

# TINTAS NA AMÉRICA DO SUL IMPACTOS INTERNOS E EXTERNOS NA BUSCA DO VALOR AGREGADO

Francisco Z. Rácz  
Washington T. Yamaga

73º Fórum Paint & Pintura  
CAMPINAS– Região SE  
ABRIL 2025



Rácz, Yamaga &  
Associates  
[www.ry-associates.com](http://www.ry-associates.com)

# CONTEÚDO

1. CENÁRIOS GLOBAIS
2. CENÁRIO AMÉRICA DO SUL
3. CENÁRIO BRASIL



**NOVO PANO  
DE FUNDO =  
TARIFAÇO !**

A world map is centered on the slide, with the continents rendered in white. The map is set against a background of thick, horizontal blue brushstrokes that create a textured, painterly effect. The entire composition is enclosed within a thin white rectangular border.

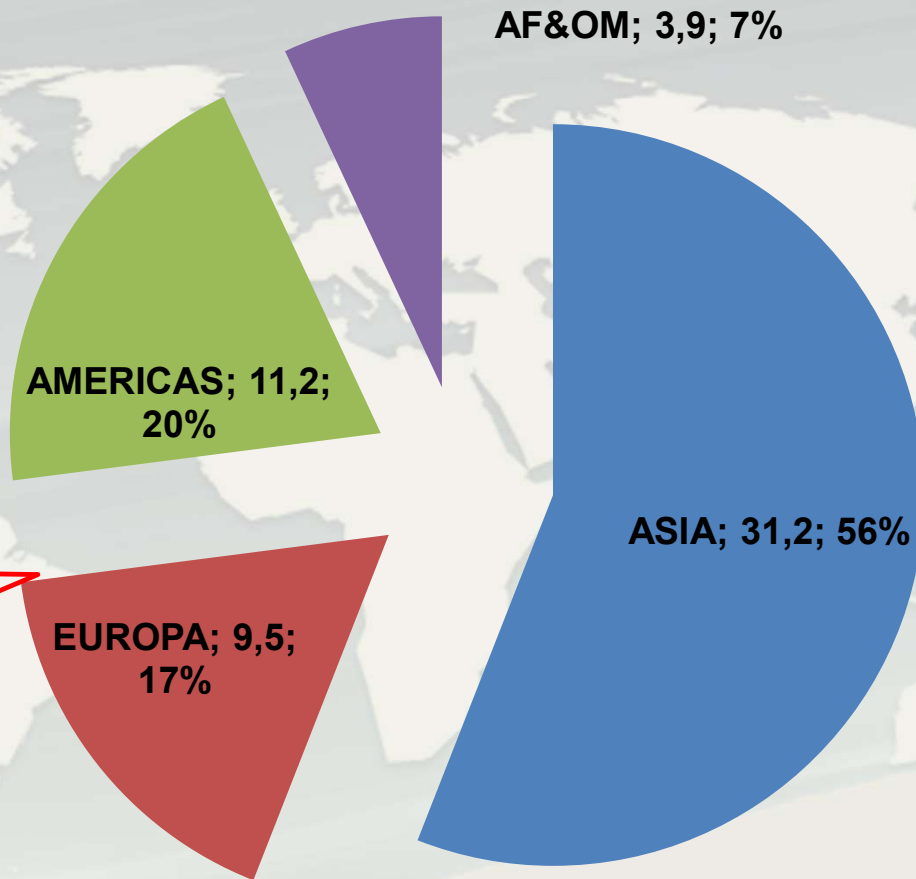
# **OS CENÁRIOS GLOBAIS**

# TINTAS NO MUNDO - VOLUMES GEOGRÁFICOS

**2024**

**55,8 BL LITROS**

**US\$ 229 BL**



**BRASIL = 2,05 BL L**

**3,7 %**

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

RY - MAR 25

# MAIORES MERCADOS EM VOLUME ( BL LITROS ) - 2024



2024	BL LITROS
CHINA	9,84
USA	6,35
INDIA	5,97
BRAZIL	2,05
GERMANY	1,93
JAPAN	1,62
UK	1,42
FRANCE	1,35



**BRASIL  
CONSOLIDADO  
NA QUARTA  
POSIÇÃO**

