

# Pinturas en el Mundo y las Contextualizaciones Regionales del Valor Agregado

Francisco Racz & Washington Yamaga

2º Foro Latino Americano  
Paint & Pintura  
Bogota Colombia



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



# Rácz, Yamaga & Associates

Intelligent Structural Growth



[francisco@raczconsultoria.com.br](mailto:francisco@raczconsultoria.com.br)  
[yamaga@uol.com.br](mailto:yamaga@uol.com.br)

[www.ry-associates.com](http://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*



## 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.



## 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 AMERICA LATINA
3. ESCENARIOS SUD AMÉRICA
4. PROTECCIÓN DE SU VALOR AGREGADO



A stylized world map in shades of blue and white, centered on the Atlantic Ocean. The map is framed by a white border. The text "ESCENARIOS GLOBALES" is overlaid in the center in red.

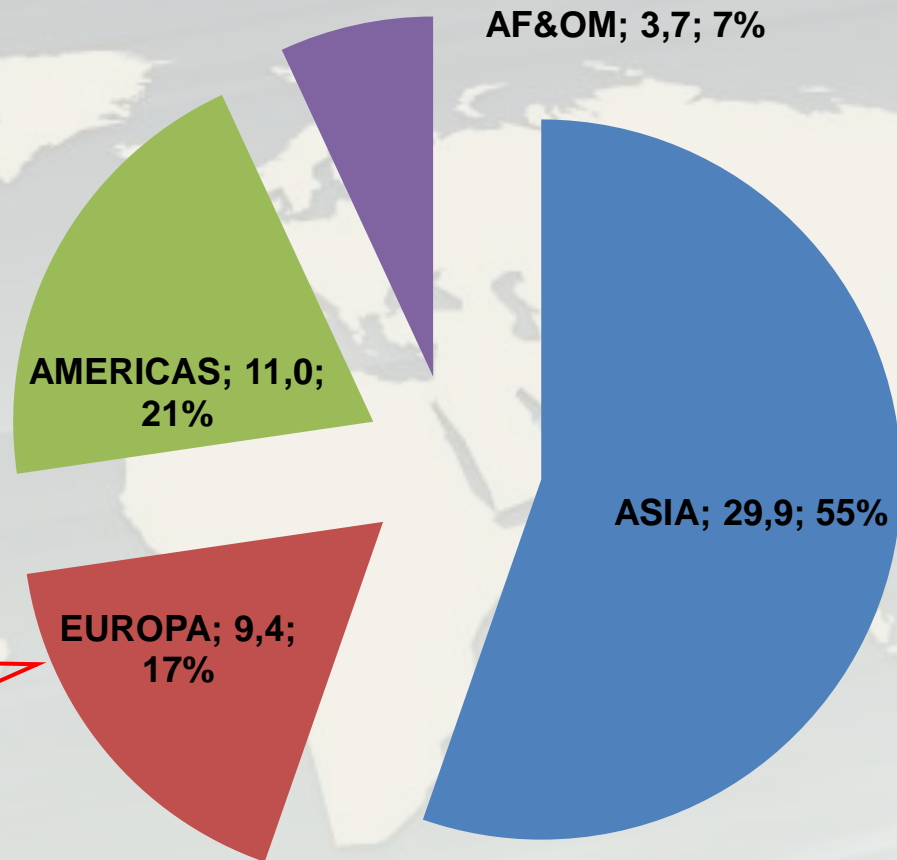
# ESCENARIOS GLOBALES

# PINTURAS EN EL MUNDO - VOLUMENES

US\$ 217 MIL MILLONES

2023

54,0 MIL MILLONES LTS



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

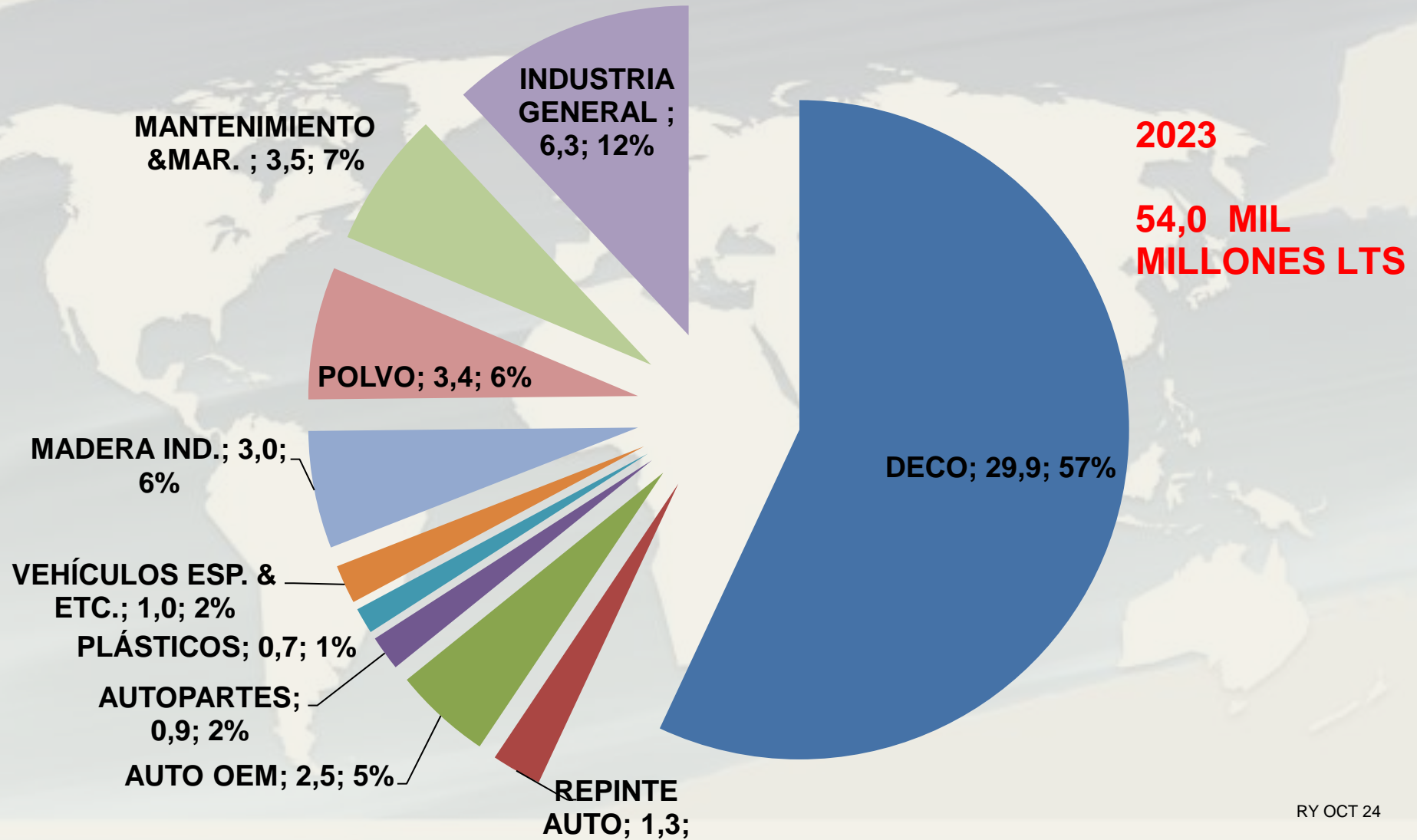
RY - OCT 24

AMÉRICA LATINA = 5,0 MIL MILLONES LTS

9,3 %

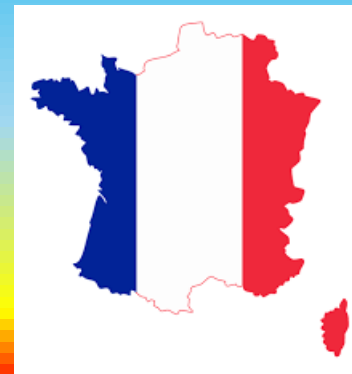


# PINTURAS MUNDO- VOLUMEN SEGMENTOS

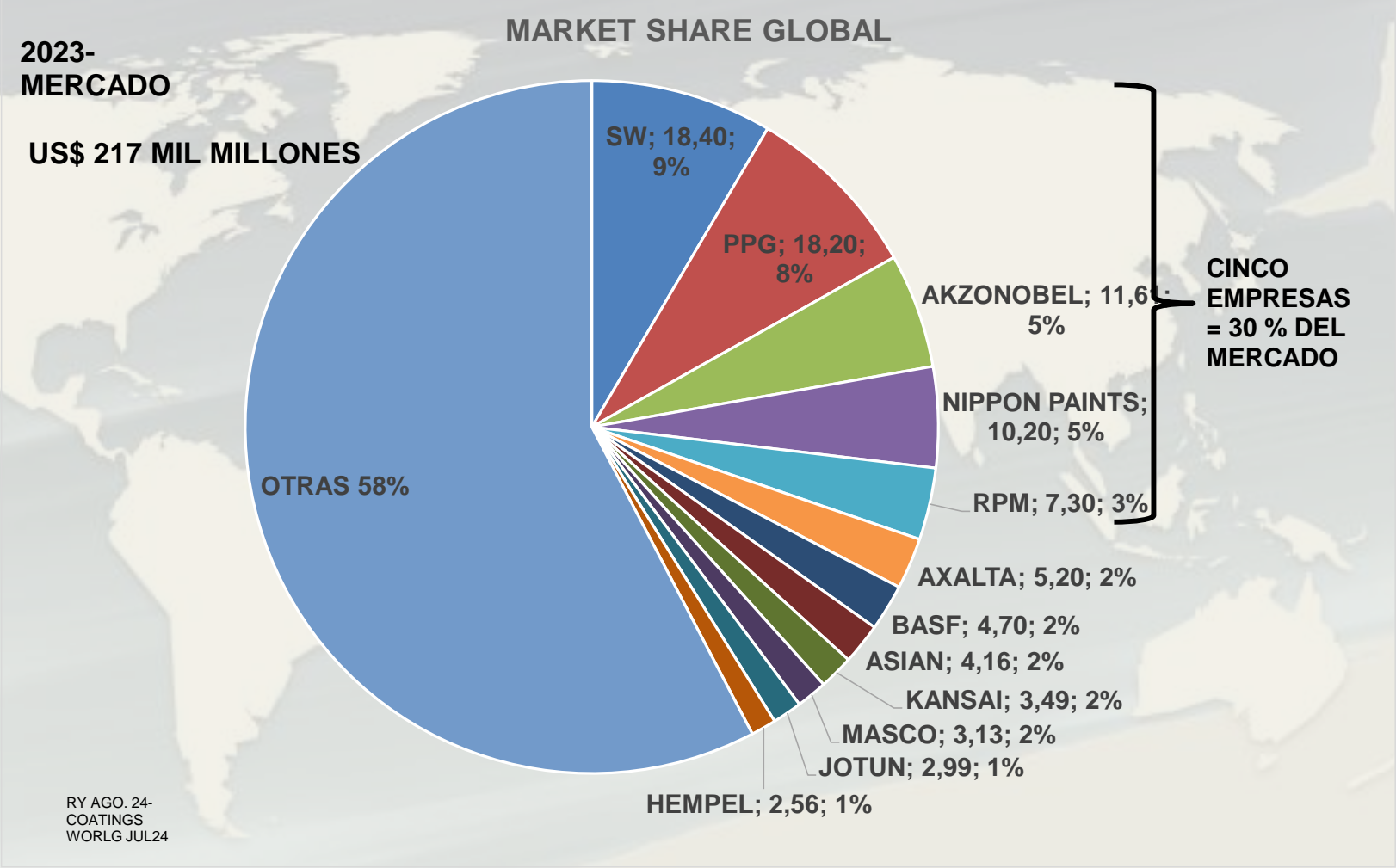


# MERCADOS MAS GRANDES EN VOLUMEN ( MIL MILLONES LTS ) - 2023

2023	MIL MILLONES LITROS
<b>CHINA</b>	9,37
<b>USA</b>	6,24
<b>INDIA</b>	5,58
<b>GERMANY</b>	1,95
<b>BRAZIL</b>	1,95
<b>JAPAN</b>	1,60
<b>UK</b>	1,41
<b>FRANCE</b>	1,34
<b>MEXICO</b>	1,25



# LOS JUGADORES



# LOS 3 PUNTOS DE ATENCIÓN EN EL CONSUMO DE PINTURAS

?

