint & Pintura
Londrina
Abril 2026



Rącz, Yamaga &
Associates
www.ry-associates.com



Racz, Yamaga & Associates www.ry-associates.com



Seminários & publicações



2025

Forum P & P 2025
Valor Integrado como Vantagem Competitiva na Reconfiguração Global do Mercado de Tintas Francisco Z. Racz & Washington T. Yamaga

A indústria de tintas atravessa uma inflexão estrutural: crescimento por volume já não garante competitividade. Margens pressionadas, cadeias reconfiguradas e maior complexidade operacional exigem um novo posicionamento. O valor reaparece no produto para o sistema. Empresas que internalizarem o conceito de valor integrado capturarão vantagens competitivas consistentes. As demais disputarão relevância.



Novembro 2025

Tintas no Mundo e as Contextualizações Regionais do Valor Agregado
A RY & Associates participará do 3º Fórum Latino-Americano de Pintura, em Buenos Aires (novembro/2025), com uma análise sobre as

dinâmicas globais do mercado de tintas e as oportunidades de valorização regional, com foco especial na América Latina. A região representa 9,3% do volume global de tintas, mas apenas 5,6% do valor, evidenciando o potencial para aumentar o valor agregado nas vendas em toda a região. A apresentação discutirá como fatores econômicos, inflação e taxas de juros impactam o setor e como as empresas latino-americanas têm transformado desafios em oportunidades, fortalecendo a competitividade e o crescimento sustentável.



Janeiro 2025

Fundamento de 2024 e Perspectivas 2025-2029 para o Mercado de Tintas na América do Sul

O mercado de tintas na América do Sul cresceu 2024 com crescimento em geral acima do PIB, impulsionado pela construção civil, pelas soluções sustentáveis e pela digitalização. O segmento de tintas arquitetônicas lidera com a adoção a produtos premium e ecológicos, impulsiona os segmentos industrial, automotivo e de bens de consumo também avançam. Desafios como altos custos de insumos e instabilidades econômicas persistem. Para 2025-2029, destacam-se a inovação em tintas funcionais, práticas sustentáveis e soluções personalizadas. A integração regional e a colaboração entre empresas e governos serão essenciais para superar barreiras e aproveitar novas oportunidades.



Racz, Yamaga & Associates