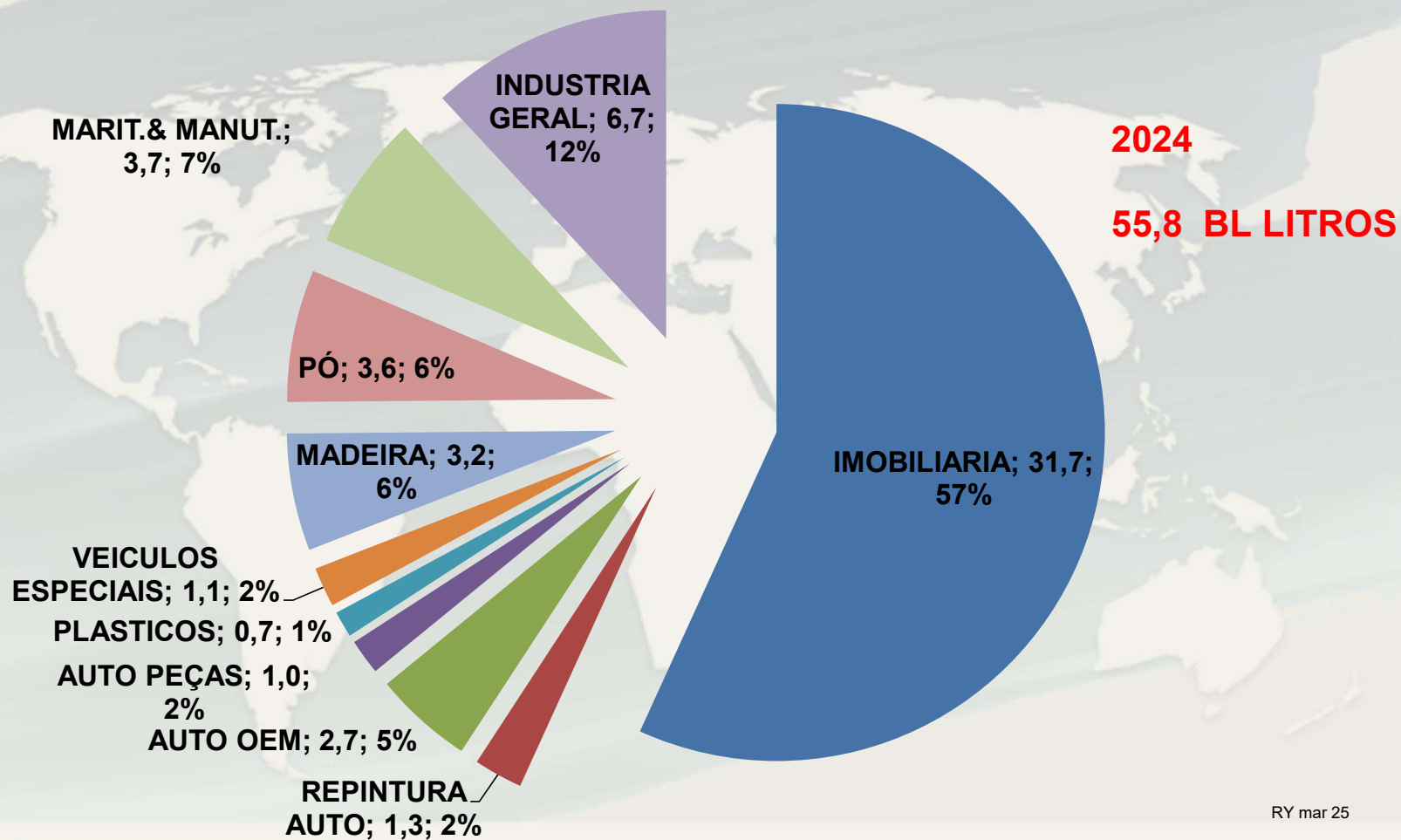
# 2026 = UMA NOVIDADE

2026	BL LITROS
CHINA	10,62
INDIA	6,74
USA	6,52
BRAZIL	2,16
GERMANY	1,98
JAPAN	1,66
UK	1,45
FRANCE	1,39



**ÍNDIA = SEGUNDO MAIOR MERCADO DE TINTAS**

# TINTAS NO MUNDO - SEGMENTAÇÃO VOLUME

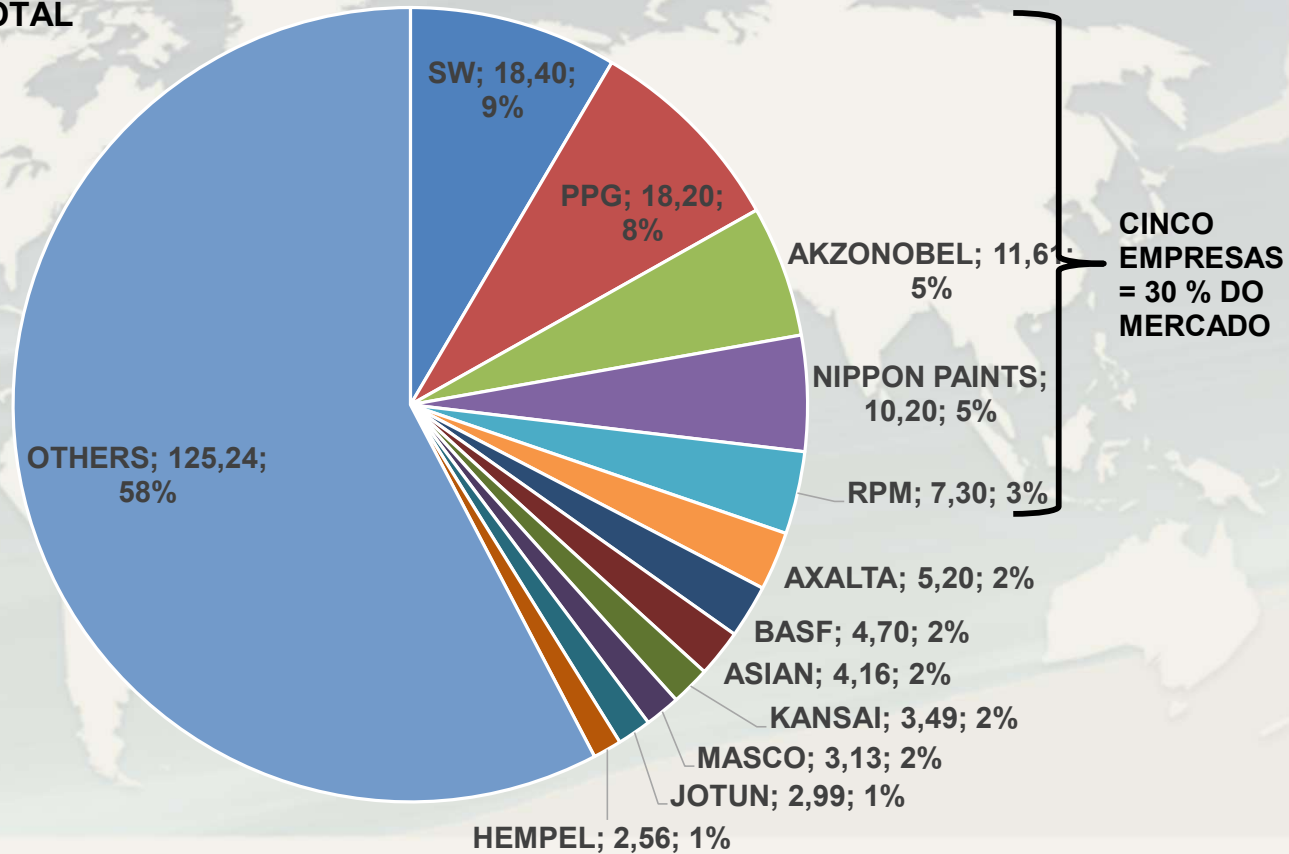


# QUEM É QUEM ?

2023-  
MERCADO TOTAL

US\$ 217 BL

GLOBAL MARKET SHARE





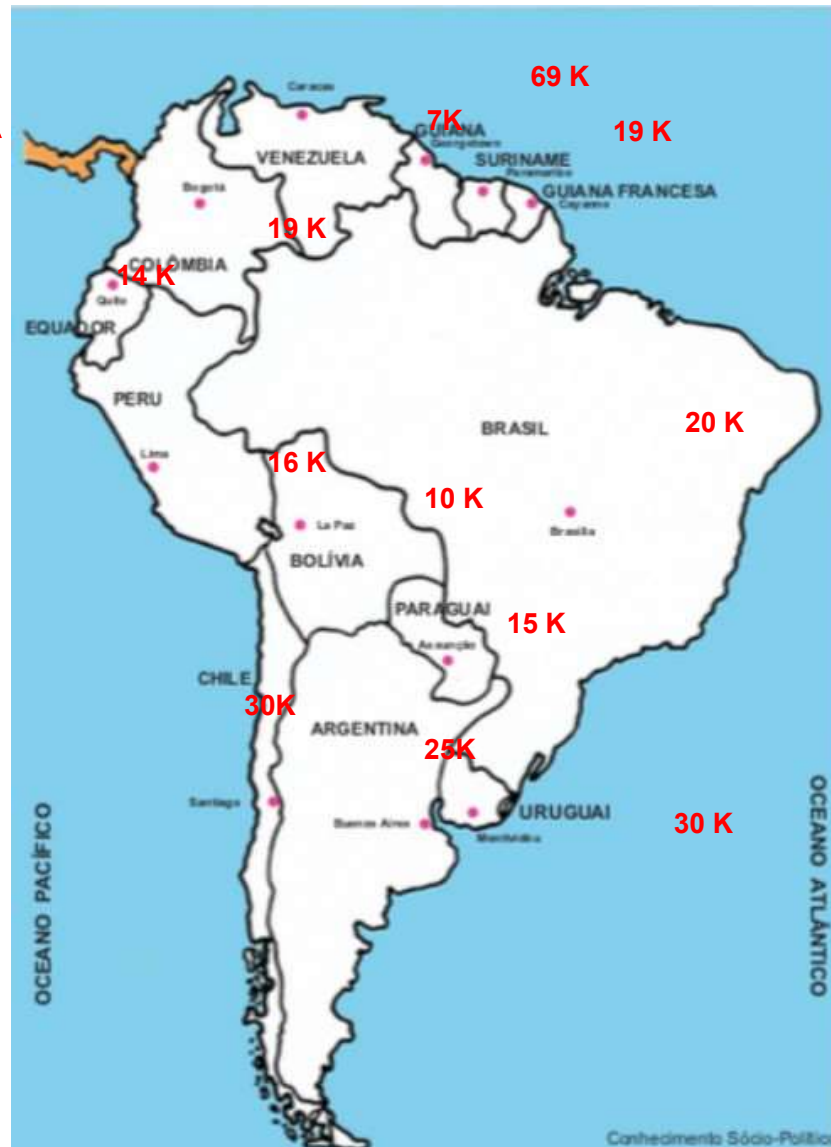
## PARÊNTESES :

US\$ DOLAR PPP – PURCHASE POWER PARITY =  
**PODER DE COMPRA LOCAL**

**DADOS DO FMI - EXEMPLOS ( 2024) : US\$ PPP/US\$ VALOR CORRENTE**

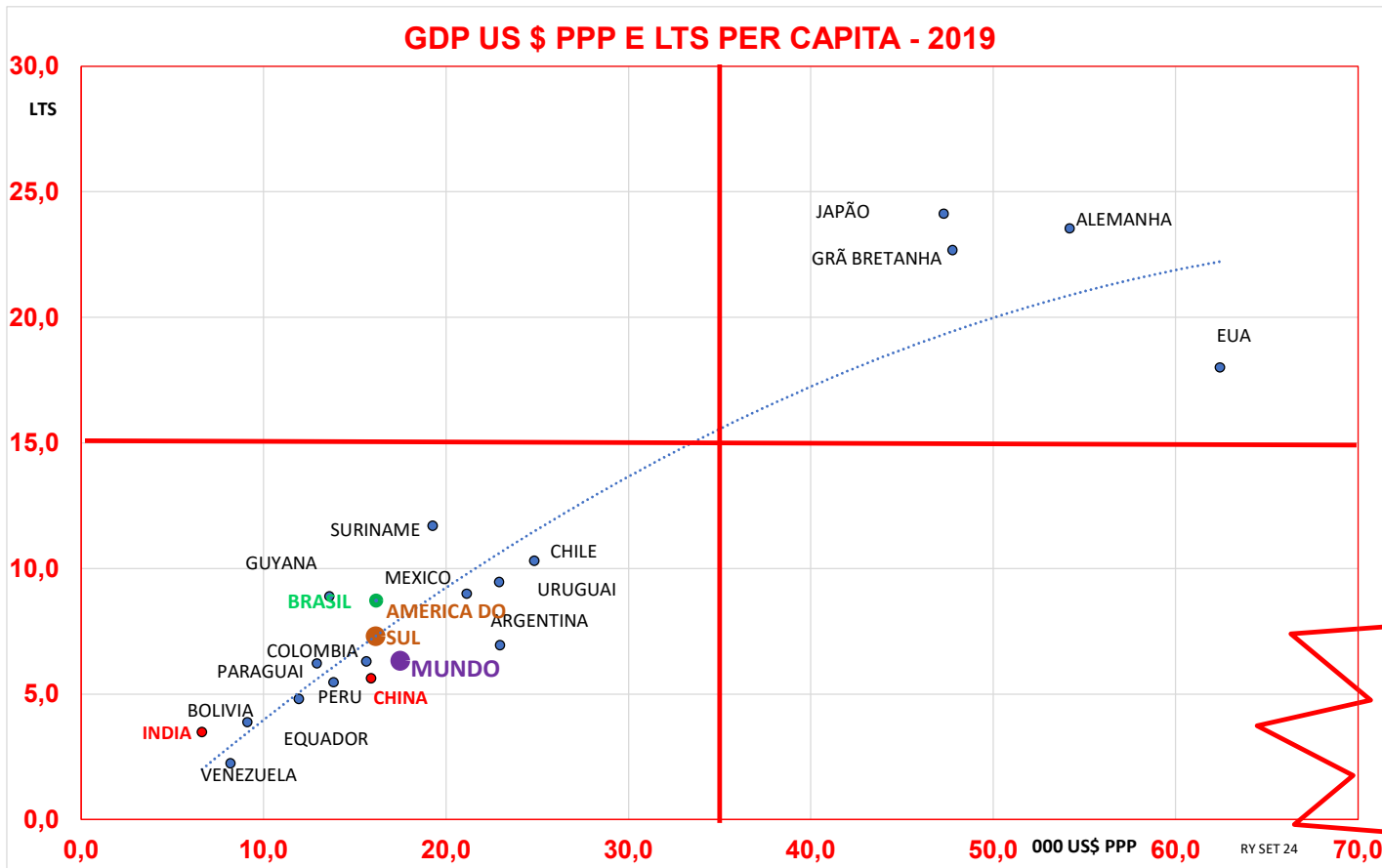
BRASIL	=	2,15
COLÔMBIA	=	2,70
URUGUAI	=	1,50
ALEMANHA	=	1,28
GRÃ BRETANHA	=	1,19
CHINA	=	2,03
ÍNDIA	=	4,12

# PIB PER CAPITA US\$ PPP (PODER DE COMPRA LOCAL )



DADOS FMI MARÇO 2025 –  
US\$ PPP CURRENT PRICES  
2024



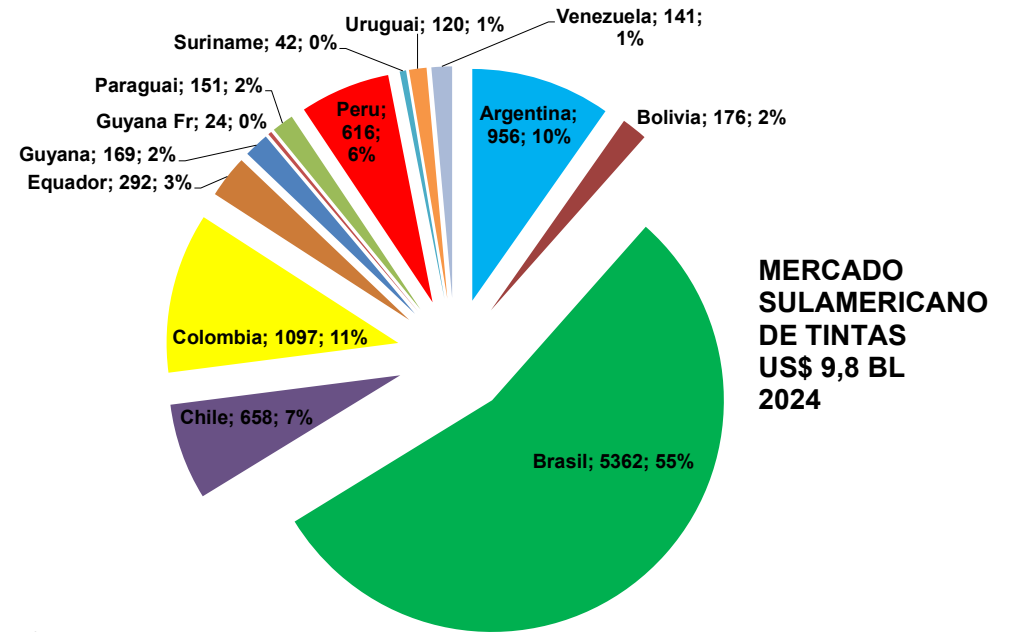
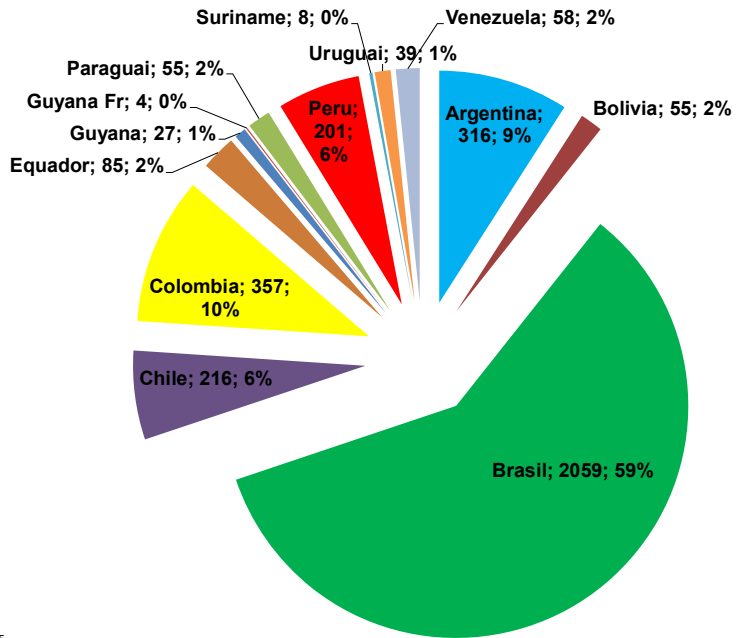


**DADOS ANTERIORES À PANDEMIA !!**



**CENÁRIOS  
AMÉRICA DO SUL**

# PAÍSES IMPORTANTES



RY mar 25

RY - mar 25

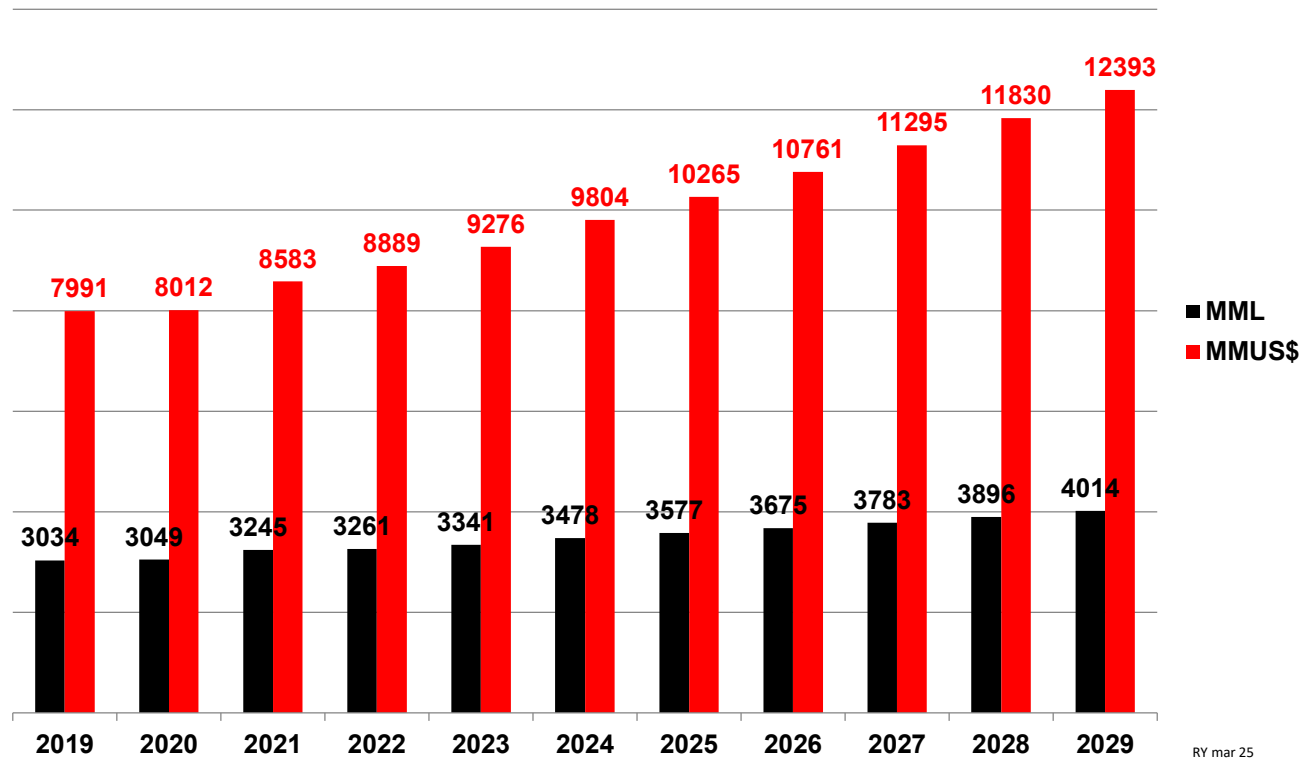
# APROFUNDAMNETO DOS DESAFIOS

TARIFAÇÃO EUA = VIÉS DE BAIXA!