Proyeccion  
es Medio y  
Largo Plazo

Instabilidades  
Geopolíticas

La Clase  
Media y los  
nuevos  
ingresantes



WORLD ECONOMIC OUTLOOK OCTOBER 2024

# GROWTH PROJECTIONS

(REAL GDP GROWTH, PERCENT CHANGE)

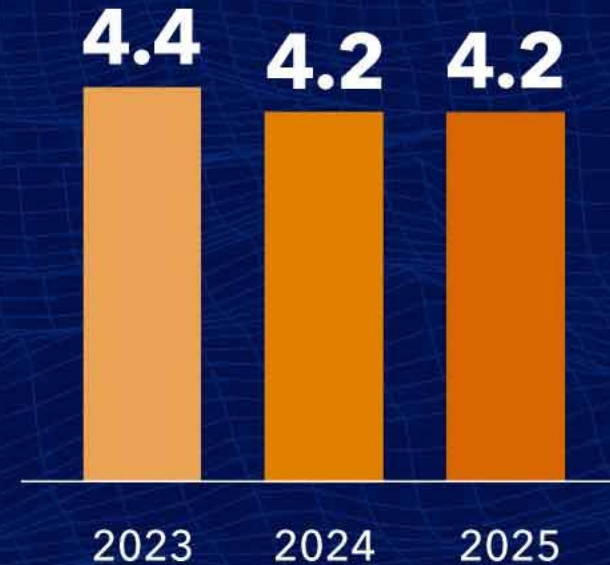
## GLOBAL ECONOMY



## ADVANCED ECONOMIES



## EMERGING MARKET & DEVELOPING ECONOMIES



# ESCENARIOS DE INCERTIDUMBRES & VOLATILIDAD

Perspectivas Globales



Retos Regionales



# INCERTIDUMBRES .....

AkzoNobel plans to cut 2,000 jobs by end of 2025



BASF announces further job cuts and savings program

The BASF logo features a blue square with a white square inside, followed by the word 'BASF' in white, bold, sans-serif capital letters.

Paint-Maker PPG Announces 1,800 Job Cuts, Sale of Architectural Coatings Business



# PARÉNTESIS :

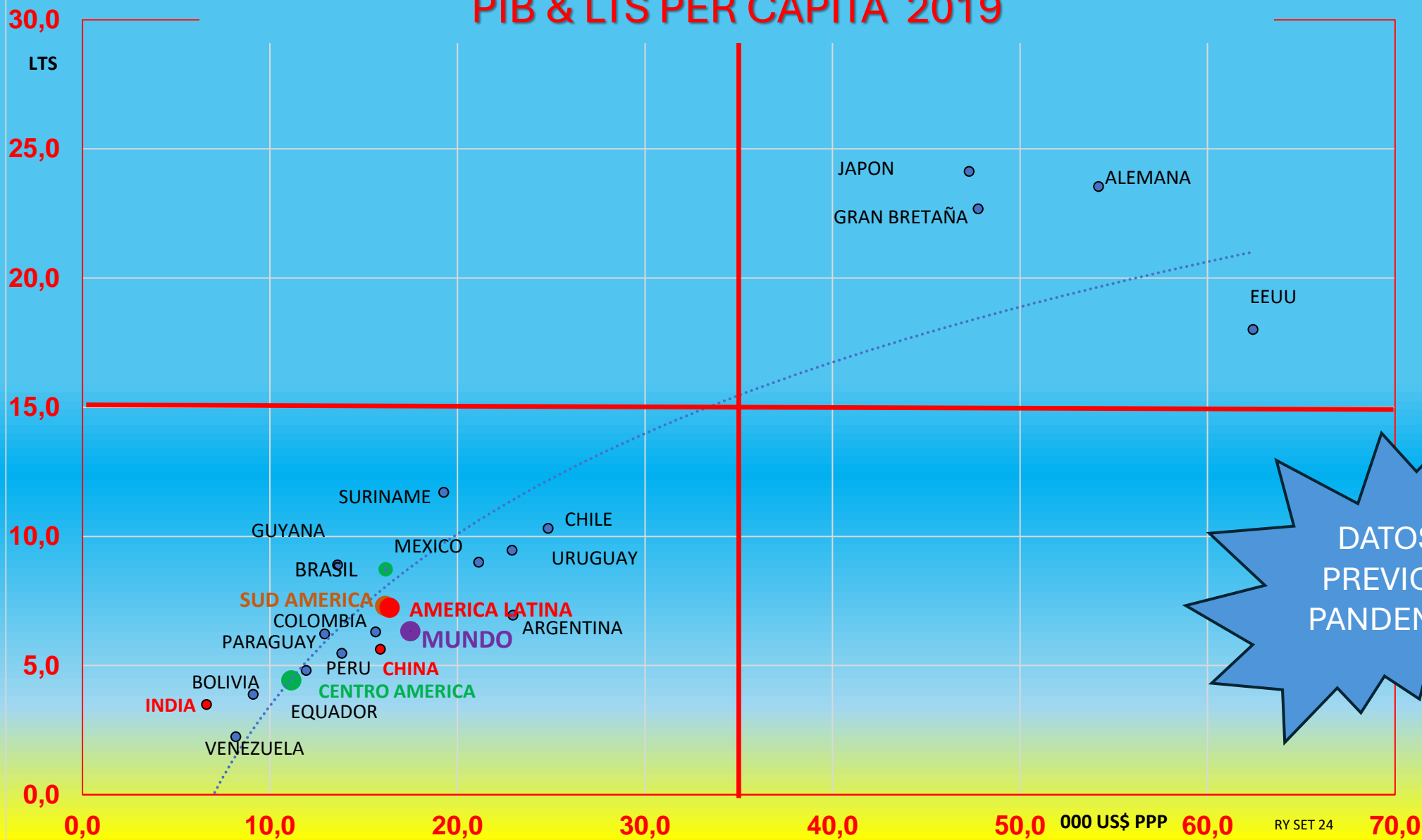
US\$ DOLAR PPP – PURCHASE POWER PARITY = PODER DE COMPRA LOCAL

DATOS FMI - EJEMPLOS ( 2023 ) : US\$ PPP/US\$ VALOR CORRIENTE

<b>BRASIL</b>	<b>= 1,88</b>
<b>MÉXICO</b>	<b>= 1,83</b>
<b>COLOMBIA</b>	<b>= 2,77</b>
<b>URUGUAY</b>	<b>= 1,32</b>
<b>COSTA RICA</b>	<b>= 1,66</b>
<b>ALEMANA</b>	<b>= 1,25</b>
<b>CHINA</b>	<b>= 1,86</b>
<b>INDIA</b>	<b>= 3,52</b>

# ELASTICIDAD DE INGRESOS Y CONSUMO

## PIB & LTS PER CAPITA 2019





# ESCENARIOS AMERICA LATINA

**CENTRO  
AMÉRICA  
ES LA  
ESTRELLA**

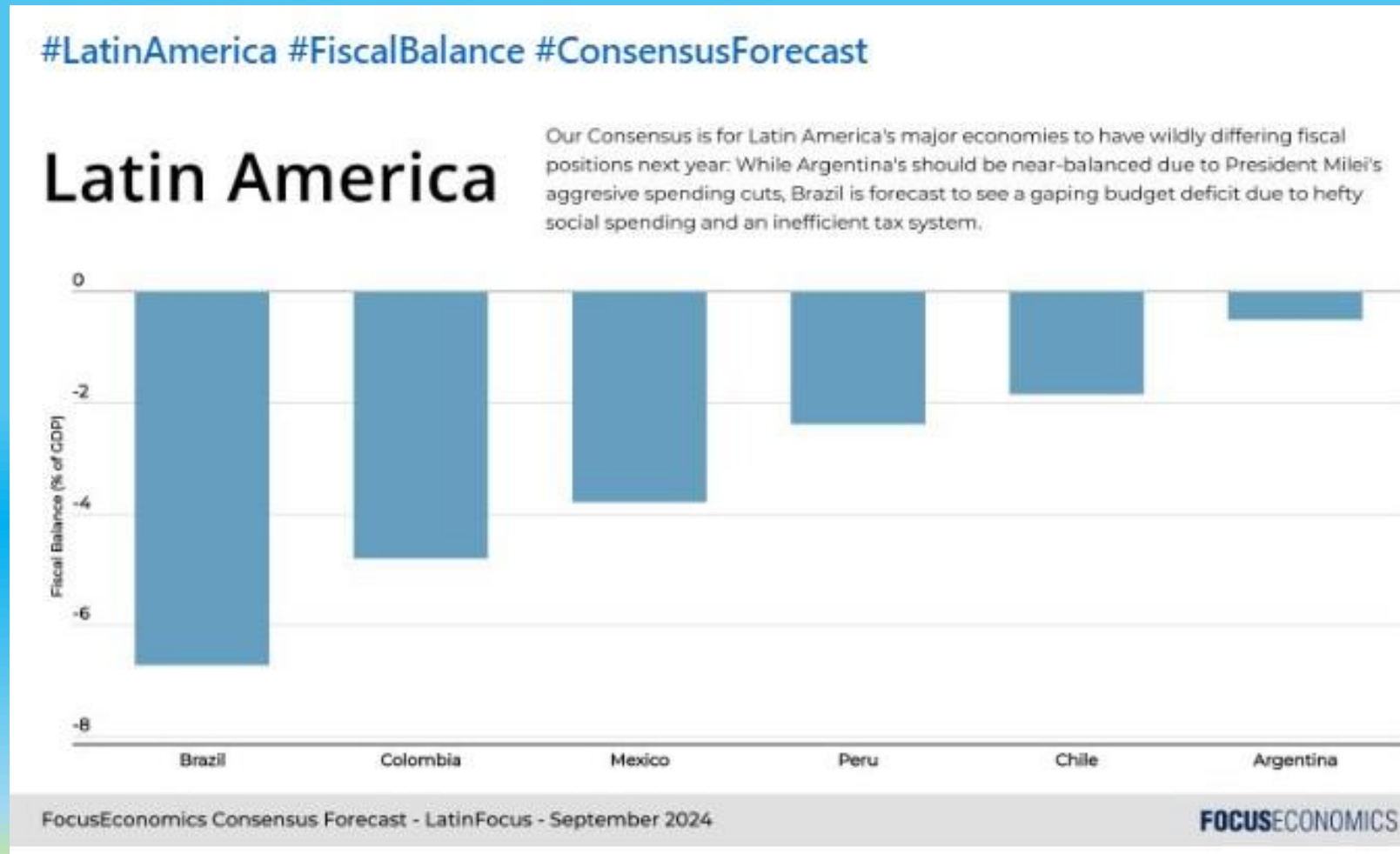
CRECIMIENTO PIB (%)	2019	2020	2021	2022	2023	PROYECCIONES				
						2024	2025	2026	2027	2028
BELIZE	4,2	-13,7	17,9	9,8	1,1	5,4	2,5	2,4	2,2	2,1
COSTA RICA	2,4	-4,3	7,9	4,6	5,1	4,0	3,5	3,5	3,5	3,5
EL SALVADOR	2,4	-7,9	11,9	2,8	3,5	3,0	3,0	2,8	2,8	2,8
GUATEMALA	4,0	1,8	8,0	4,1	3,5	3,5	3,6	3,7	3,8	3,8
HONDURAS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

world bank

fmi

ry

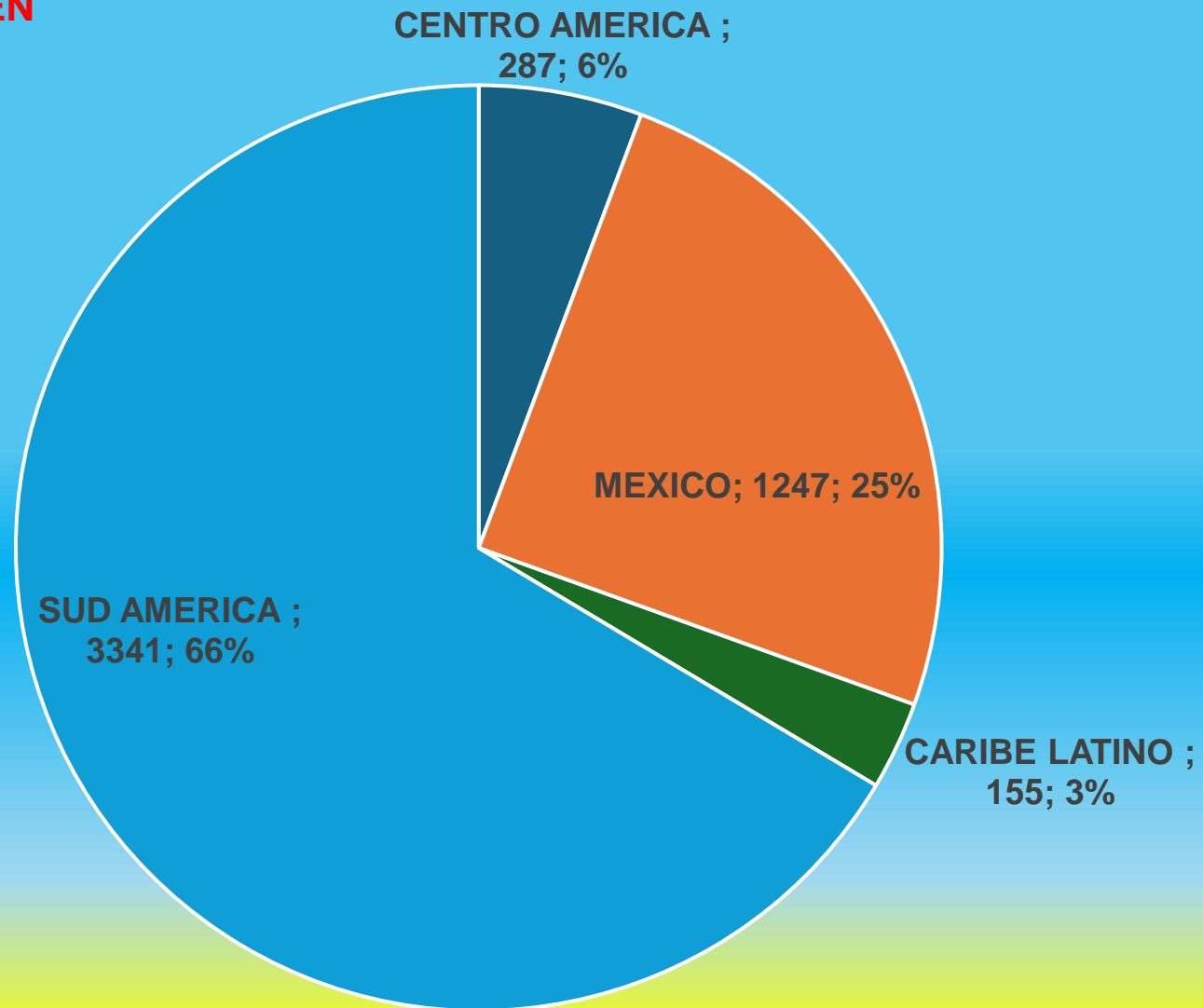
# PAÍSES CON CRECIMIENTO, PERO ECONOMÍAS DÉBILES :





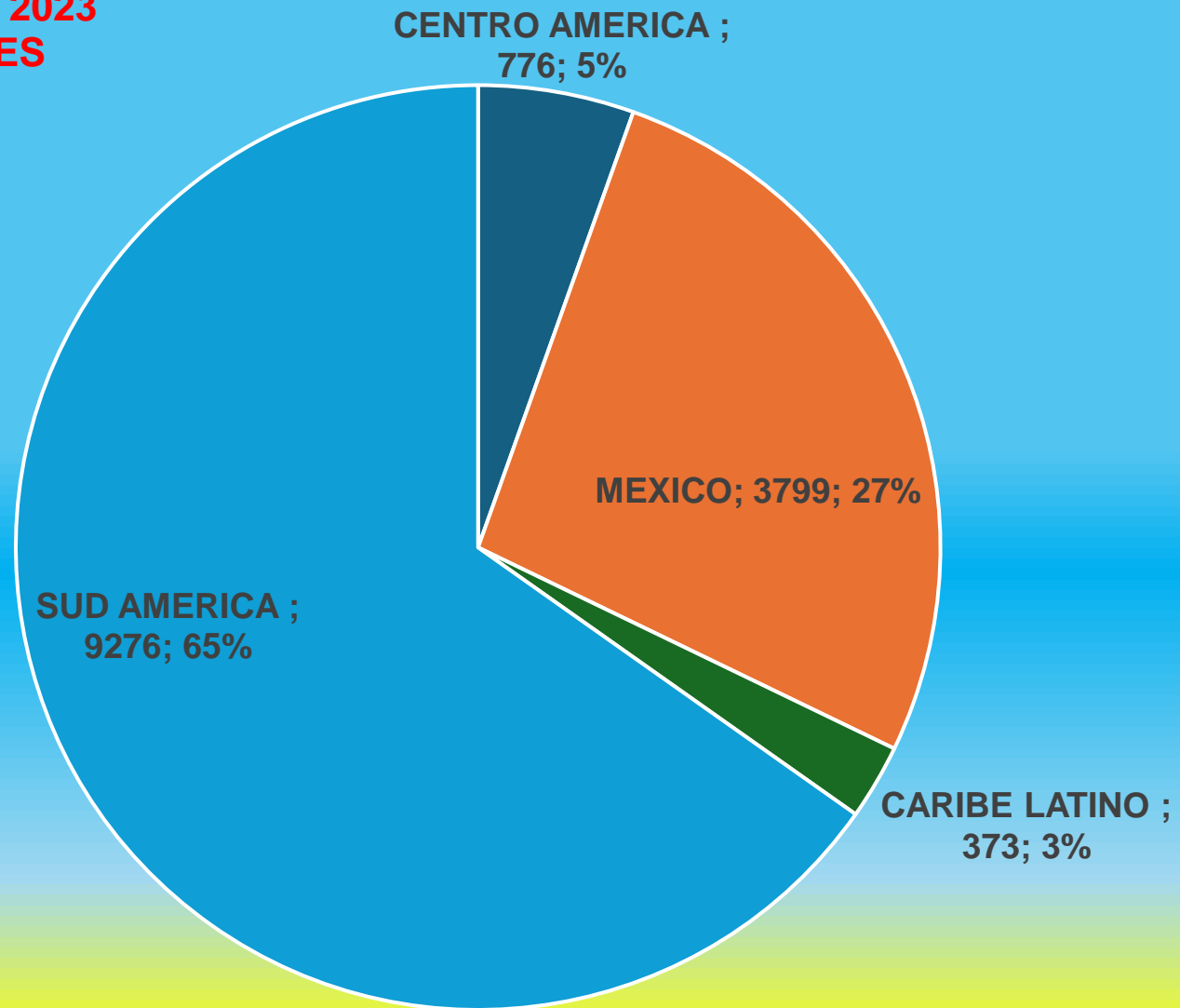
# MERCADO DE PINTURAS LATINO AMERICANO

**MERCADO VOLUMEN  
2023  
5030 MILLONES LT**



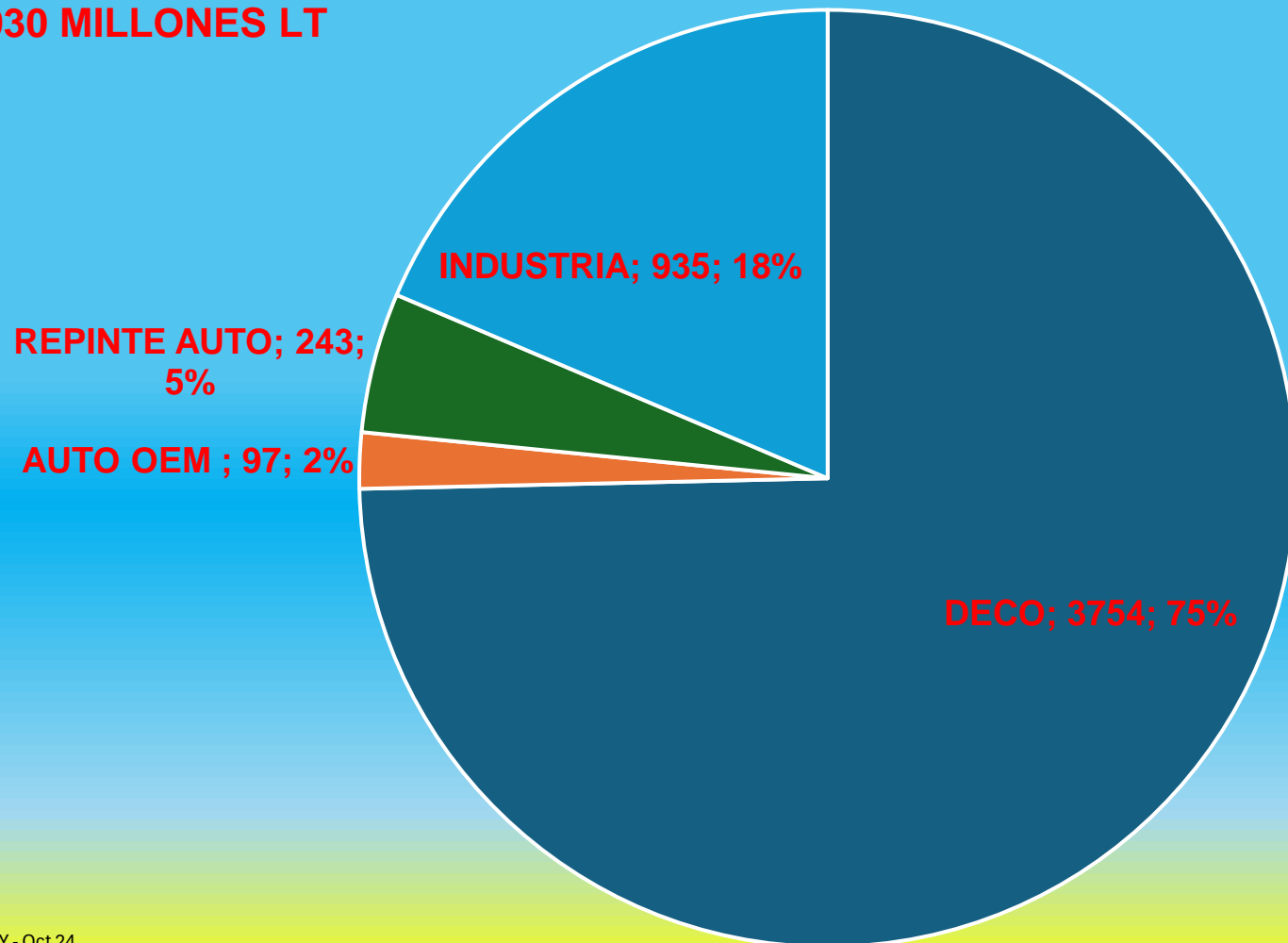
# MERCADO DE PINTURAS LATINO AMERICANO

**MERCADO VENTAS 2023**  
**US\$ 14 224 MILLONES**



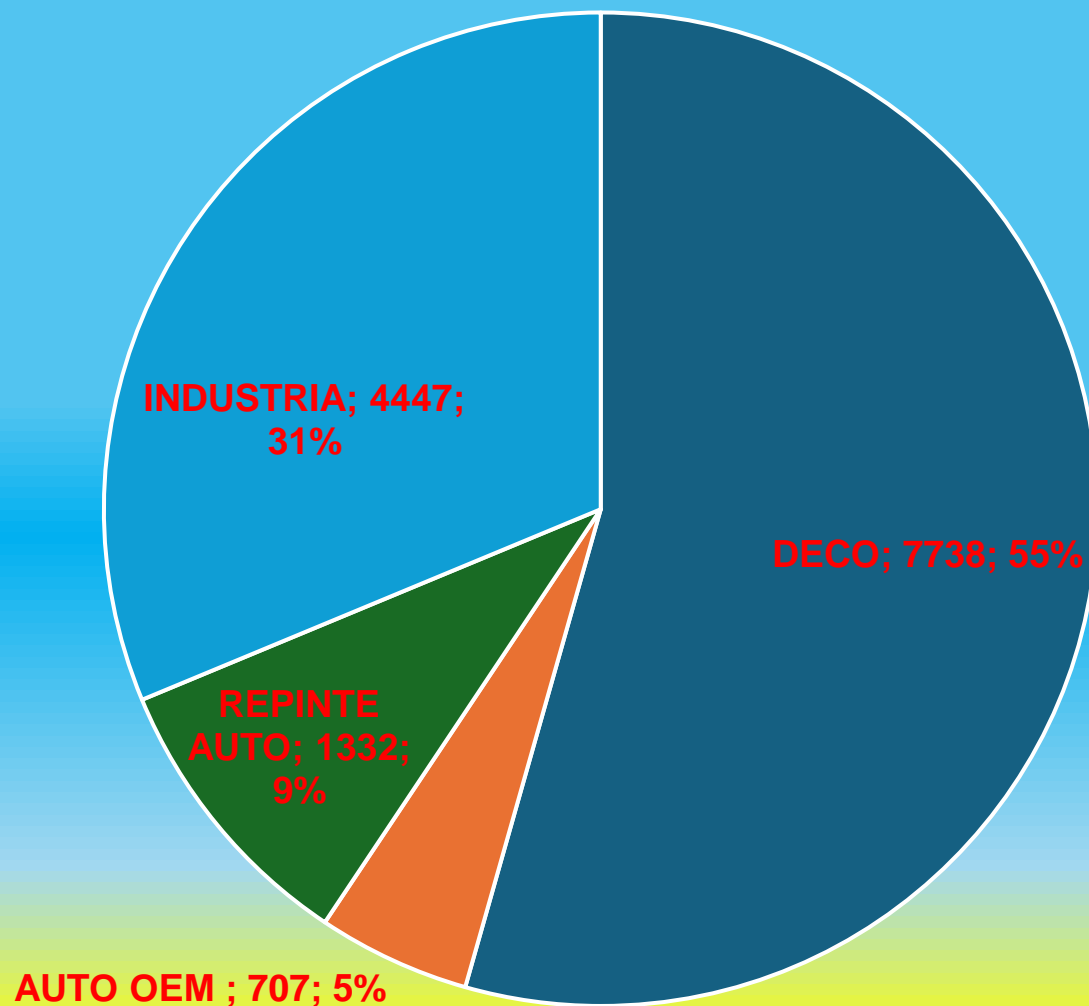
# MERCADO DE PINTURAS LATINO AMERICANO - SEGMENTOS