AVALIAÇÃO IMPACTO EM ANDAMENTO NO MUNDO !!!

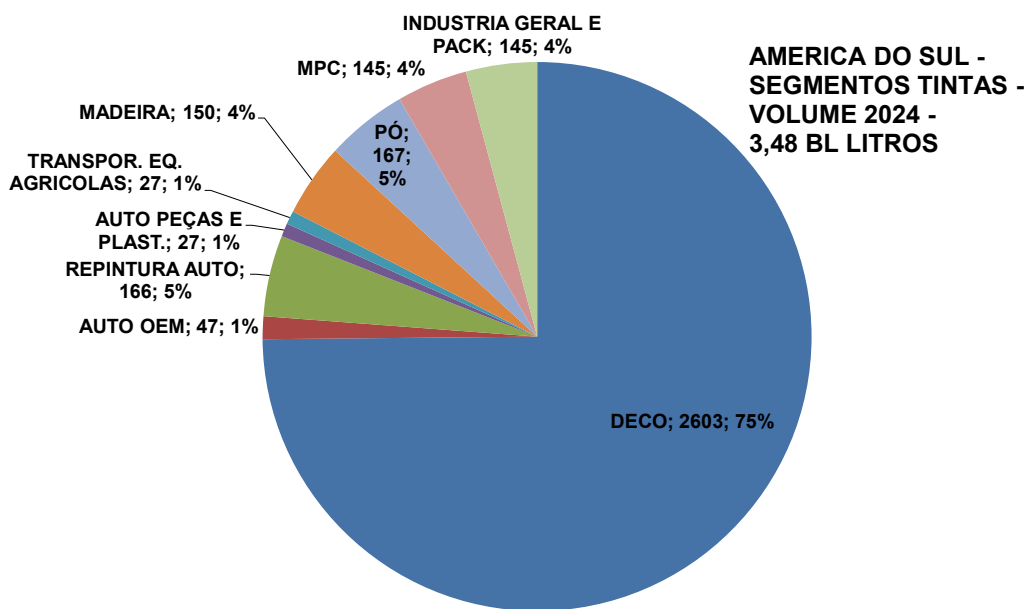


## TINTAS NA AMERICA DO SUL > 12 BL US\$



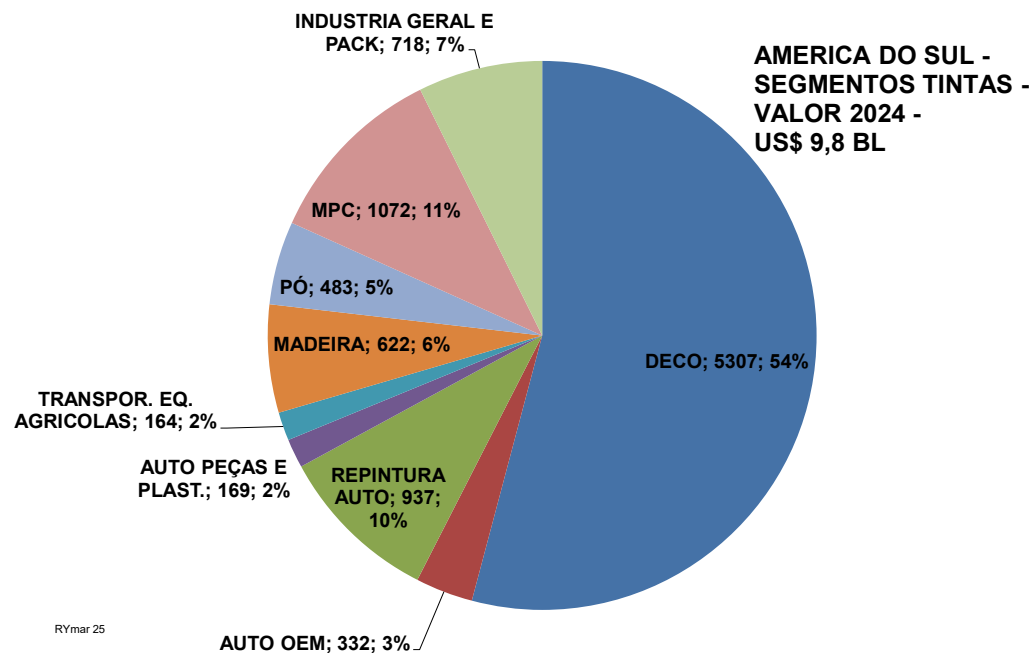
**VIÉS DE  
BAIXA EM  
25 E 26!**

# SEGMENTOS IMPORTANTES E ATRATIVOS



obs . : mercado de tintas em Pó = 102,5 Mtons

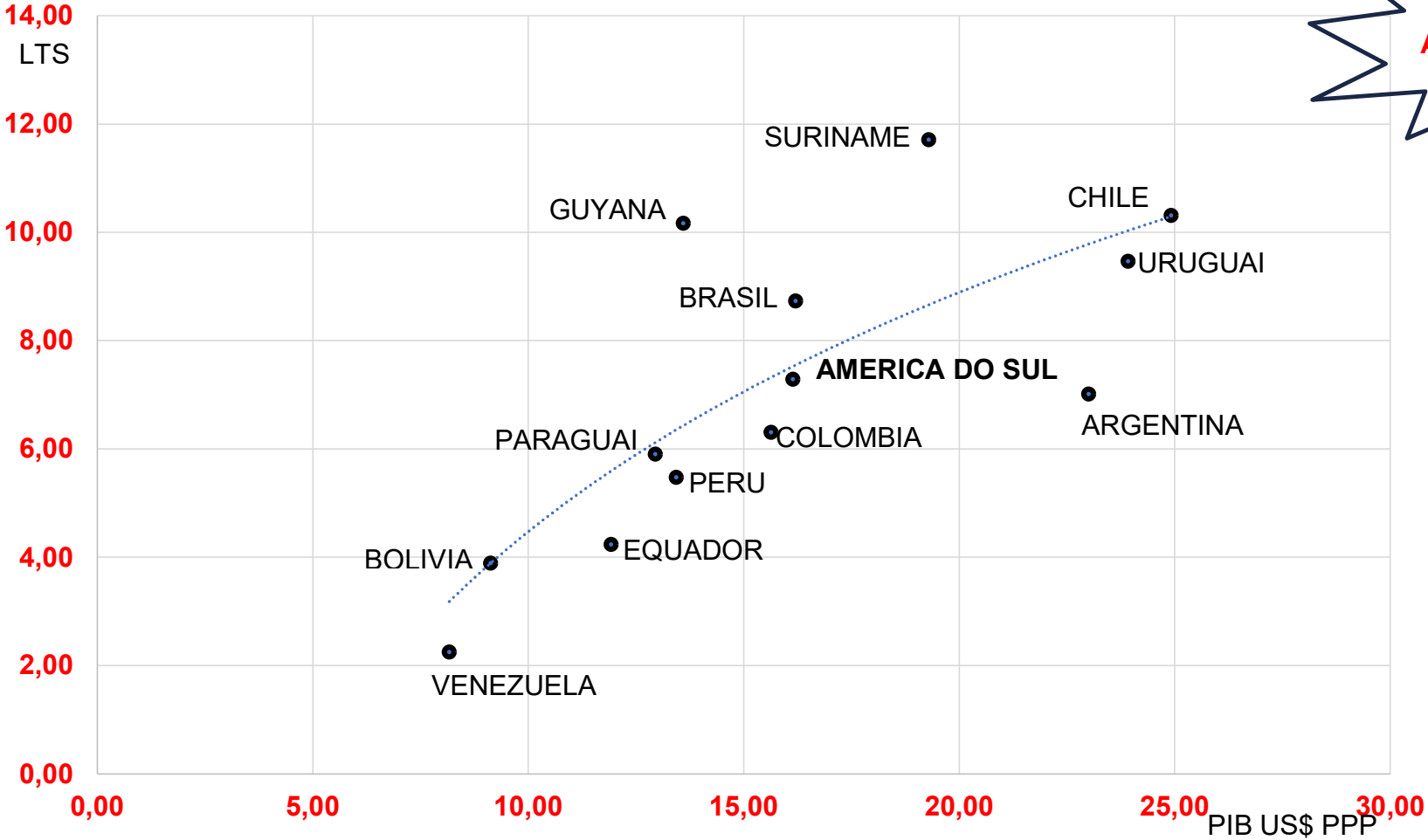
RYmar 25



RYmar 25



### AMERICA DO SUL - PIB & LTS PER CAPITA - 2019



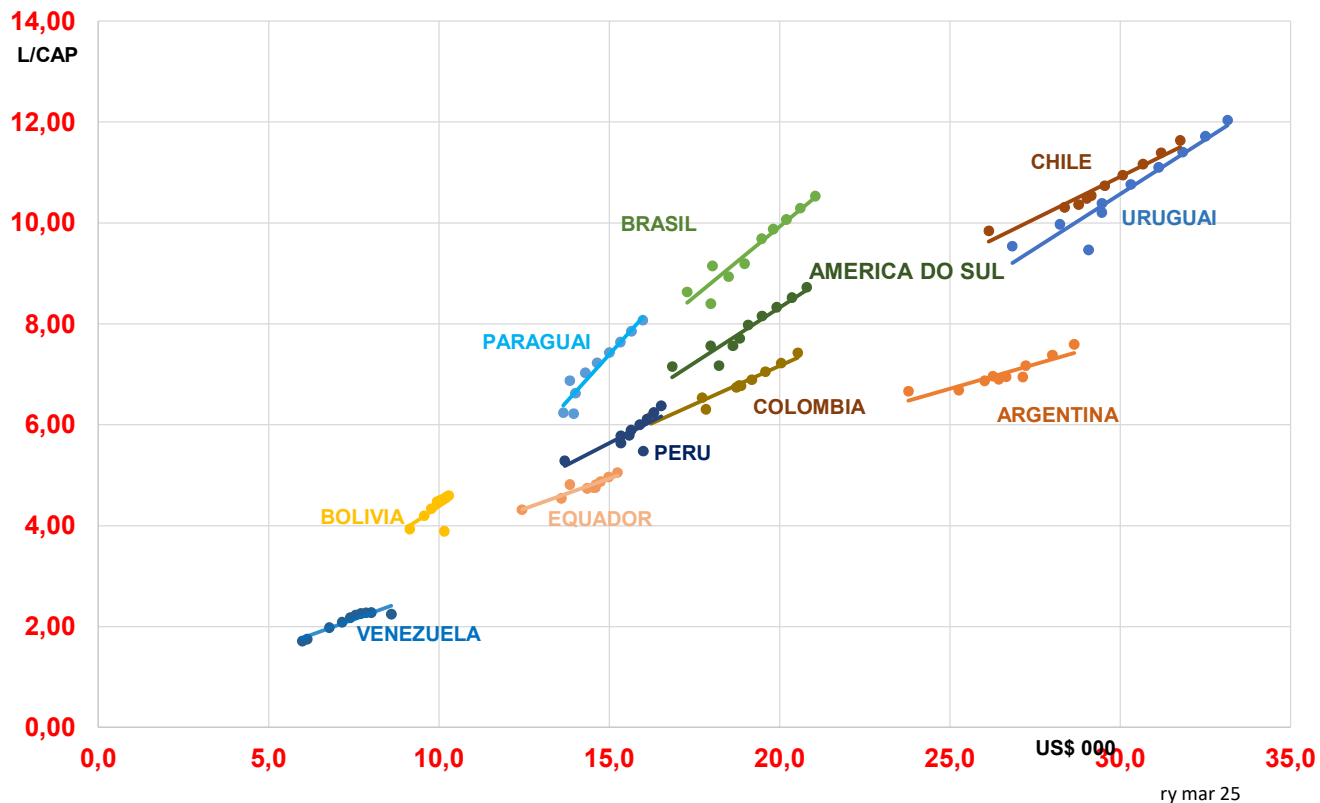
**DADOS ANTERIORES A PANDEMIA !**

RY -MAIO 24



Racz, Yamaga & Associates

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



**PROJEÇÕES FMI DO PIB  
EM PPP CONFIRMAM  
PROJEÇÕES DE  
MERCADO**

**GRADIENTES INDICAM  
SOLIDEZ RELATIVA DOS  
CRESCIMENTOS  
(CONCEITO VALIDO COM  
TARIFAÇÃO)**

# A RESILIÊNCIA E A TRANSFORMAÇÃO



## TARIFAÇÃO =

“SEIS MESES PARA ENTENDER E CINCO ANOS PARA ABSORVER OU CONSERTAR !!!”