**MERCADO VOLUMEN  
2023  
5030 MILLONES LT**

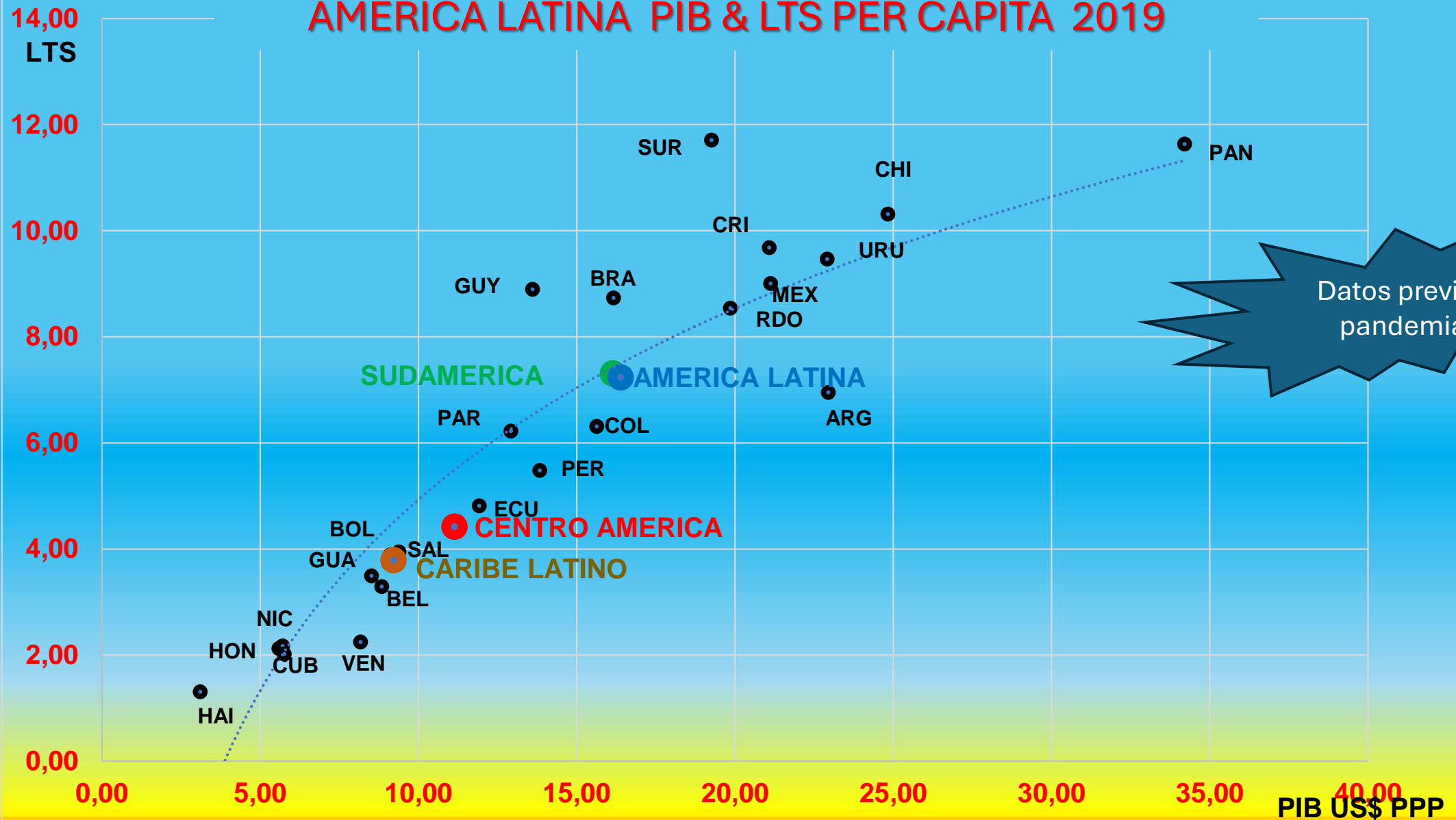


# MERCADO DE PINTURAS LATINO AMERICANO - SEGMENTOS

**MERCADO VENTAS 2023**  
**US\$ 14,2 MIL MILLONES**



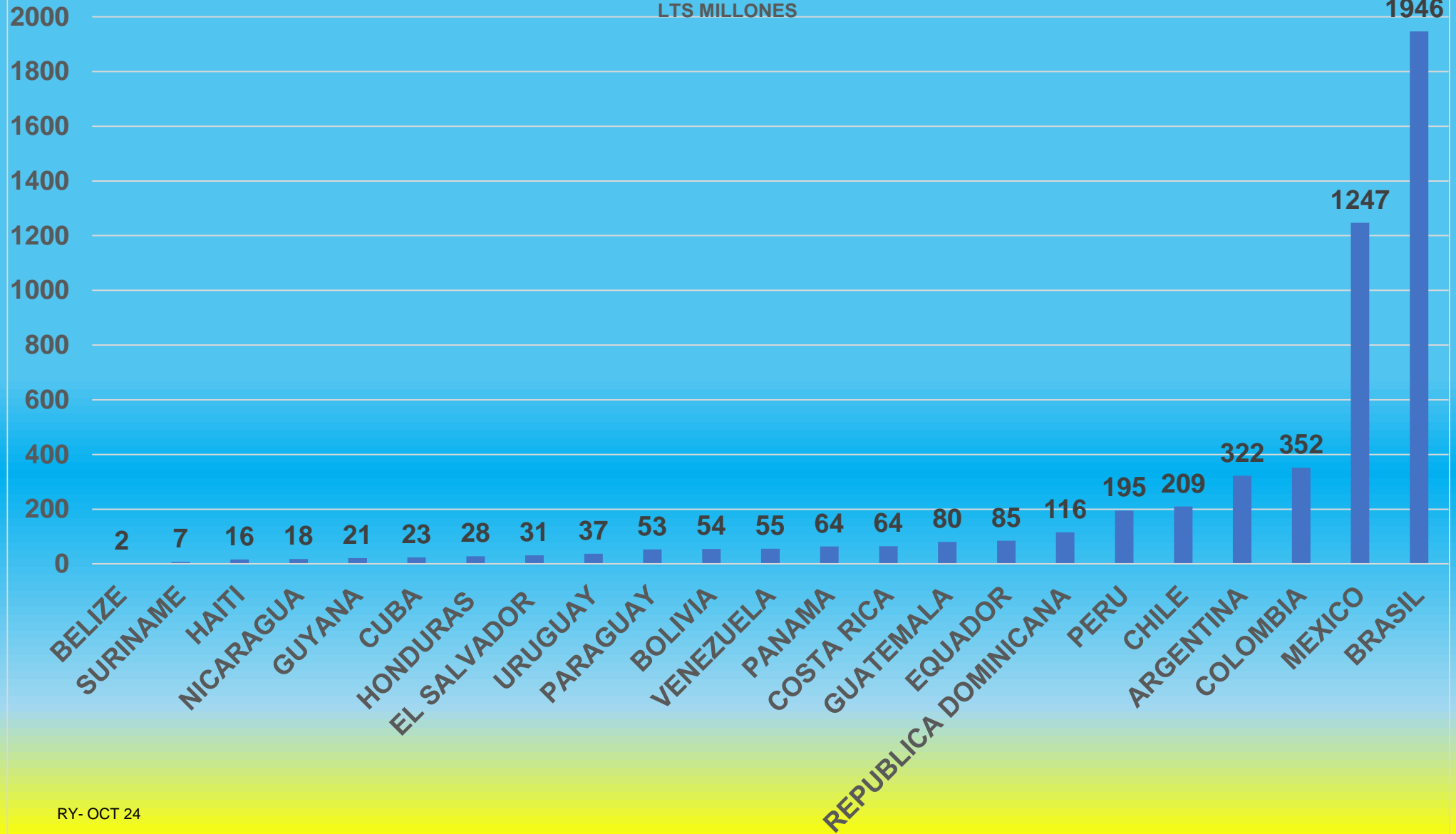
# ELASTICIDAD DE INGRESOS Y CONSUMO AMERICA LATINA PIB & LTS PER CAPITA 2019



Datos previos pandemia

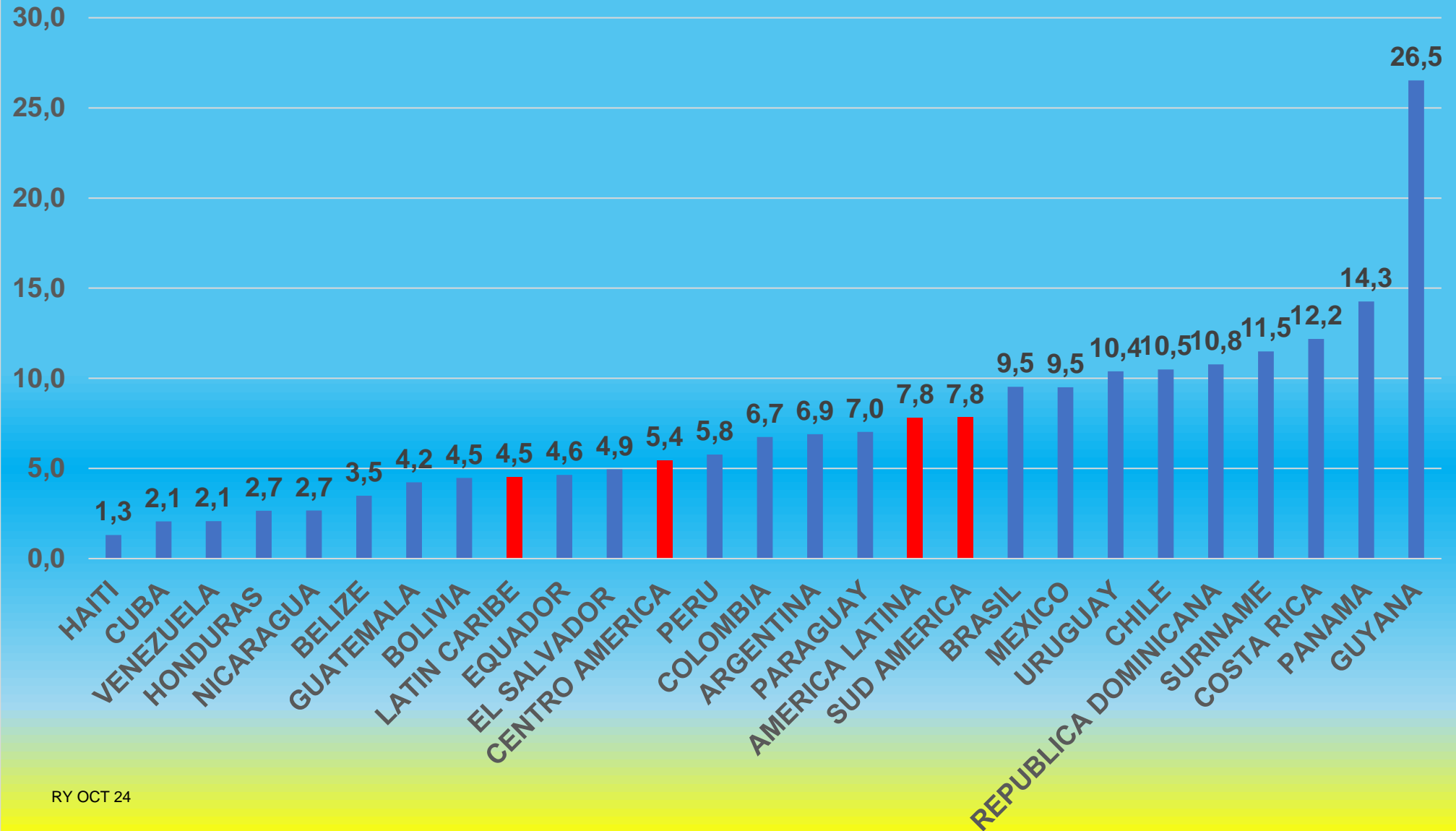
# AMERICA LATINA - VOLUMEN DEL MERCADO DE PINTURAS 2023