### PRIMEIRA ANÁLISE SIMPLISTA : IMPACTO NO MERCADO DE TINTAS AMÉRICA DO SUL =

#### CURTO PRAZO :

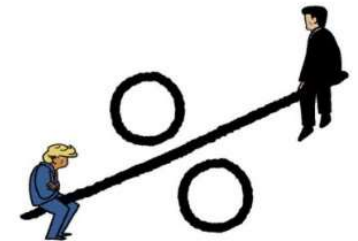
- AUMENTO DE OFERTAS DE MATÉRIAS PRIMAS E EQUIPAMENTOS ( +++)
- ECONOMIA MAIS LENTA ( OU RECESSÃO !) EM ALGUMAS REGIÕES DO MUNDO (

#### MÉDIO PRAZO :

- AUMENTO DE CONCORRÊNCIA DE TINTAS ASIÁTICAS ( -)
- AUMENTO DE IMPORTAÇÃO DE PRODUTOS MANUFATURADOS PINTADOS (-)

#### LONGO PRAZO :

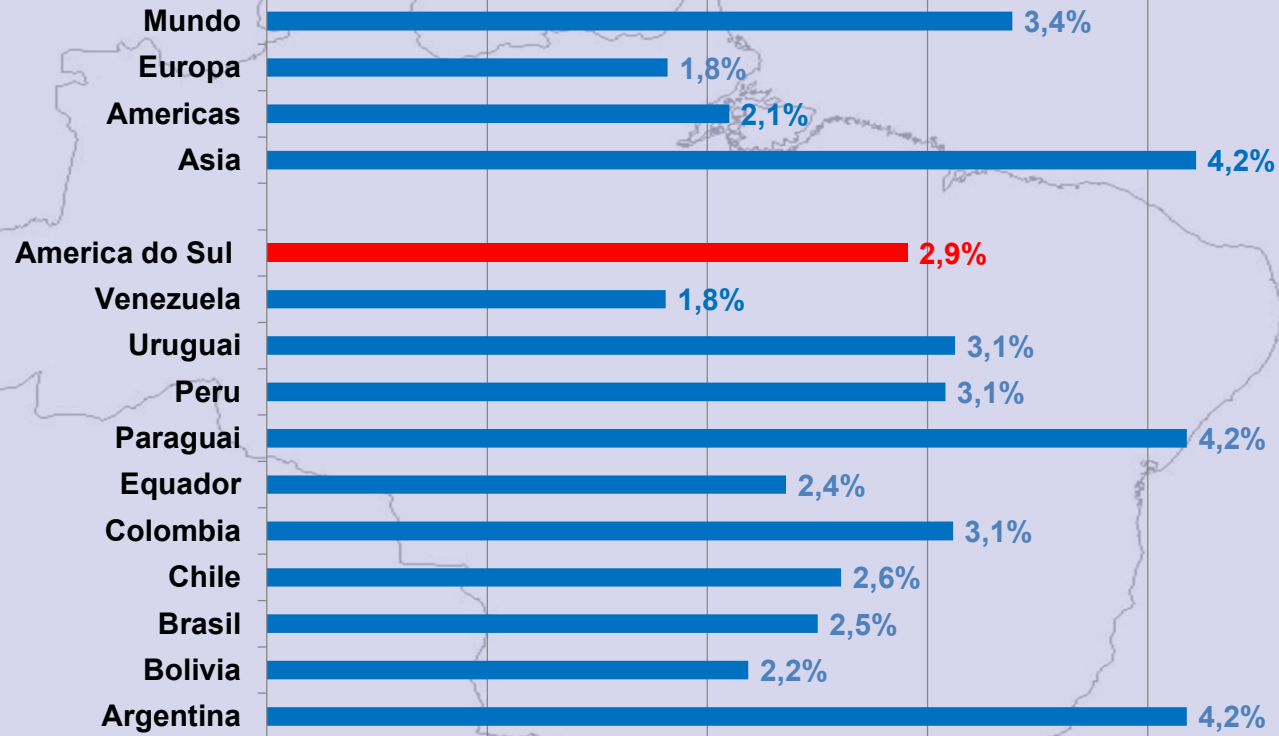
- ?????



Charge de Marília Marz publicada na Folha

**PREVISÕES  
ANTES DO  
TARIFAÇO !**

### MERCADOS TINTAS VOLUME % aa 29-24



RY-mar 25

**MESMO COM TARIFAÇO : OS VALORES PODEM SER  
MENORES MAS A RELATIVIDADE TENDE A SE MANTER !**

## MERCADOS DE TINTAS

**HISTÓRICO =  
ANOS  
PANDÊMICOS**

<b>CRESCIMENTOS PROJETADOS x HISTÓRICOS</b>		
	<b>2024/2019 % aa</b>	<b>2029/2024 % aa</b>
<b>AMÉRICA DO SUL</b>	<b>2,8</b>	<b>2,9</b>
<b>PAÍSES ESTÁVEIS</b>		
PARAGUAI	4,4	4,2
URUGUAI	2,9	3,1
<b>PAÍSES EM CRESCENTE</b>		
ARGENTINA	0,2	4,2
CHILE	1,8	2,6
COLÔMBIA	2,7	3,1
EQUADOR	0,6	2,4
PERU	2,0	3,1
<b>PAÍSES EM MINGUANTE</b>		
BOLÍVIA	4,2	2,2
BRASIL	3,3	2,5

**MESMO COM TARIFAÇÃO : OS VALORES PODEM SER  
MENORES MAS A RELATIVIDADE TENDE A SE MANTER !**

# AS ESTRATÉGIAS PRIORITÁRIAS: ( AINDA VALIDAS)

## PAÍSES ESTÁVEIS :

PROTEGER MARGENS  
CONTINUAR A GERAR CAIXA  
INVESTIMENTO EM CAPACIDADE

## PAÍSES EM CRESCENTE

PROTEGER( MELHORAR ) MARGENS  
GERENCIAR CUSTOS  
GERAR CAIXA  
INVESTIMENTOS SELETIVOS

## PAÍSES EM MINGUANTE

MELHORAR MARGENS  
BAIXAR CUSTOS  
PROTEGER CAIXA  
INVESTIMENTO EM PRODUTIVIDADE



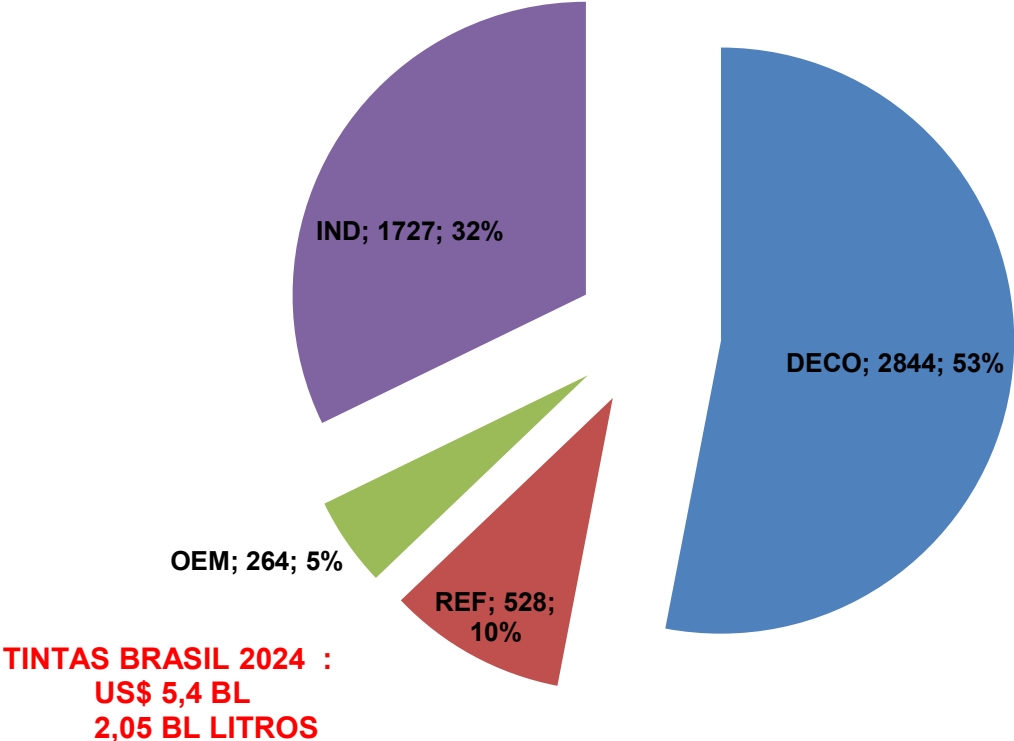




“Tintas em Transformação: O Crescimento Sul-Americano e o Desafio Brasileiro”

“Quando Somente Crescer o Volume Não Basta”