LTS MILLONES



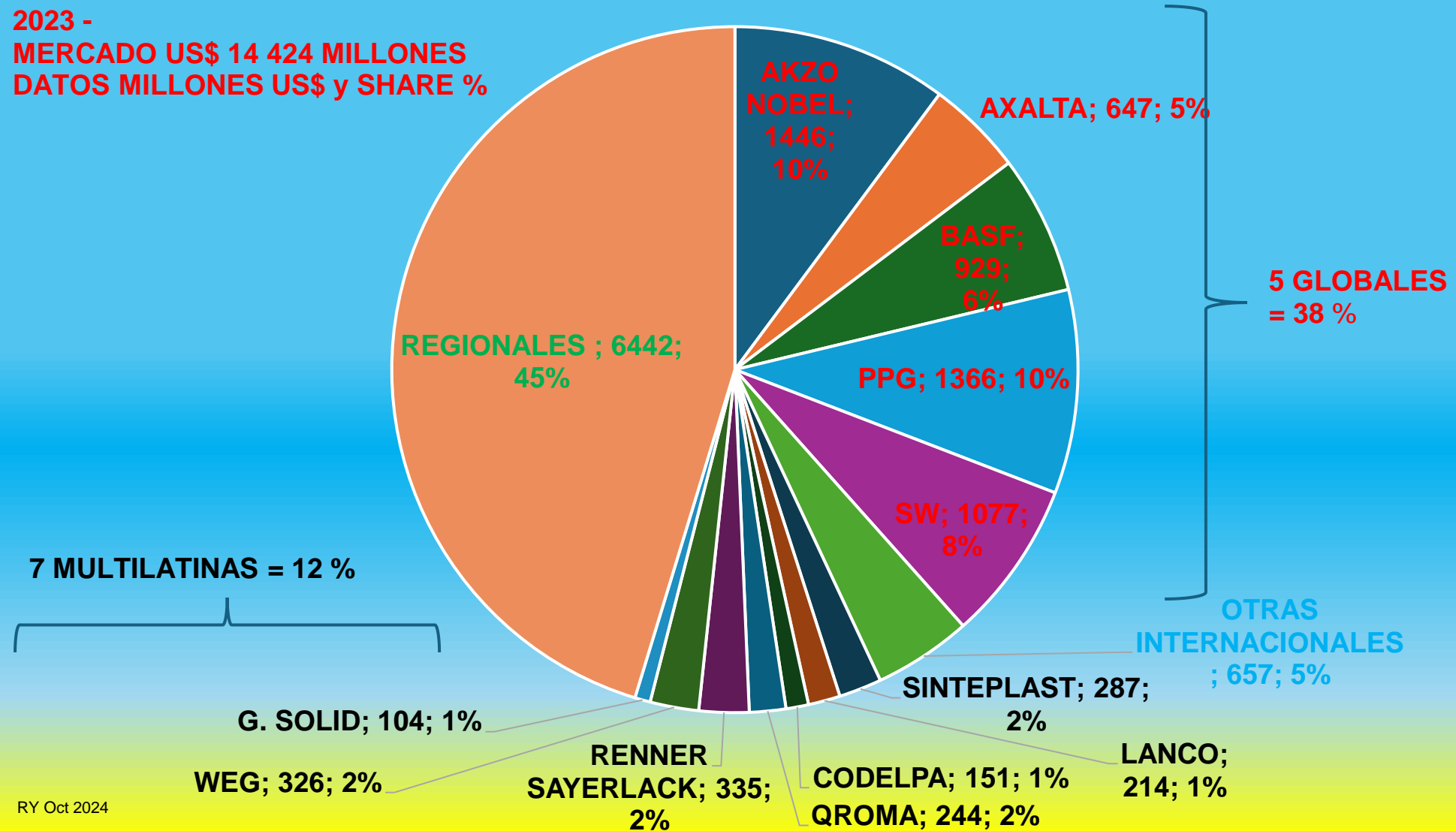


## PINTURAS LTS PER CAPITA - 2023



# COMPETENCIA PINTURAS LATINO AMERICA

2023 -  
MERCADO US\$ 14 424 MILLONES  
DATOS MILLONES US\$ y SHARE %

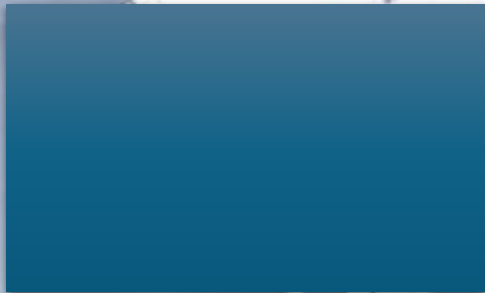


Impacto en Mercado



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

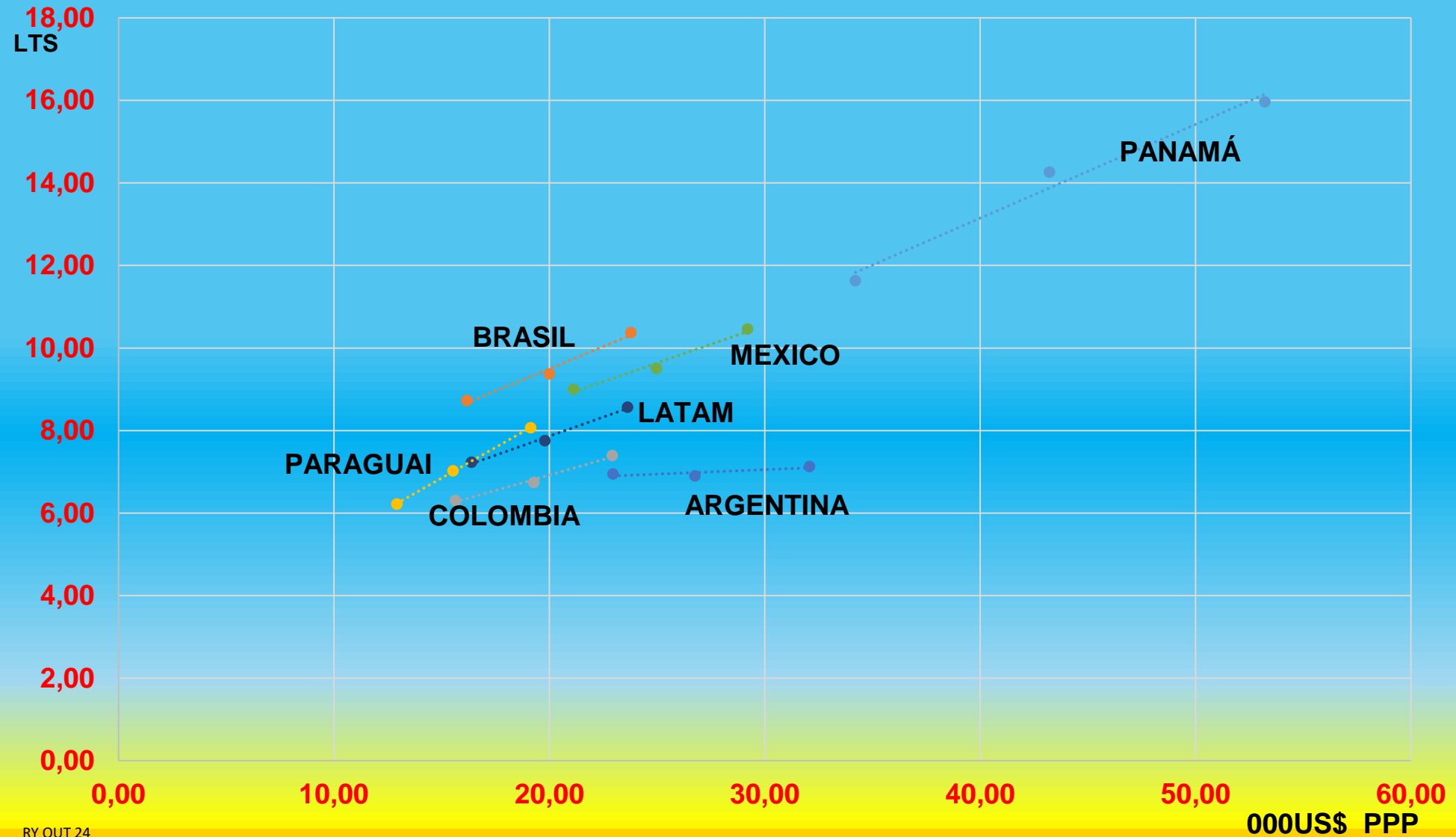
Riesgos geopolíticos

**MACRO VARIABLES PERSISTENTES**

Probabilidad de Ocurred

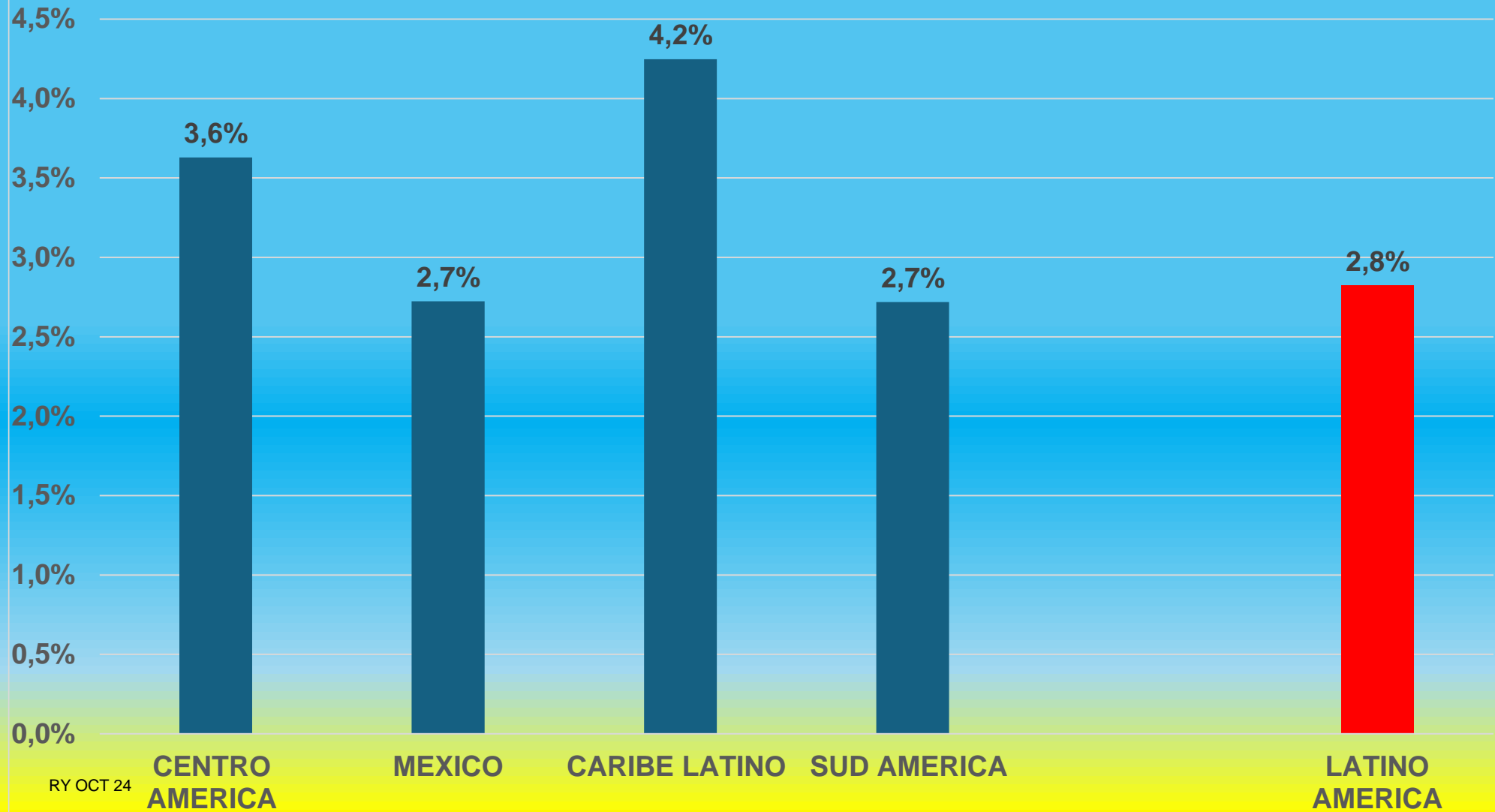
# ELASTICIDAD DE INGRESOS Y CONSUMO

## PROJECTION PIB & LTS PER CAPITA 2019 – 2023 - 2028



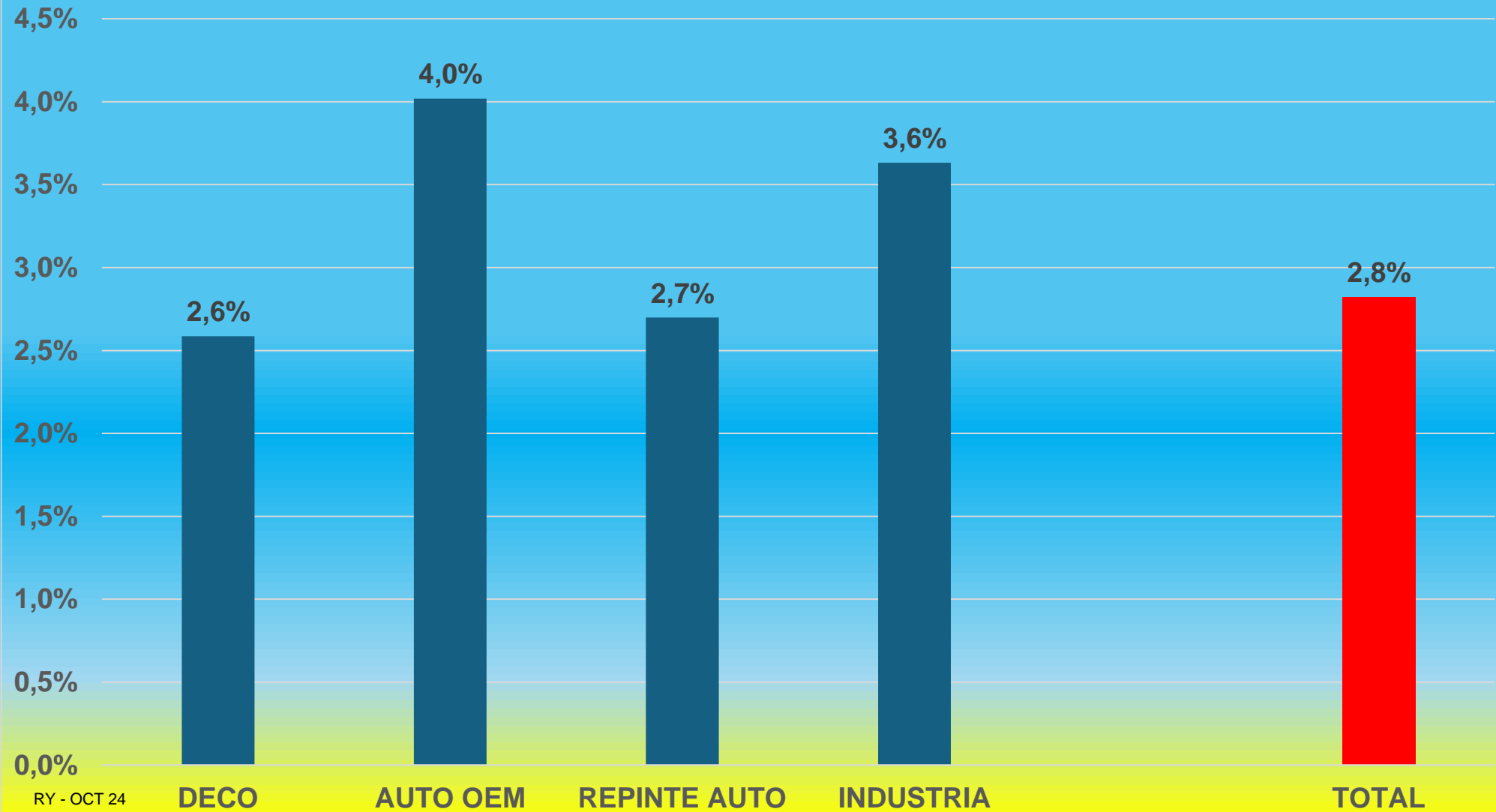
# MERCADO PINTURAS CRECIMIENTO AL AÑO 2023-2028

## AMERICA LATINA



RY OCT 24

# MERCADO PINTURAS CRECIMIENTO AL AÑO 2023-2028 AMERICA LATINA



RY - OCT 24



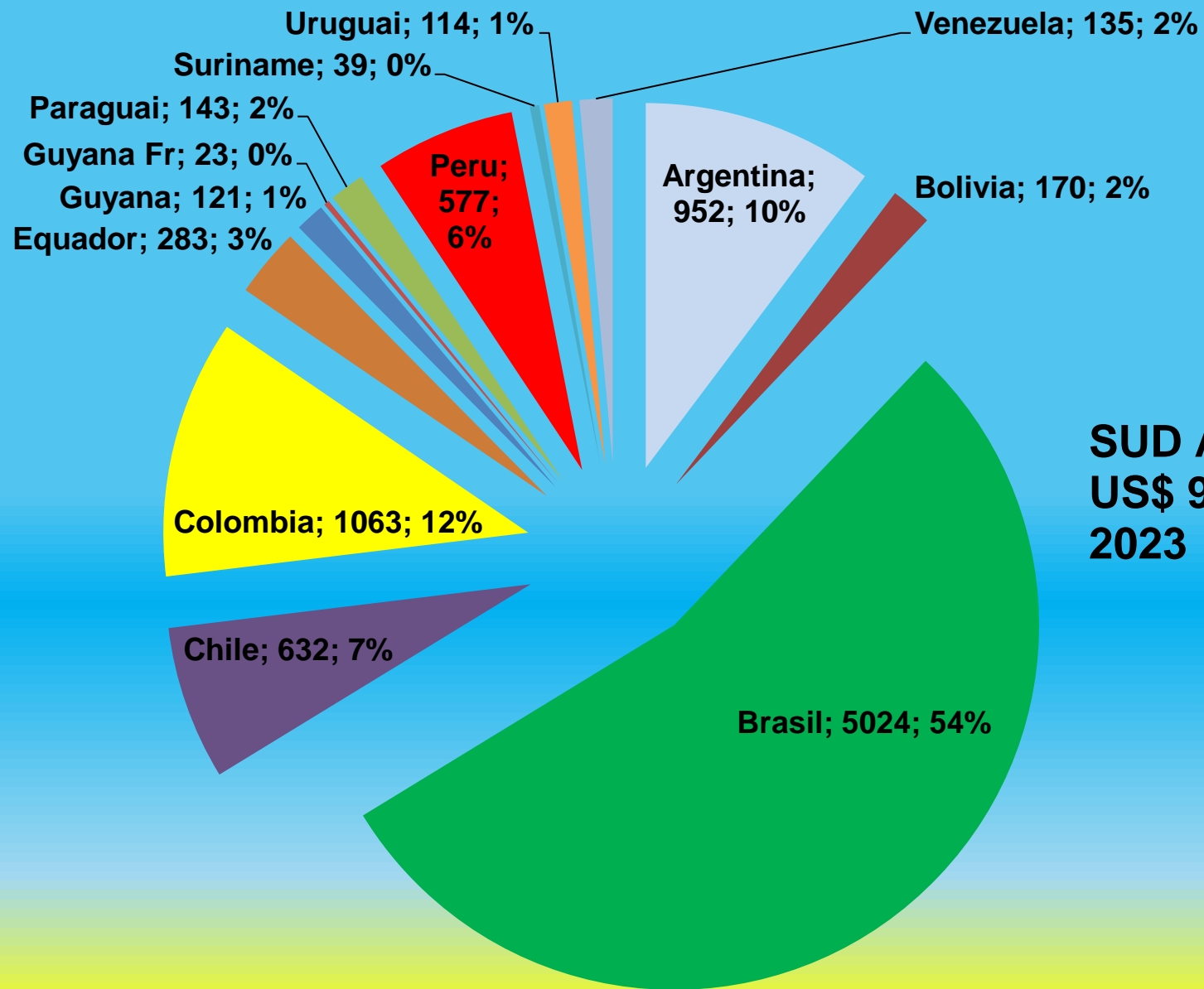
# 2028 PINTURAS AMÉRICA LATINA ~ US\$ 18 MIL MILLONES



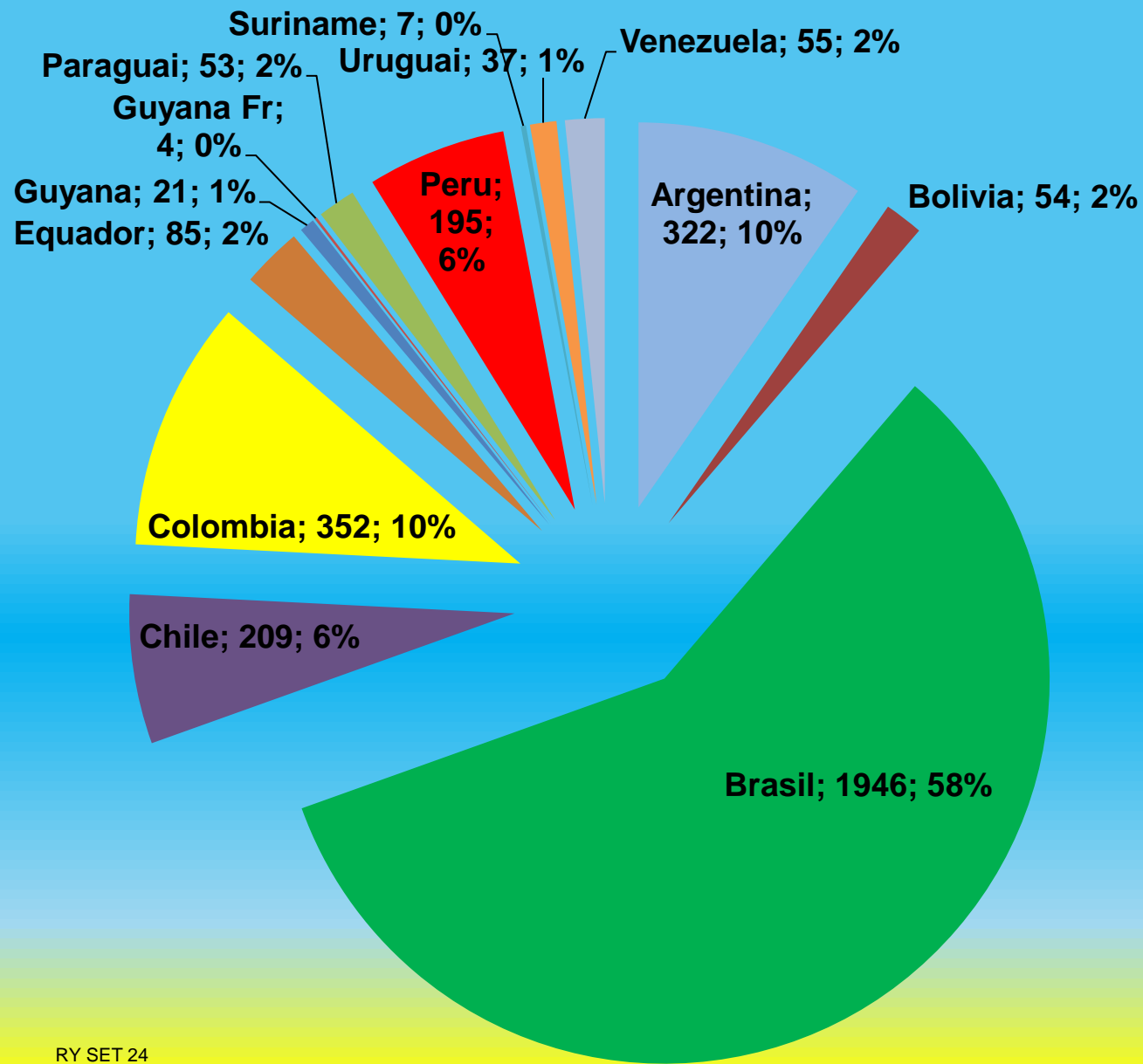