# TINTAS BRASIL - SEGMENTOS 2024 (EM VALOR)

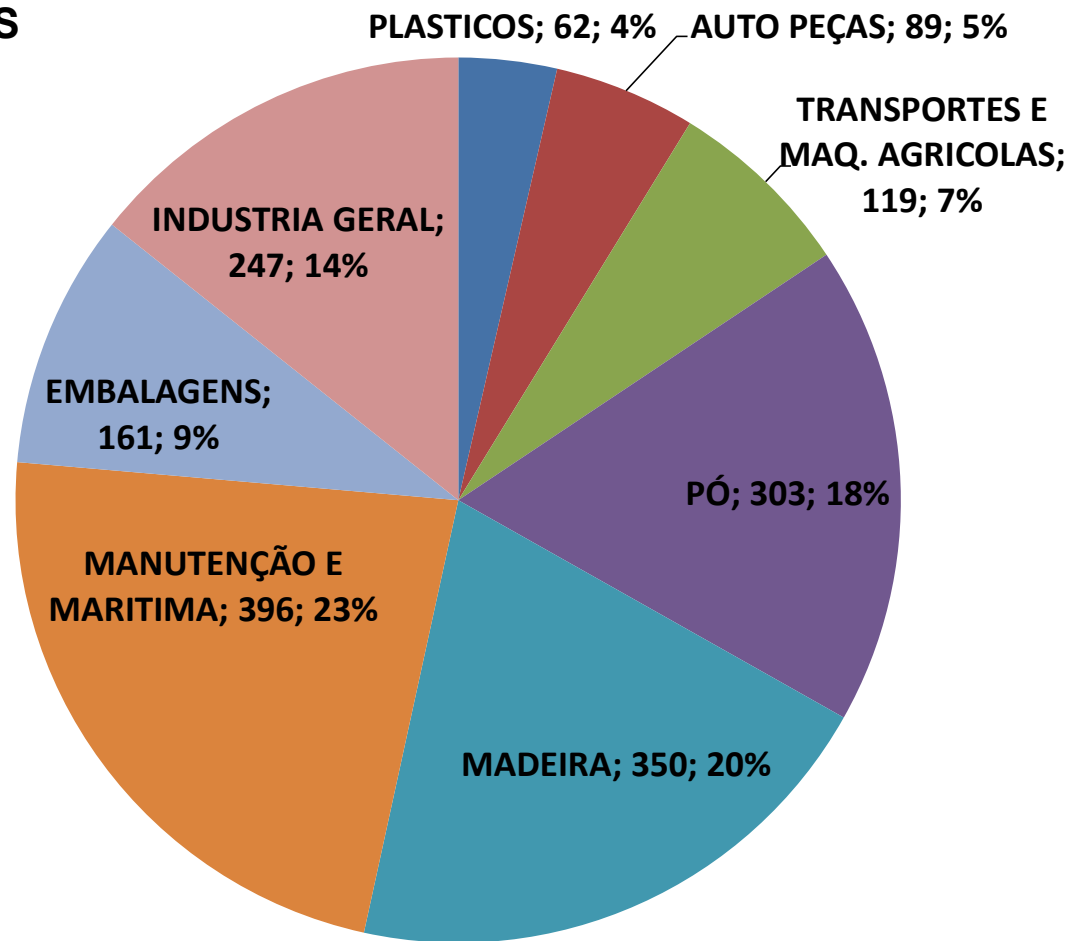


RY mar 25

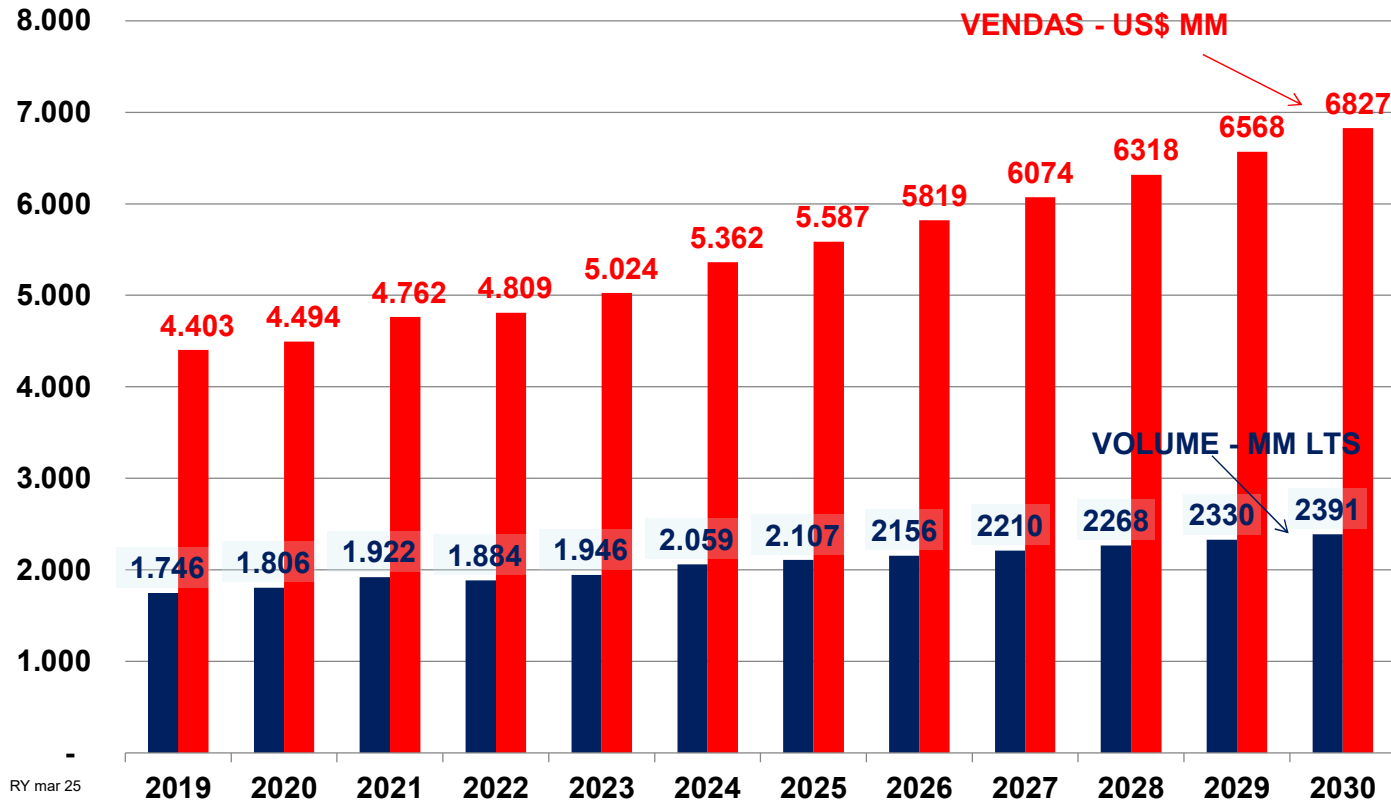
**TINTAS INDUSTRIAIS  
BRASIL -  
SEGMENTAÇÃO  
US\$ MM**

**TOTAL 2024 :**

**US\$ 1727 MM**

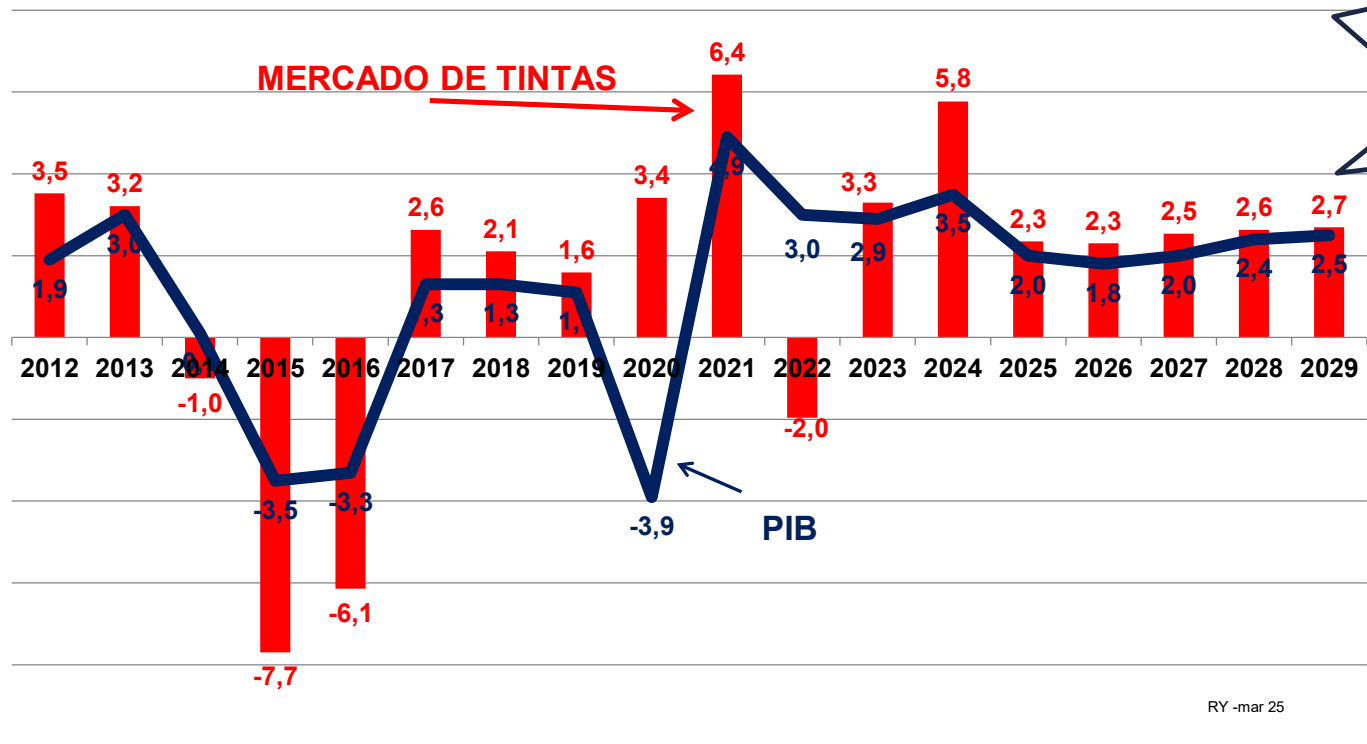


## MERCADO DE TINTAS DO BRASIL - PROJEÇÕES



**VIÉS DE  
BAIXA EM  
25 E 26!**

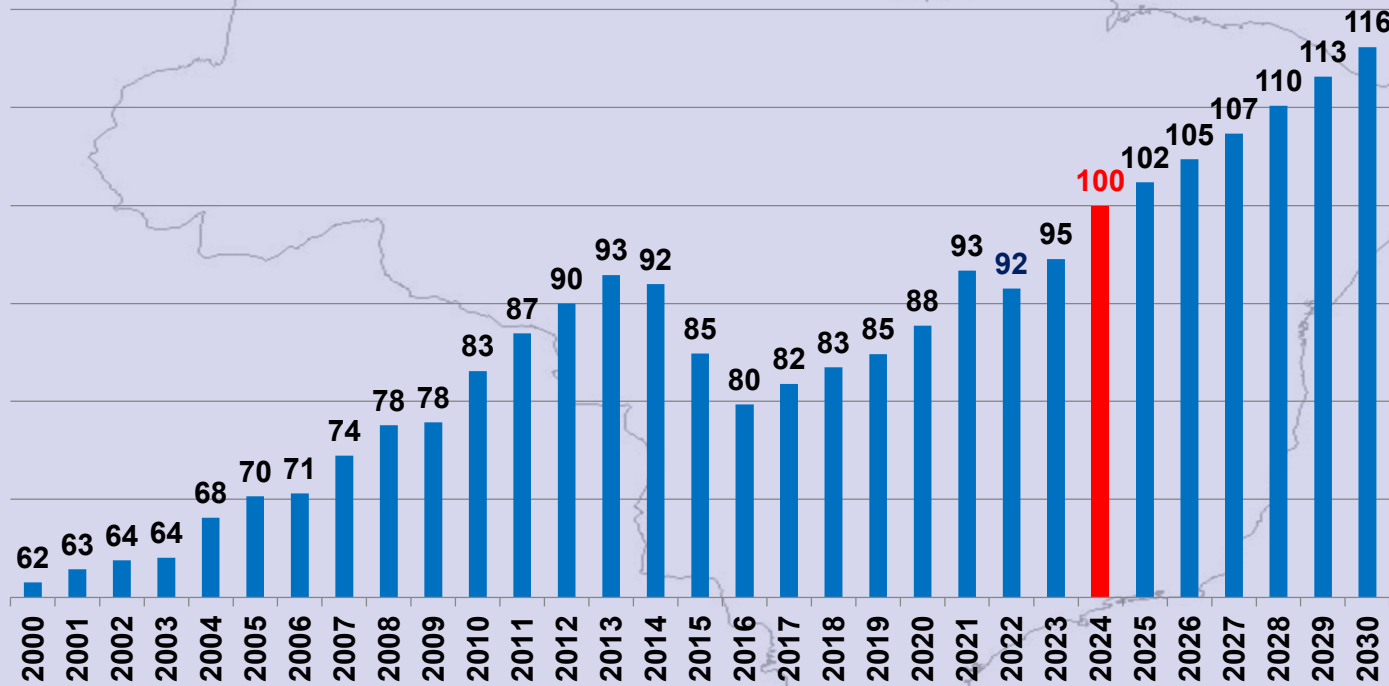
MERCADO DE TINTAS BRASIL E EVOLUÇÃO DO PIB - CRESCIMENTO ANUAL VOLUME (%)



**PROJEÇÕES DE PIB COM VIÉS DE BAIXA!**

RY -mar 25

## VOLUME TOTAL MERCADO DE TINTAS BRASIL RELATIVO A 2024 ( 2024 = 2,05 BL LITROS )

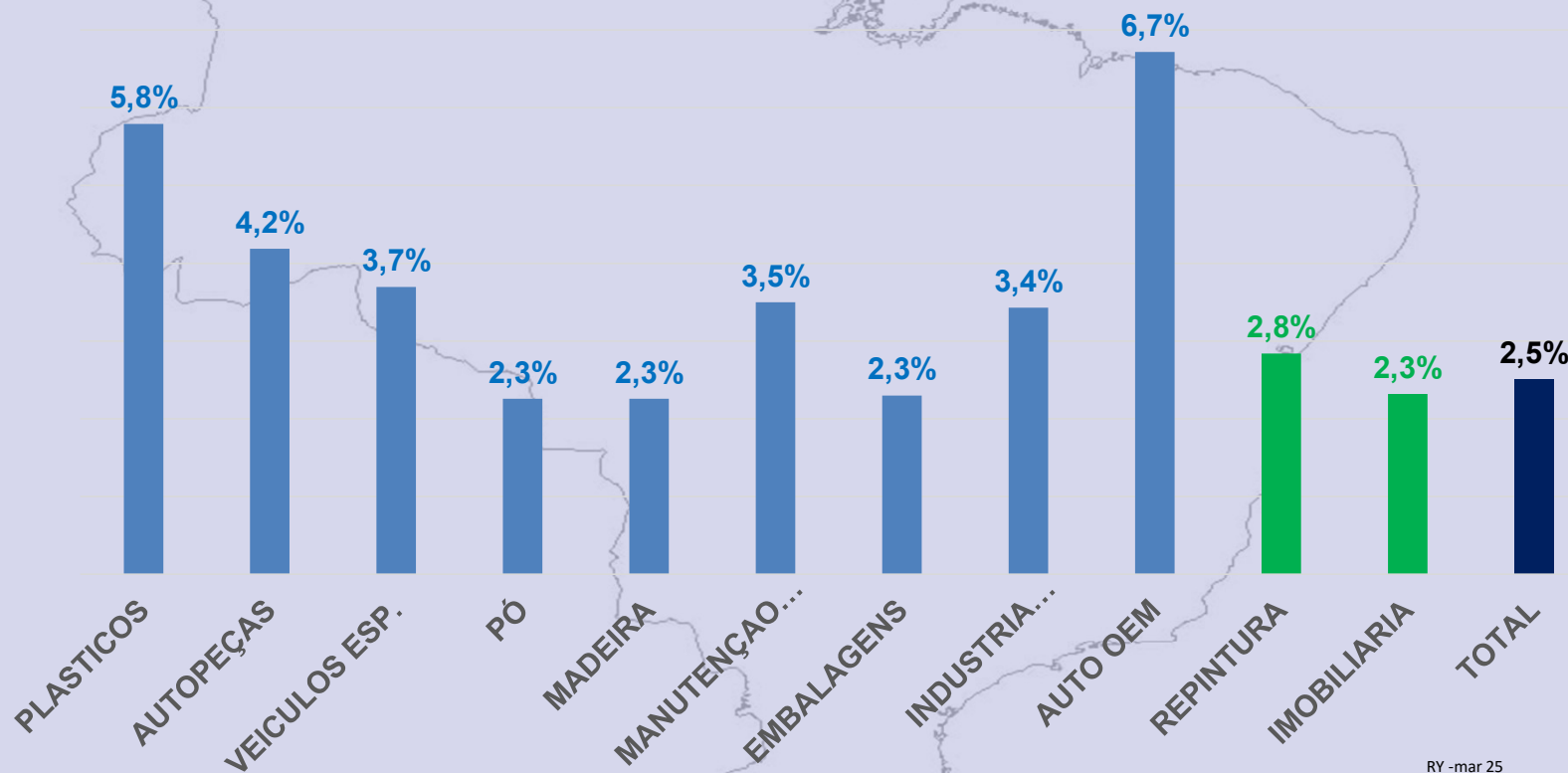


RY mar 25

**CRESCIMENTO  
DEPENDE DE  
INVESTIMENTOS  
PRODUTIVOS !**

**“O futuro  
decide, mas o  
passado  
ensina”  
Elena Landau**

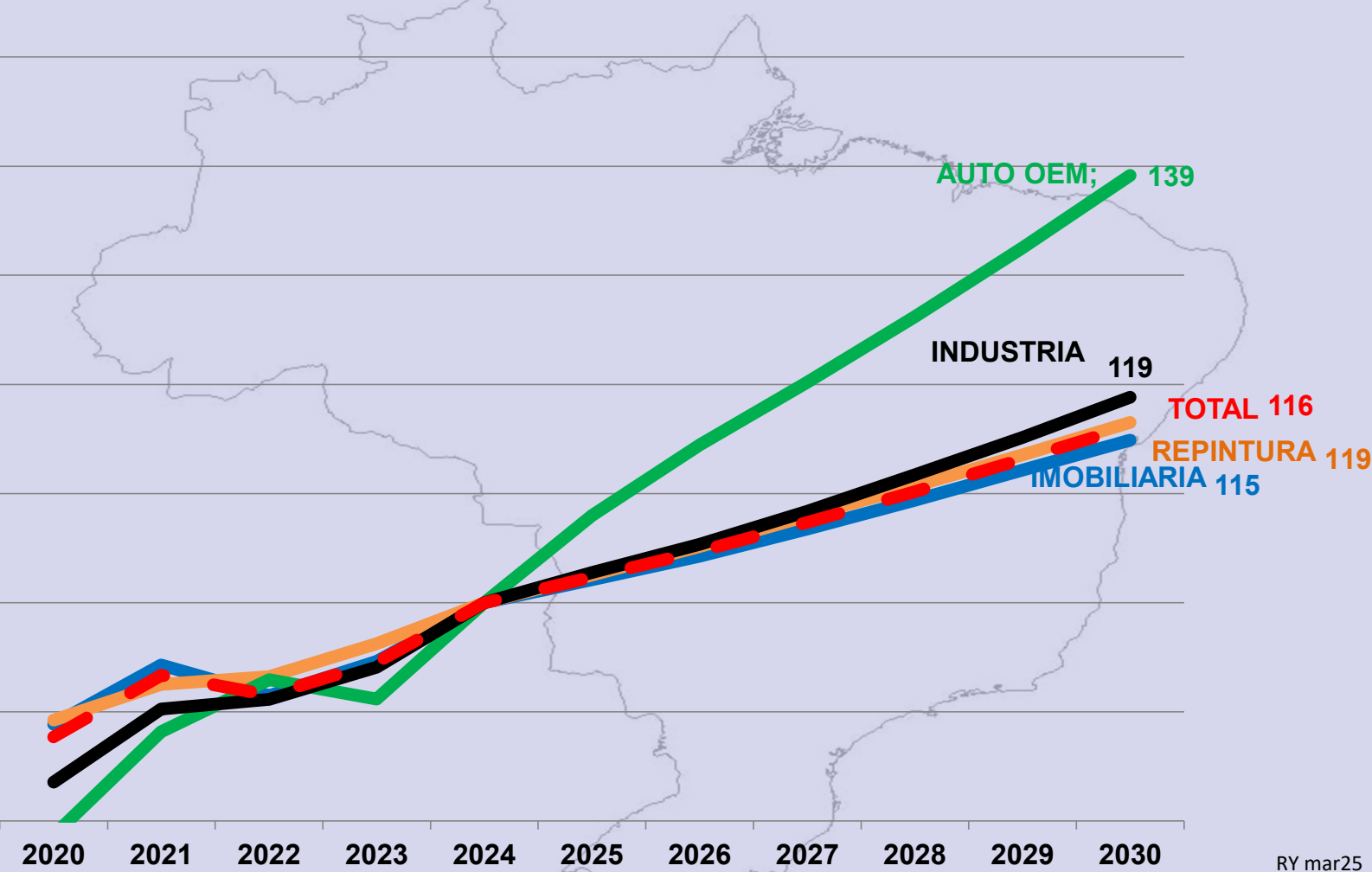
**MERCADO TINTAS BRASIL- CRESCIMENTO DE VOLUME POR SEGMENTO  
2024-2029 % AA**



RY -mar 25

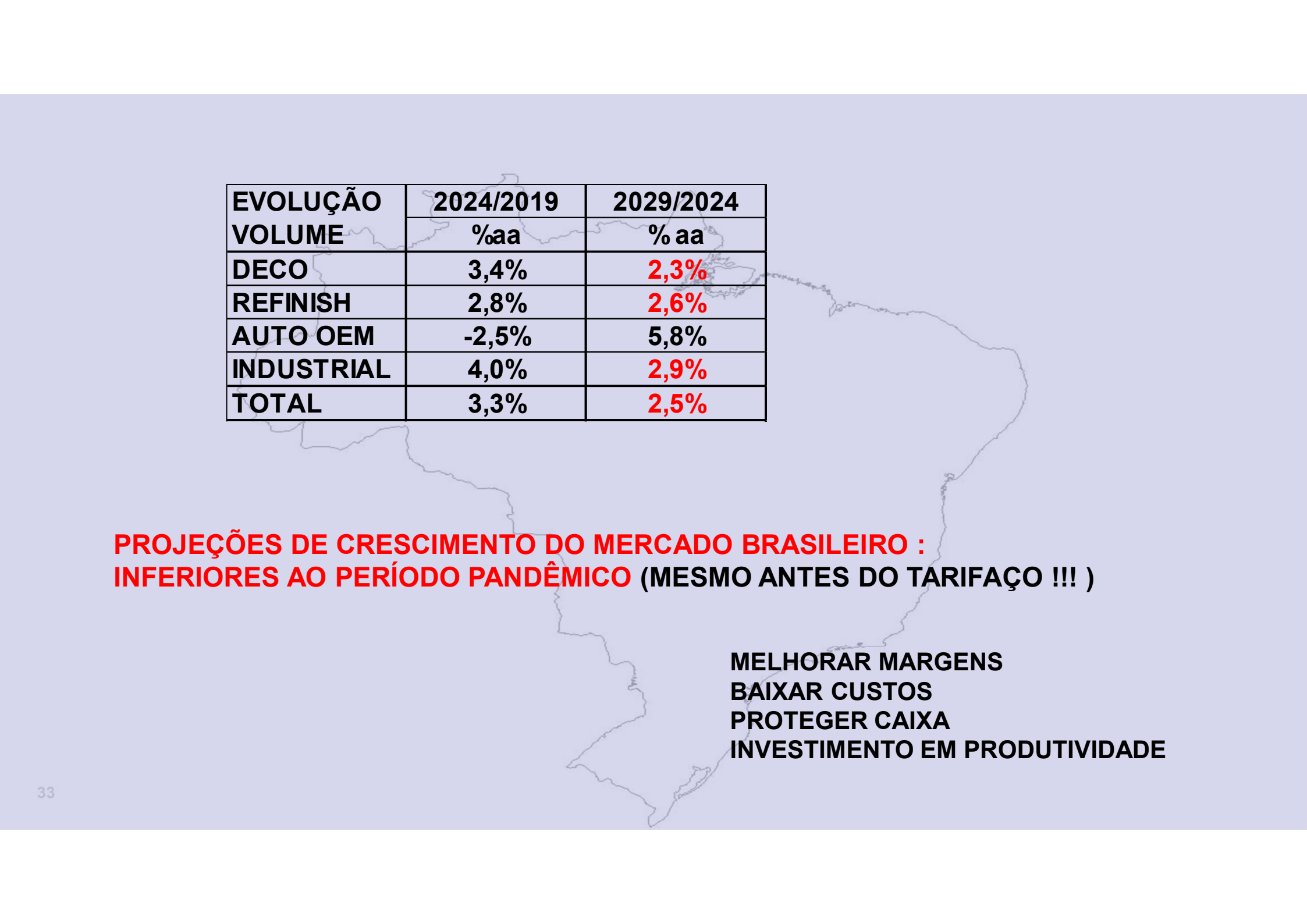
**MESMO COM TARIFAÇÃO : OS VALORES PODEM SER  
MENORES MAS A RELATIVIDADE TENDE A SE MANTER !**