# ESCENARIOS SUD AMÉRICA

CRECIMIENTO PIB %	2019	2020	2021	2022	2023	PROYECCIONES				
						2024	2025	2026	2027	2028
ARGENTINA	-2,1	-9,9	10,7	4,9	-1,6	-3,5	5,0	4,7	3,9	3,3
BOLIVIA	2,2	-8,7	6,1	3,5	3,1	1,6	2,2	2,2	2,1	2,3
BRASIL	1,2	-3,9	4,9	2,9	2,9	2,8	2,4	2,1	2,0	2,0
CHILE	0,9	-6,0	11,7	2,4	0,2	2,5	2,4	2,5	2,4	2,3
COLOMBIA	3,2	-7,0	11,0	7,3	0,6	1,6	2,5	2,8	3,0	3,0
ECUADOR	2,9	-7,8	9,8	6,2	2,4	0,3	1,3	1,8	2,4	2,5
GUYANA	5,4	43,5	20,1	62,3	33,0	44,8	14,4	17,5	21,0	13,5
PARAGUAY	-0,4	-0,8	4,0	0,2	4,7	3,8	3,5	3,5	3,5	3,5
PERU	2,7	-11,0	13,4	2,7	-0,6	3,0	2,6	2,3	2,3	2,3
SURINAME	1,1	-15,9	-2,8	2,4	2,1	3,2	3,0	2,6	2,4	2,3
URUGUAY	0,4	-6,1	5,3	4,7	0,4	3,0	2,6	2,6	2,4	2,2
VENEZUELA	8,0	-30,0	1,0	8,0	4,0	3,0	3,0	2,0	1,0	1,0
<b>TOTAL SUD AMERICA</b>	<b>4,1</b>	<b>-6,5</b>	<b>7,7</b>	<b>4,2</b>	<b>1,6</b>	<b>1,8</b>	<b>2,9</b>	<b>2,7</b>	<b>2,6</b>	<b>2,4</b>
			IMF	WORLD BANK			RY			

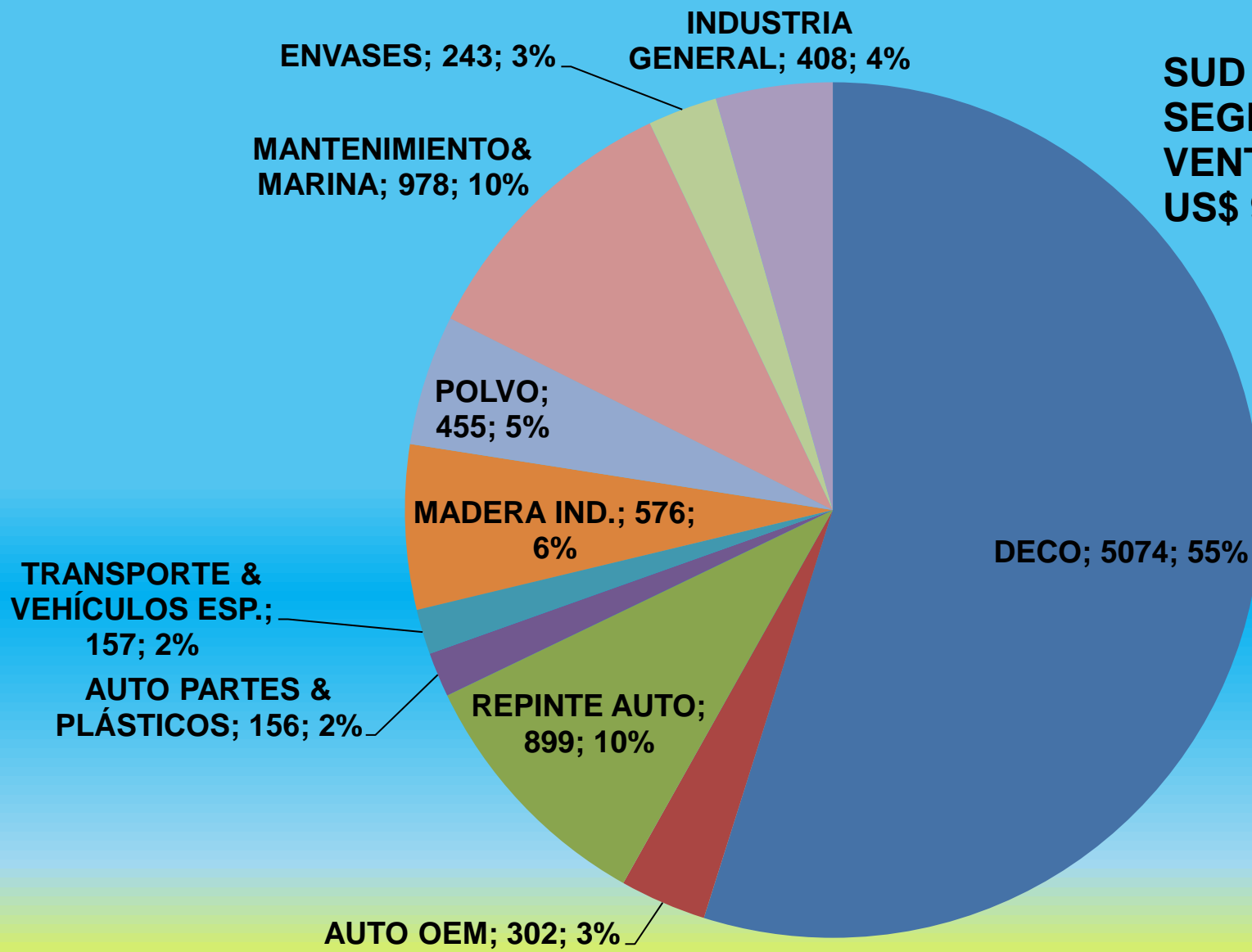


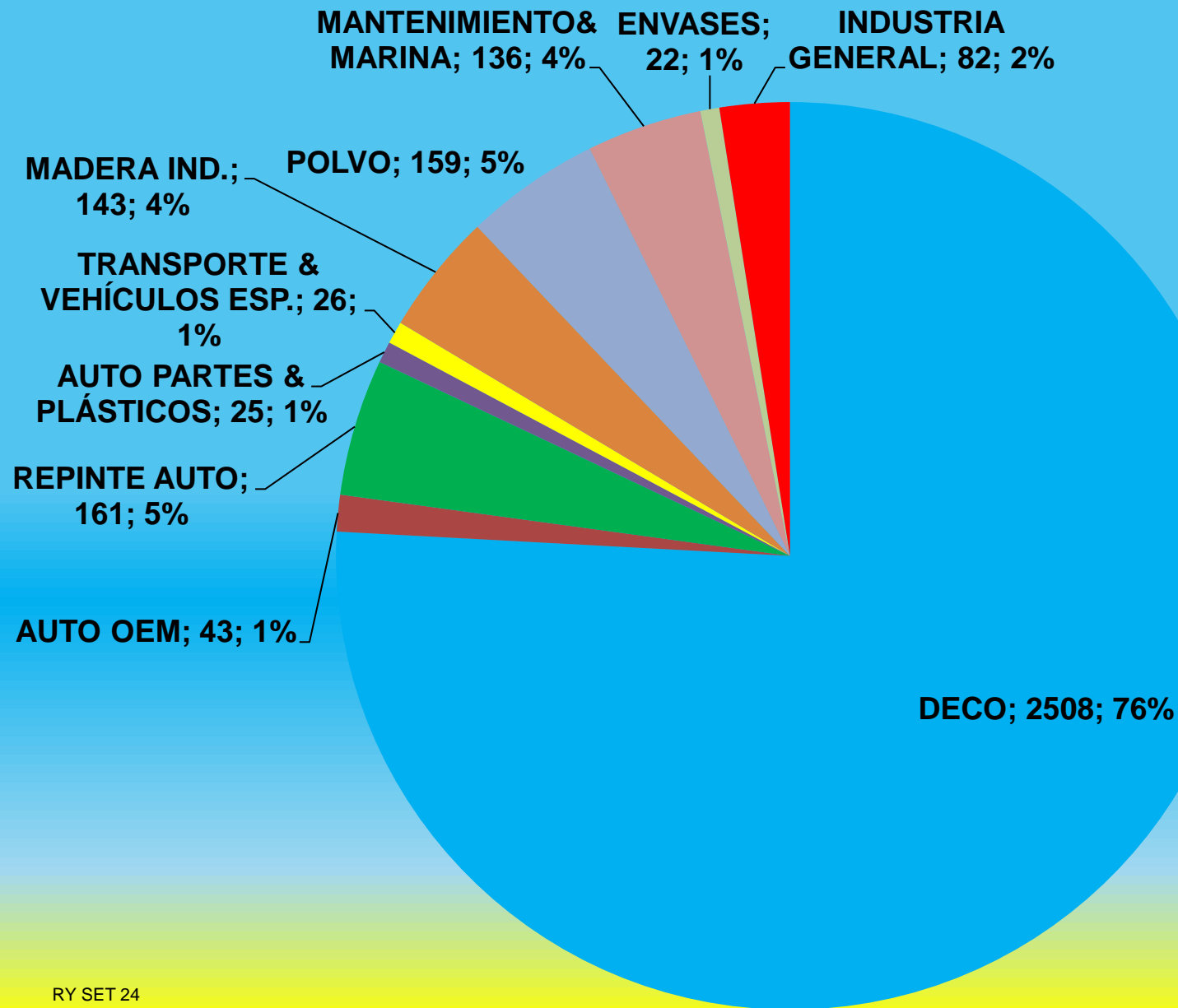
**SUD AMERICA PINTURAS**  
**US\$ 9,2 MIL MILLONES**  
**2023**



**SUD AMERICA  
MERCADO PINTURAS -  
3,3 MIL MILLOES LTS  
2023**

**SUD AMERICA  
SEGMENTOS PINTURAS  
VENTAS 2023 -  
US\$ 9,2 MIL MILLONES**





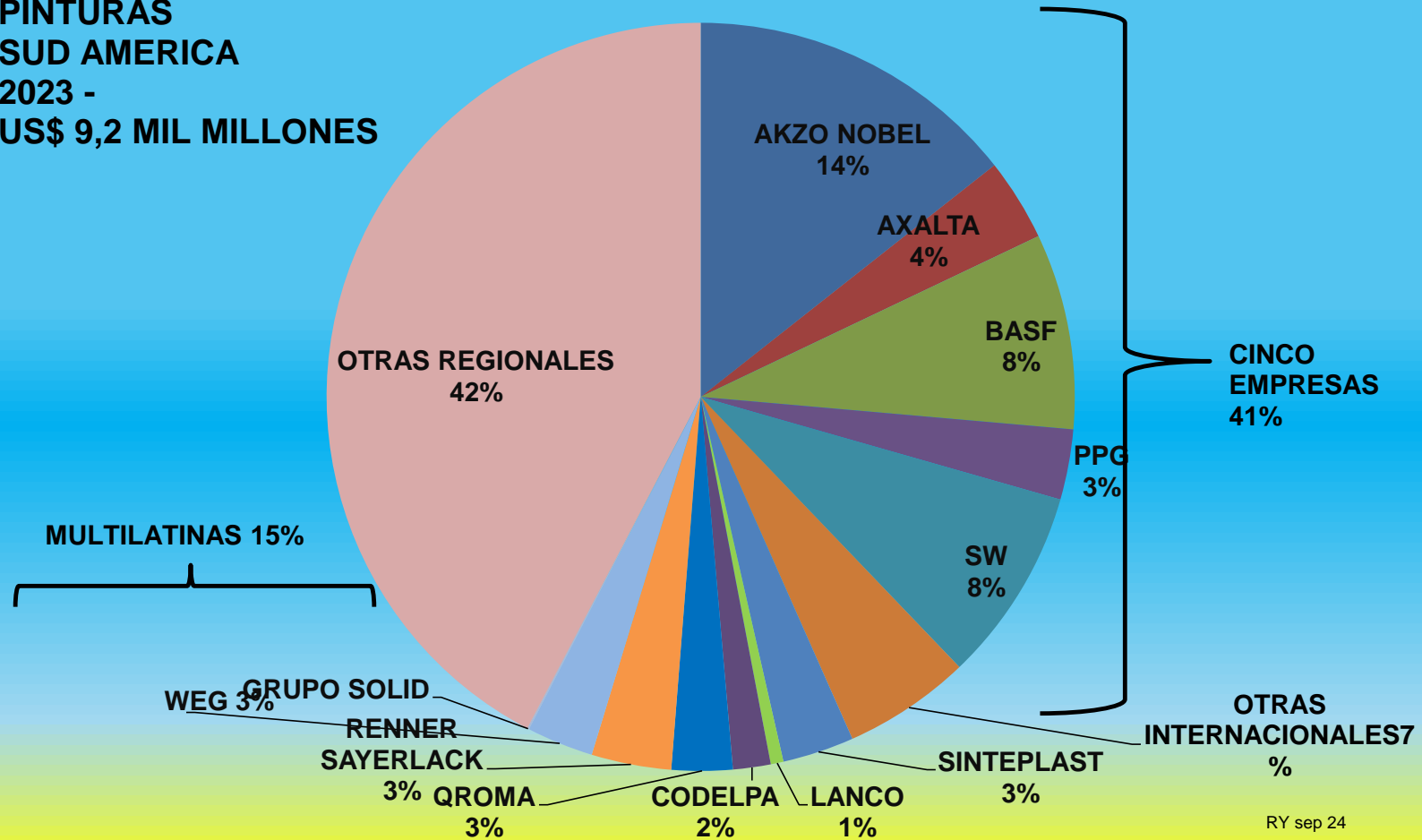
**SUD AMERICA  
-MERCADO  
PINTURAS  
3,3 MIL  
MILLONES  
LTS  
2023**