# TINTAS BRASIL - VOLUMES INDEXADOS A 2024



RY mar25



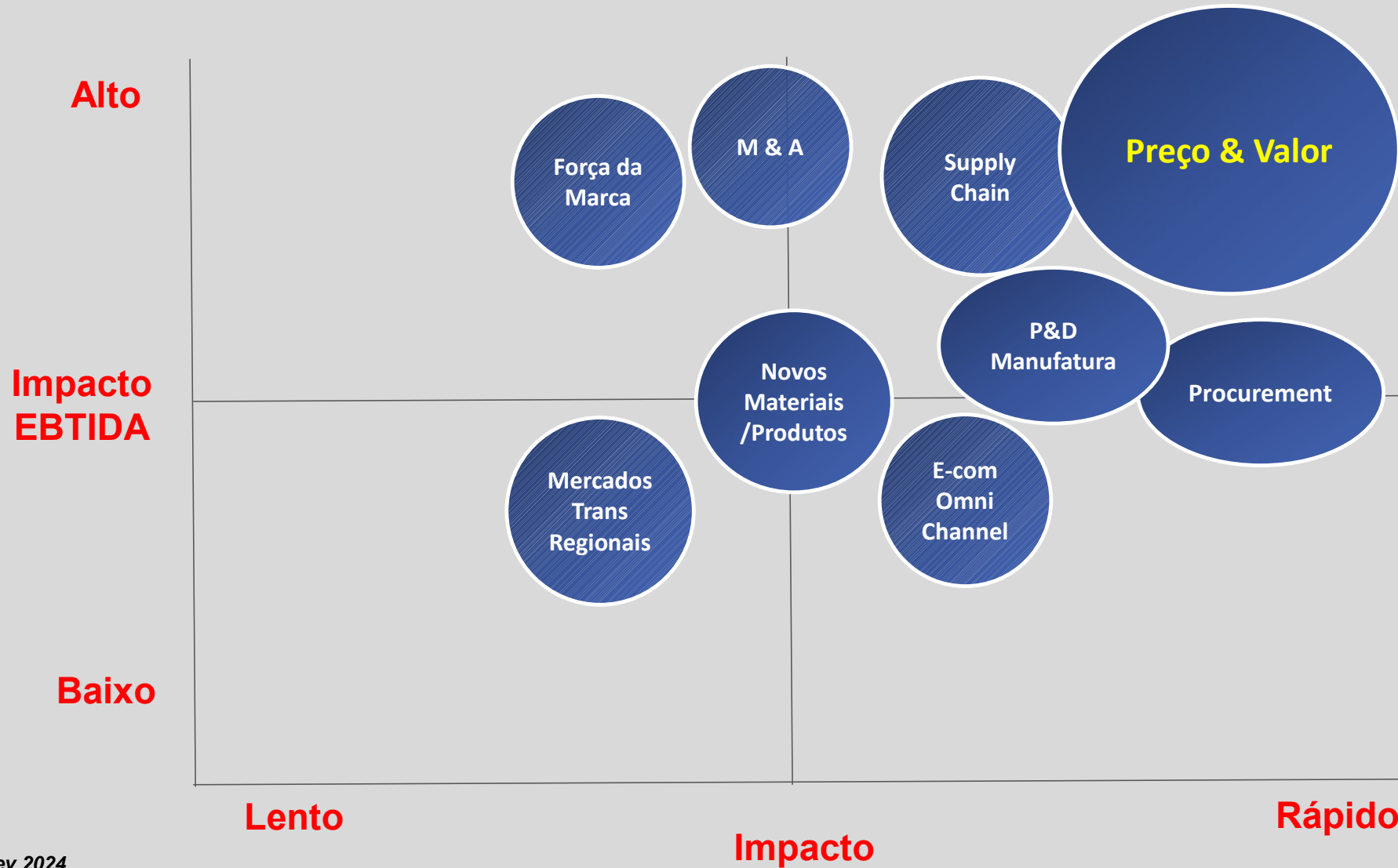


<b>EVOLUÇÃO</b>	<b>2024/2019</b>	<b>2029/2024</b>
<b>VOLUME</b>	<b>%aa</b>	<b>% aa</b>
<b>DECO</b>	<b>3,4%</b>	<b>2,3%</b>
<b>REFINISH</b>	<b>2,8%</b>	<b>2,6%</b>
<b>AUTO OEM</b>	<b>-2,5%</b>	<b>5,8%</b>
<b>INDUSTRIAL</b>	<b>4,0%</b>	<b>2,9%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3,3%</b>	<b>2,5%</b>

**PROJEÇÕES DE CRESCIMENTO DO MERCADO BRASILEIRO :  
INFERIORES AO PERÍODO PANDÊMICO (MESMO ANTES DO TARIFAÇO !!! )**

**MELHORAR MARGENS  
BAIXAR CUSTOS  
PROTEGER CAIXA  
INVESTIMENTO EM PRODUTIVIDADE**

# IMPACTOS NOS RESULTADOS DA INDUSTRIA DE TINTAS



# PREÇOS PETRÓLEO

**PREÇOS NO ULTIMO MES :**

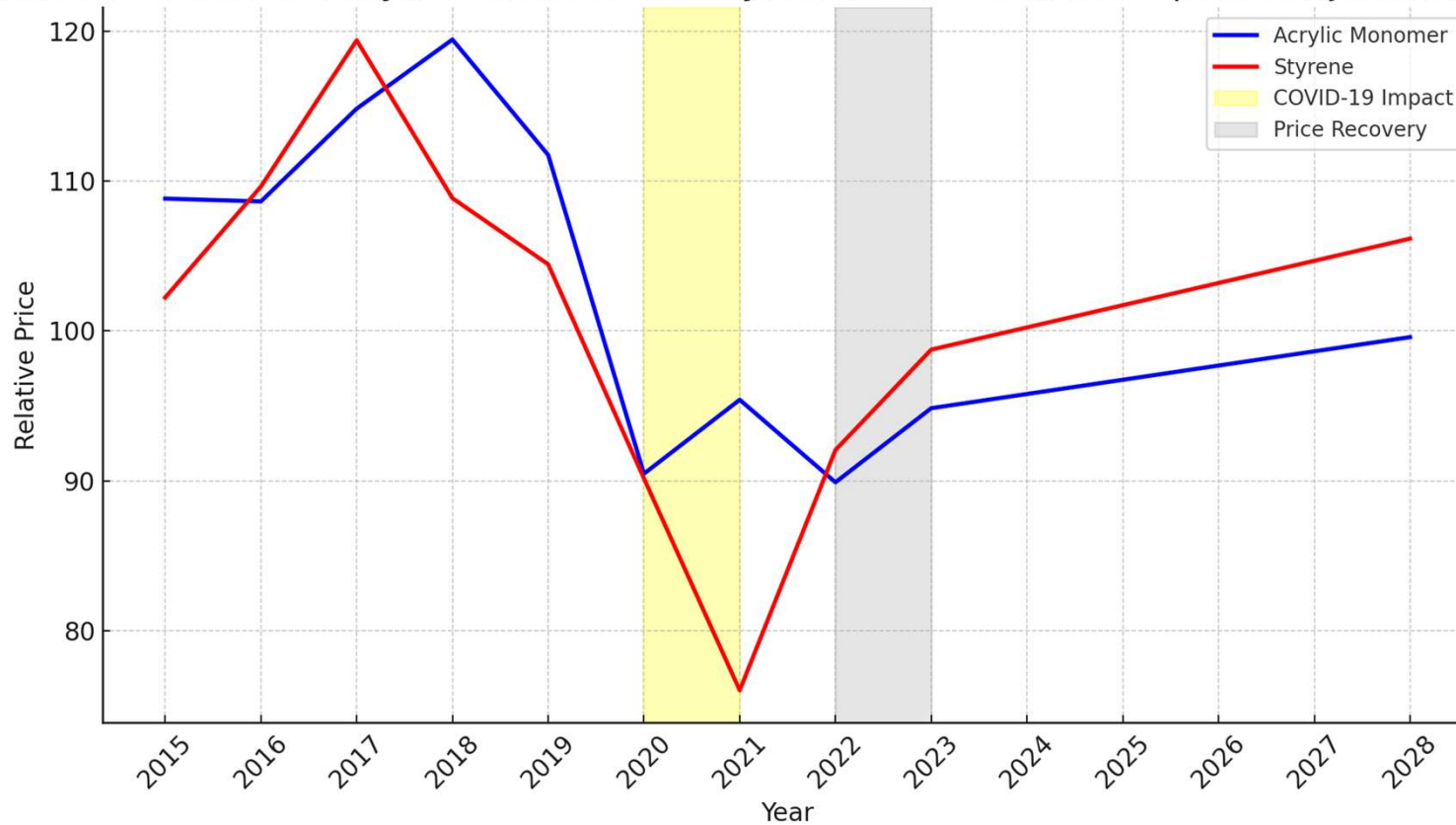


**PREÇOS NOS ÚLTIMOS DEZ ANOS !!**

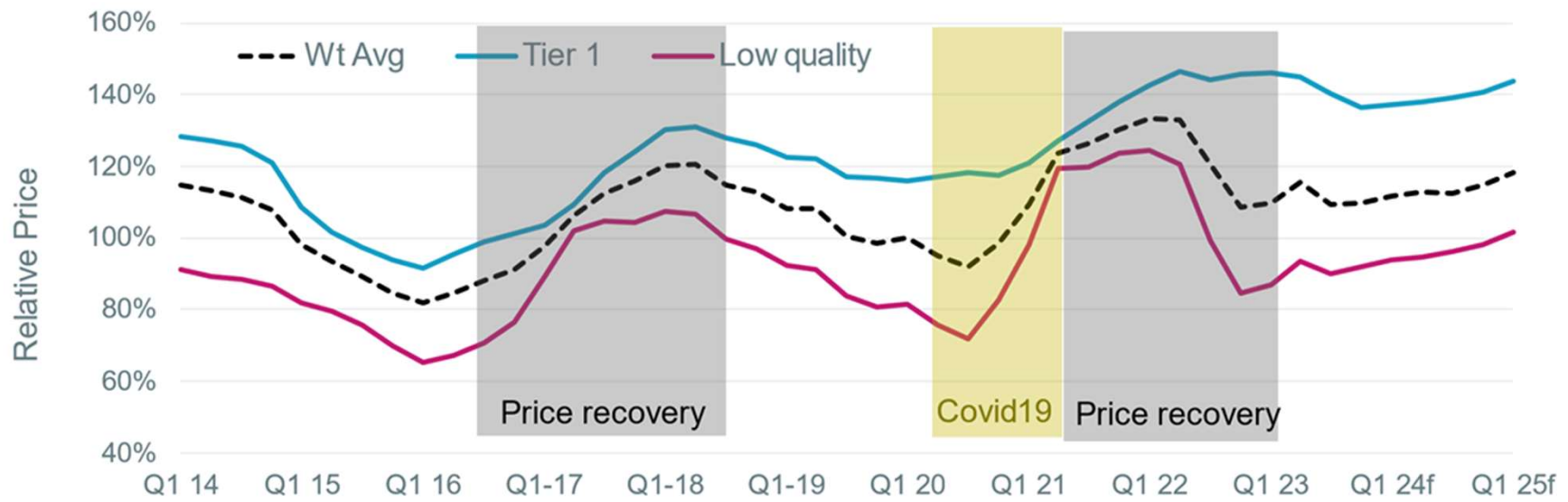
**QUAL A TENDENCIA ???**

# E OS PREÇOS DE RESINAS .....

Simulated Price Trends for Acrylic Monomers and Styrene (2015-2028) with Upward Adjustment (2023-2025)



# Global TiO<sub>2</sub> Market - Price



# TAXA DE CAMBIO – 10 ANOS DE HISTORIA





**6,20 /  
5,50 ou  
5,00  
???**

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



# E A INDÚSTRIA DE TINTAS ???

- PETRÓLEO PODE TRAZER SURPRESAS
- +
- TENDENCIAS DE PREÇOS DE INSUMOS
- +
- VARIAÇÃO CAMBIAL
- +
- AUMENTO DE ALÍQUOTAS DE INSUMOS
- +
- INFLAÇÃO GERAL
- +
- **TARIFAÇÃO EUA**
- +
- **CRESCIMENTO MODERADO (?)**
  
- ETC...



**AUMENTAR  
MARGENS &  
PROTEGER O  
CAIXA**



**SUSTENTABILIDADE  
⇔ SOBREVIVÊNCIA**



**VAMOS SER  
REPETITIVOS :  
NÃO VAMOS  
DESISTIR !**

**E VAMOS  
VALORIZAR  
A OFERTA  
!!!!!!!**



## 7 UP :

- POUCO GÁS
  - SEM GOSTO
  - FALTA AÇUCAR
- 
- **REFRIGERANTE**

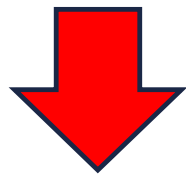
## H2OH ! :

- LEVEMENTE GASEIFICADA
  - TOQUE SOFISTICADO DE LIMÃO
  - SEM AÇUCARES
- 
- **AGUA SABORIZADA**



## TINTA ECONÔMICA :

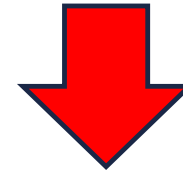
- BAIXO RENDIMENTO
- POUCA DURABILIDADE
- SEM RESISTENCIA EXTERIOR
- PREÇO BAIXO



**DESPERDÍCIO  
=  
NÃO  
SUSTENTÁVEL**

## TINTA INTERIORES :

- COBERTURA APROPRIADA
- SEM RESPINGOS
- RESISTENCIA A MANCHAMENTO
- FACILIDADE DE RETOQUE
- LAVABILIDADE
- CUSTO BENEFICIO



**FUNCIONALIDADES  
=  
USO SUSTENTÁVEL**



Rácz, Yamaga  
& Associates

# A DESVALORIZAÇÃO DA OFERTA

**Tintas Econômicas**

**ECONÔMICA = ABAIXO DO  
PADRÃO = TINTA DE SEGUNDA =  
BARATA**

**Tintas Standards**

**STANDARD = PADRÃO**



**NOMENCLATURA É  
O PROBLEMA**

**Tintas Premium**

**PREMIUM = ACIMA DO PADRÃO =  
EXCESSO = PREÇO ALTO**

# CAMINHO SEM VOLTA DO MERCADO :



**MARGEM %  
& R\$/L !!???**

Rácz, Yamaga  
& Associates



# CONTRAPONTO



**UTILIDADE  
/FUNCIONALIDADE**



**10 ANOS**



**Ráczy, Yamaga  
& Associates**

P  
R  
E  
Ç  
O



VALOR



# VALORIZAR A OFERTA COM AS FUNCIONALIDADES !!!



Rácz, Yamaga & Associates



**TINTA REALMENTE ECONÔMICA =**

**SUSTENTABILIDADE  
DE FATO !**

**RENDE E DURA MAIS !!!!**

**VALORES PARA O CONSUMIDOR !!!**



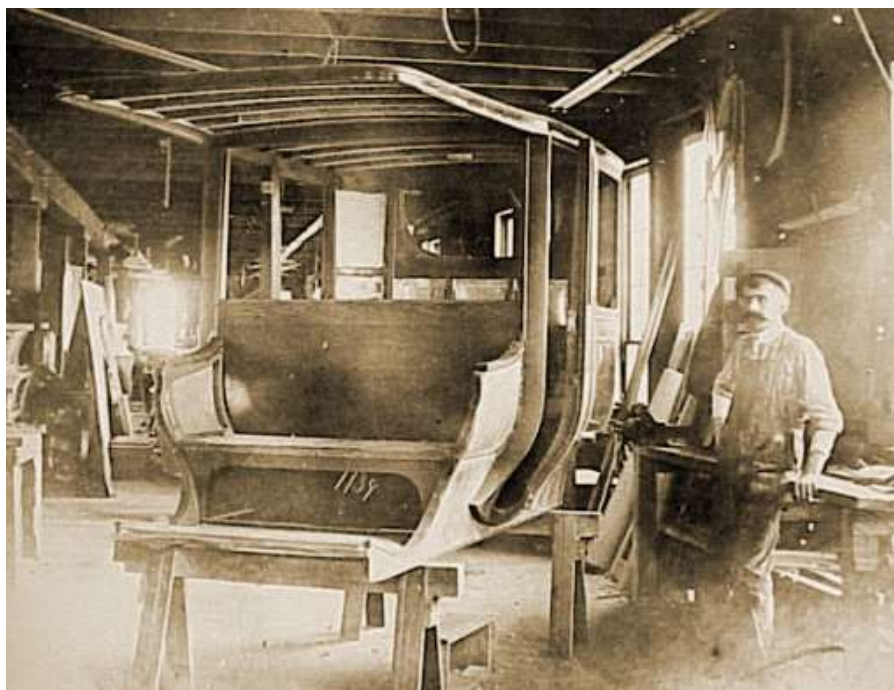
Rácz, Yamaga  
& Associates

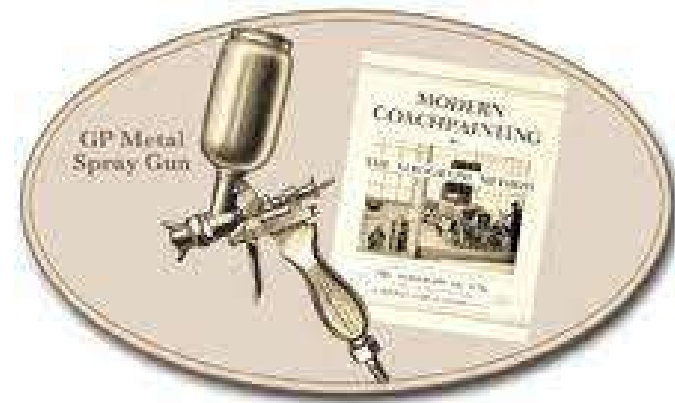
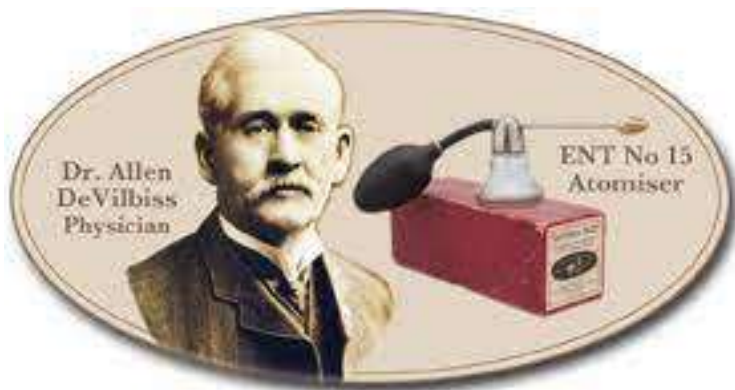
# MUITO IMPORTANTE :

- **O PROGRAMA SETORIAL DA QUALIDADE é um marco fundamental.**
- **O PSQ evolui constantemente.**
- **A nomenclatura irá evoluir na norma ABNT !!**

# VALORIZANDO A OFERTA -TINTAS INDUSTRIAIS/AUTOMOTIVAS :

ANTES DE 1923 :

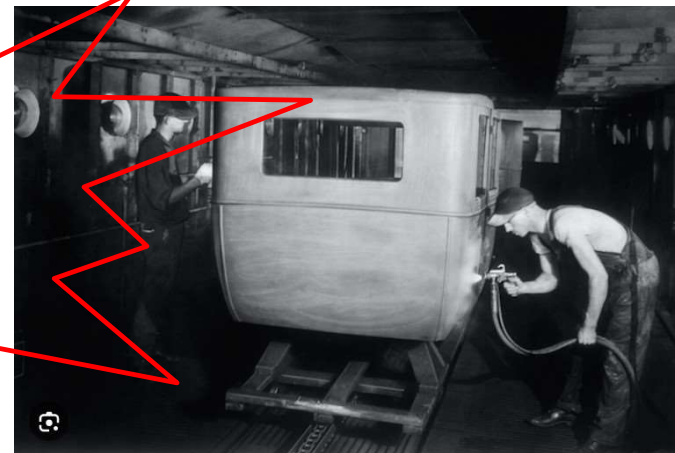




Depois de 1923 :



Qualidade  
Produtividade  
produção em série  
....valor para o  
cliente



Ráczy, Yamaga  
& Associates

# TINTAS AUTOMOTIVAS AFTER MARKET : UMA EVOLUÇÃO

## **TECNOLOGIA PRODUTOS:**

LACA NITRO > ESMALTE EXTRA RÁPIDO > LACA ACRÍLICA > ESMALTE ACRÍLICO > ESMALTE POLIURETANO > POLIÉSTER > BASE AGUA > UV ...

## **OFERTA DE CORES:**

PRETO > CORES > METÁLICOS > BI CAPA > TRI CAPA > PEROLIZADOS > CAMALEÃO > XIRALICS .....

## **APRESENTAÇÃO DE PRODUTOS:**

CORES BÁSICAS > CORES PRONTAS > MIXING MACHINES MANUAIS > MIXING MACHINES ROBOTIZADAS ...

## **ACERTO DE COR :**

MESCLA A OLHO > CARTELAS > FORMULAS > ESPECTROFOTÔMETRO ....

**ALTO RENDIMENTO/DURABILIDADE  
ESTÉTICA/RETENÇÃO DE COR  
DISPONIBILIDADE/SERVIÇO  
RAPIDEZ/REPARO INVISÍVEL  
PERSONALIZAÇÃO**



Ráczy, Yamaga  
& Associates

# BRASIL – REPINTURA AUTOMOTIVA

**SÉCULO 20 = LACA NITRO /ESMALTE SINTÉTICO + MESCLA “A OLHO”**

- COR PRONTA
- MIXING MACHINE > POLIÉSTER & POLIURETANO (1992)

**SÉCULO 21 = MIXING MACHINE > NOVAS TECNOLOGIAS – EVOLUÇÃO**

- COR PRONTA !!!??? **RETROCESSO**
- >>> BAIXO VALOR AGREGADO/ DESPERDÍCIOS/ IMPRECISÃO /ALTO CAPITAL DE GIRO ... ETC. ....
- DISPONIBILIDADE RESTRITA

**COR PRONTA NÃO É SUSTENTÁVEL !!!**



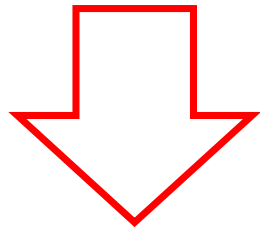
**ESG :**  
**TAMBÉM É VALORIZAR O CONSUMIDOR**

- **PRODUTIVIDADE**
- **REDUÇÃO DE PERDAS**
- **SOBREVIVÊNCIA**
- ...

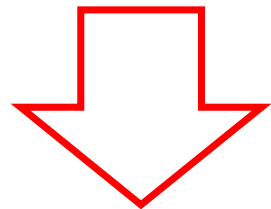
**VALORIZAR A  
OFERTA :  
PROTEGER SEU  
FUTURO**



# SUSTENTABILIDADE ECONÔMICA = SAÚDE FINANCEIRA



**PROTEGER MARGENS !**



**CUSTOS & PREÇOS**



**SUSTENTABILIDADE  
↔ SOBREVIVÊNCIA**



**ESG =  
SOBREVIVÊNCIA !**

# Explicando a DRE

Receita Bruta



Alegria

# Explicando a DRE

Receita Bruta

Lucro Bruto



Alegria



Ansiedade

# Explicando a DRE

Receita Bruta

Lucro Bruto

Ebit



Alegria



Ansiedade



Raiva

# Explicando a DRE

Receita Bruta

Lucro Bruto

Ebit

Lucro Líquido



Alegria



Ansiedade



Raiva



Tristeza



**RESILIENTES  
SOBREVIVERÃO !!**

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

**MAIS DO QUE  
NUNCA :  
MARGEM É A SUA  
SOBREVIVÊNCIA !!**



**“MUITO  
OBRIGADO”**



Rácz, Yamaga & Associates

www.ry-associates.com



## Seminários & publicações



Abril 2025

A RY & Associates explora as dinâmicas do mercado regional de tintas e as oportunidades de valorização. As oportunidades internas e os fatores externos serão explorados, sempre com foco na obtenção de valores agregados mais elevados. Os desafios internos, como instabilidades políticas, inflação, taxa de juros, crescimentos econômicos desbalanceados são partes integrantes do ambiente de negócios na região. Como as empresas locais, influenciadas pelos eventos externos, e como instabilidades geopolíticas e crises na cadeia de suprimentos podem requerer adequação das estratégias para proteção de ativos e incrementar o valor agregado? A desaceleração atual pode significar perda de espaço, mas pode



Novembro 2023

Tintas na América do Sul 2027: Perspectivas e Projeções  
Francisco Rácz & Washington Yamaga - RY & Associates para Paint&Pintura Nov 2023

O agrupamento de diversos drivers que influenciarão a indústria de tintas na América do Sul nos próximos anos pode trazer um entendimento das forças que modelarão os negócios da região. Traz também o entendimento que eles estão interconectados provendo direções e perspectivas. Os agrupamentos discutidos são sensíveis ao comportamento da economia como um todo e se referem ao mercado de tintas para novas construções & infraestrutura, tintas



Janeiro 2025

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

O mercado de tintas na América do Sul encerrou 2024 com crescimento em geral acima do PIB, impulsionado pela construção civil, pelas soluções sustentáveis e pela digitalização. O segmento de tintas arquitetônicas liderou com a adesão a produtos premium e ecológicos, enquanto os segmentos industrial, automotivo e de bens de consumo também avançaram. Desafios como altos custos de insumos e instabilidades econômicas persistiram. Para 2025-2029, destacam-se a inovação em tintas funcionais, práticas sustentáveis e soluções personalizadas. A



Rácz, Yamaga & Associates