POLVO = 99 K TONS



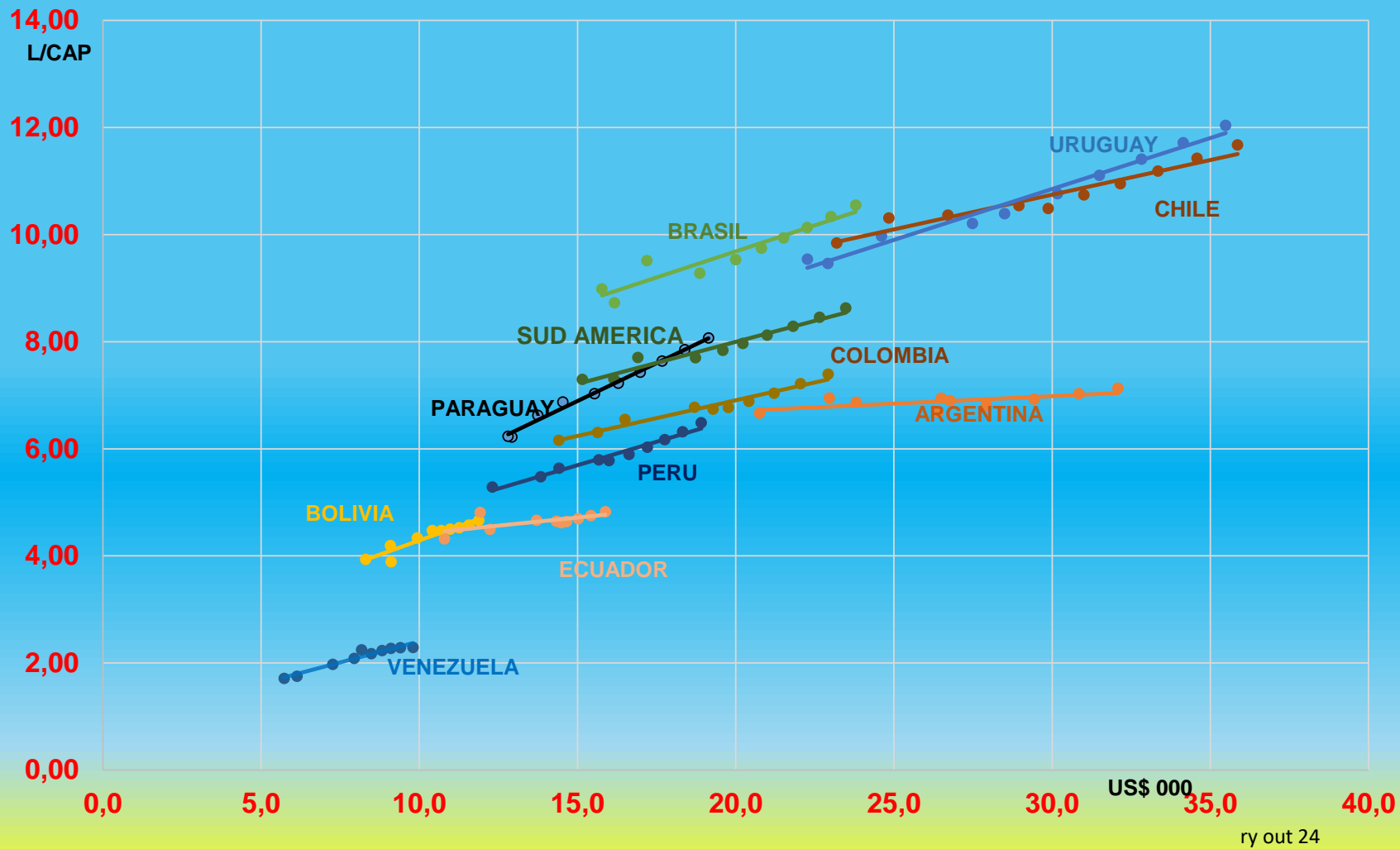
# LOS JUGADORES

MARKET SHARE  
PINTURAS  
SUD AMERICA  
2023 -  
US\$ 9,2 MIL MILLONES

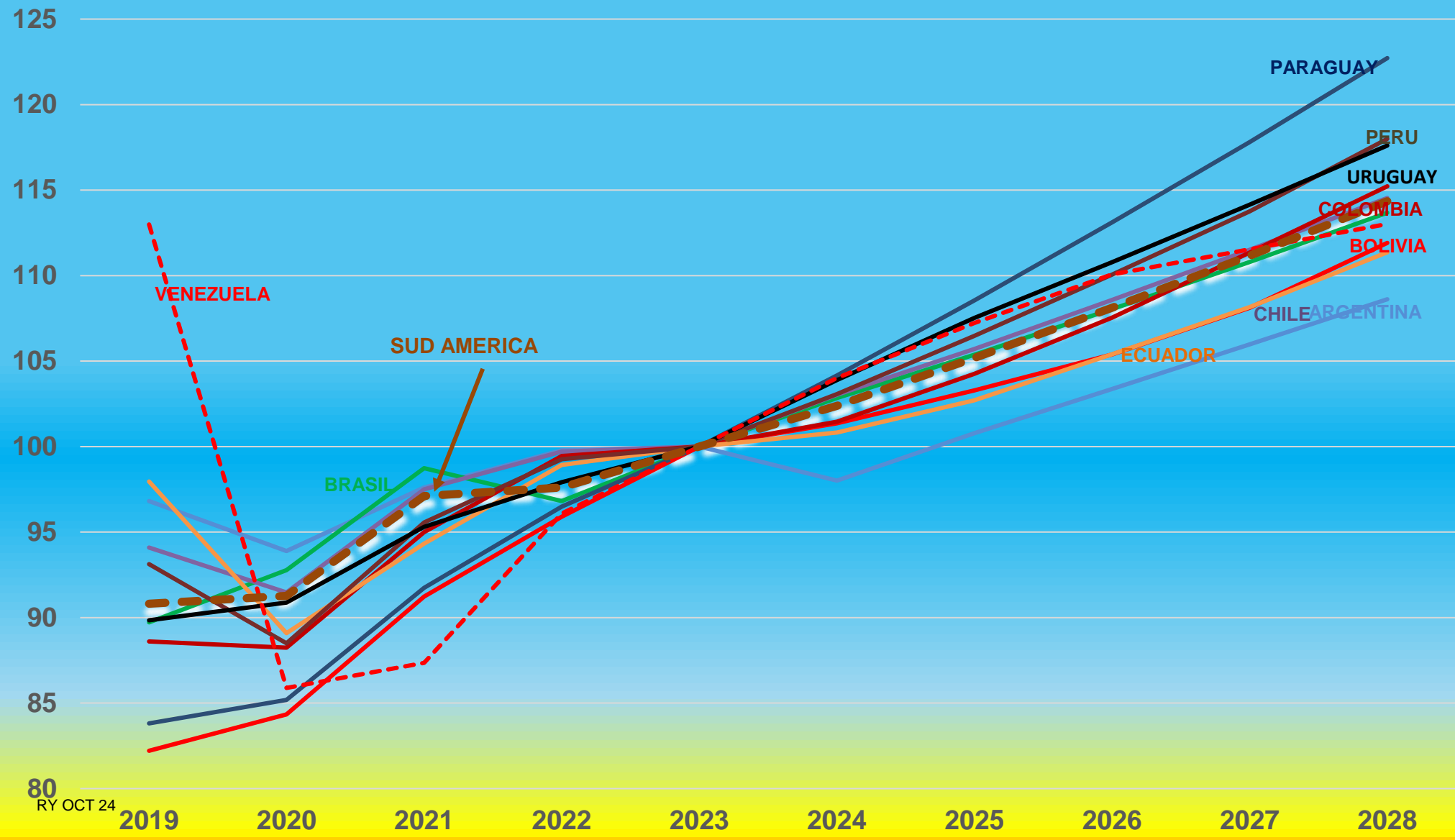


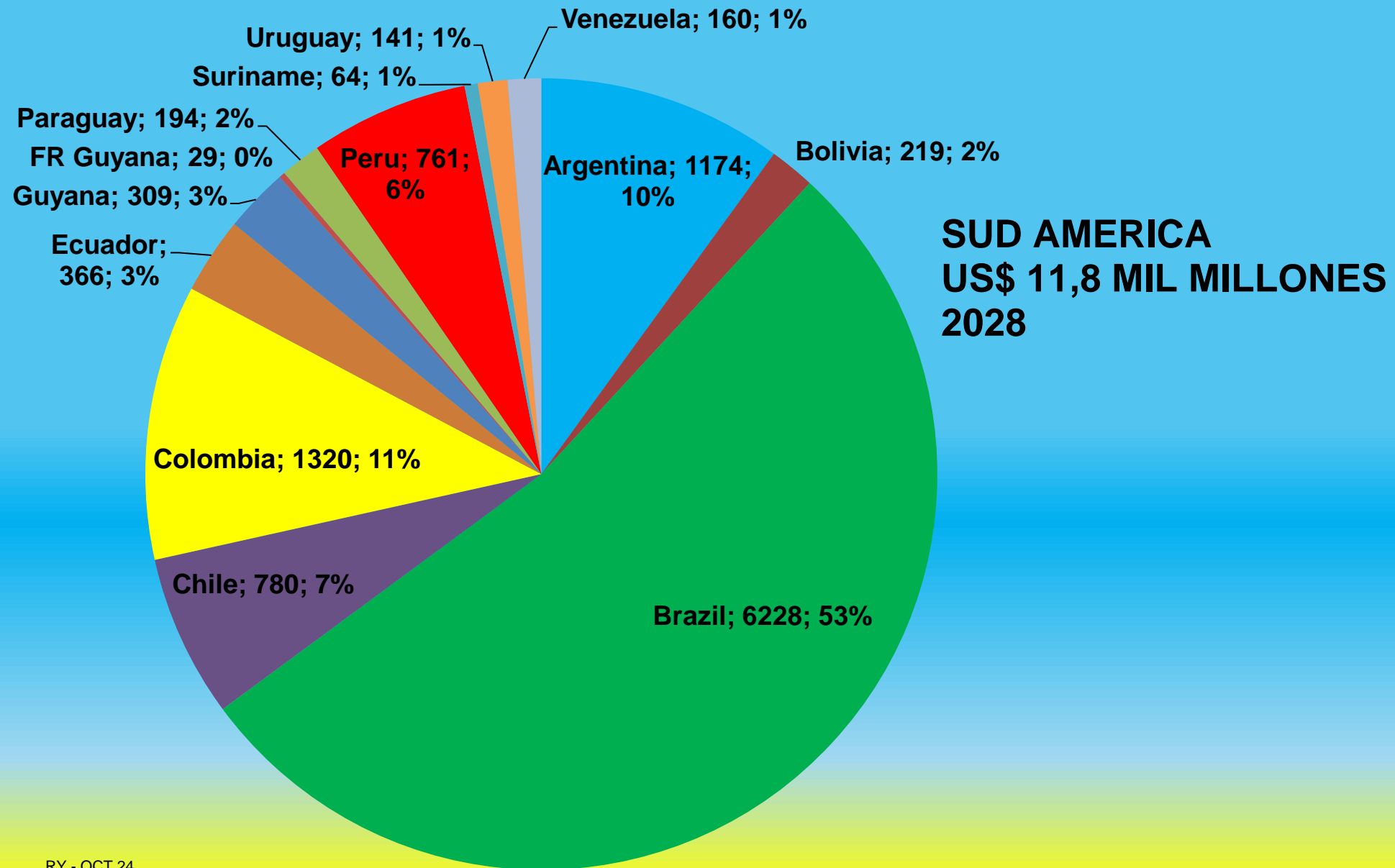
# ELASTICIDAD DE INGRESOS Y CONSUMO

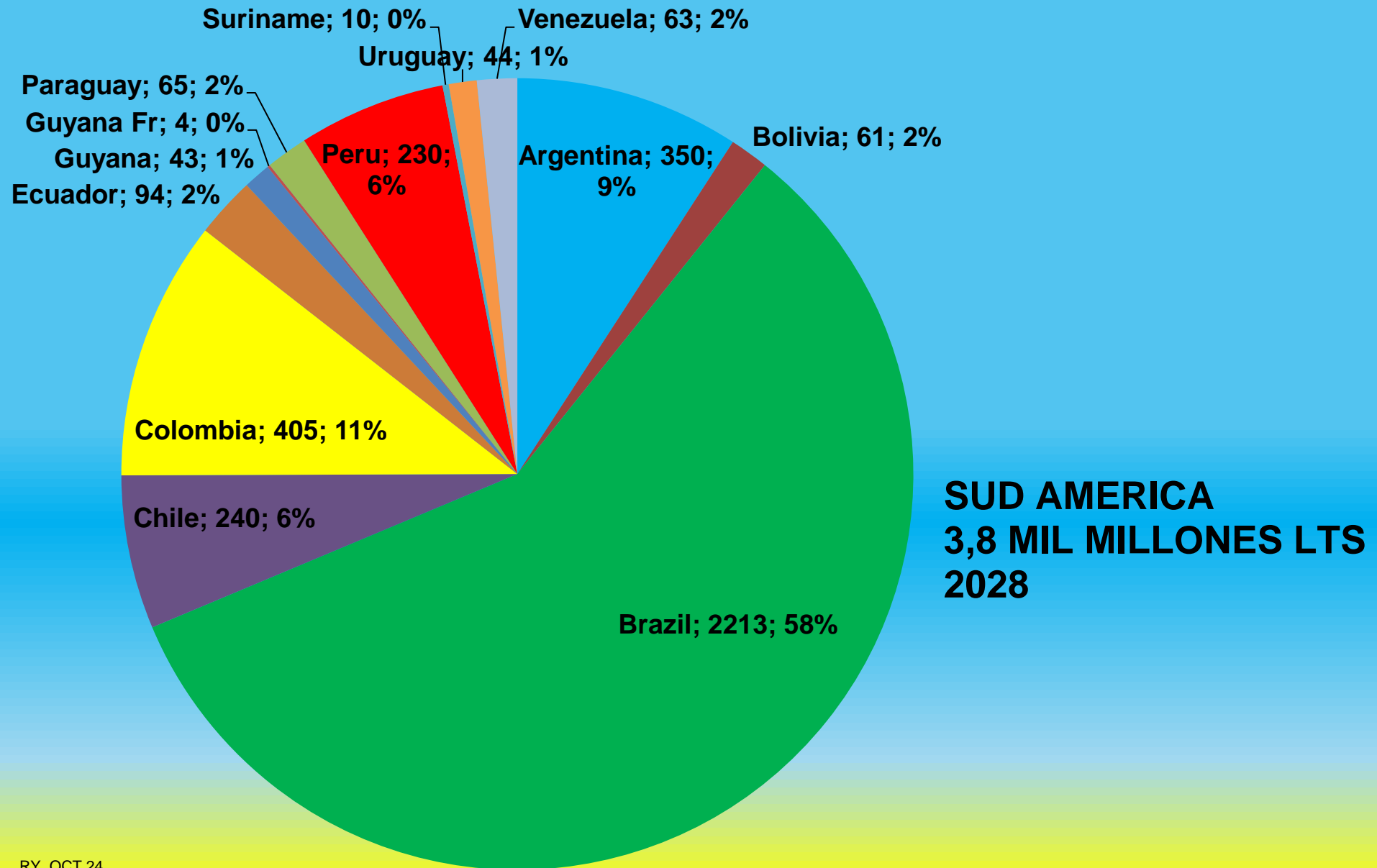
## SUDAMERICA PIB & LTS PER CAPITA 2019 – 2028



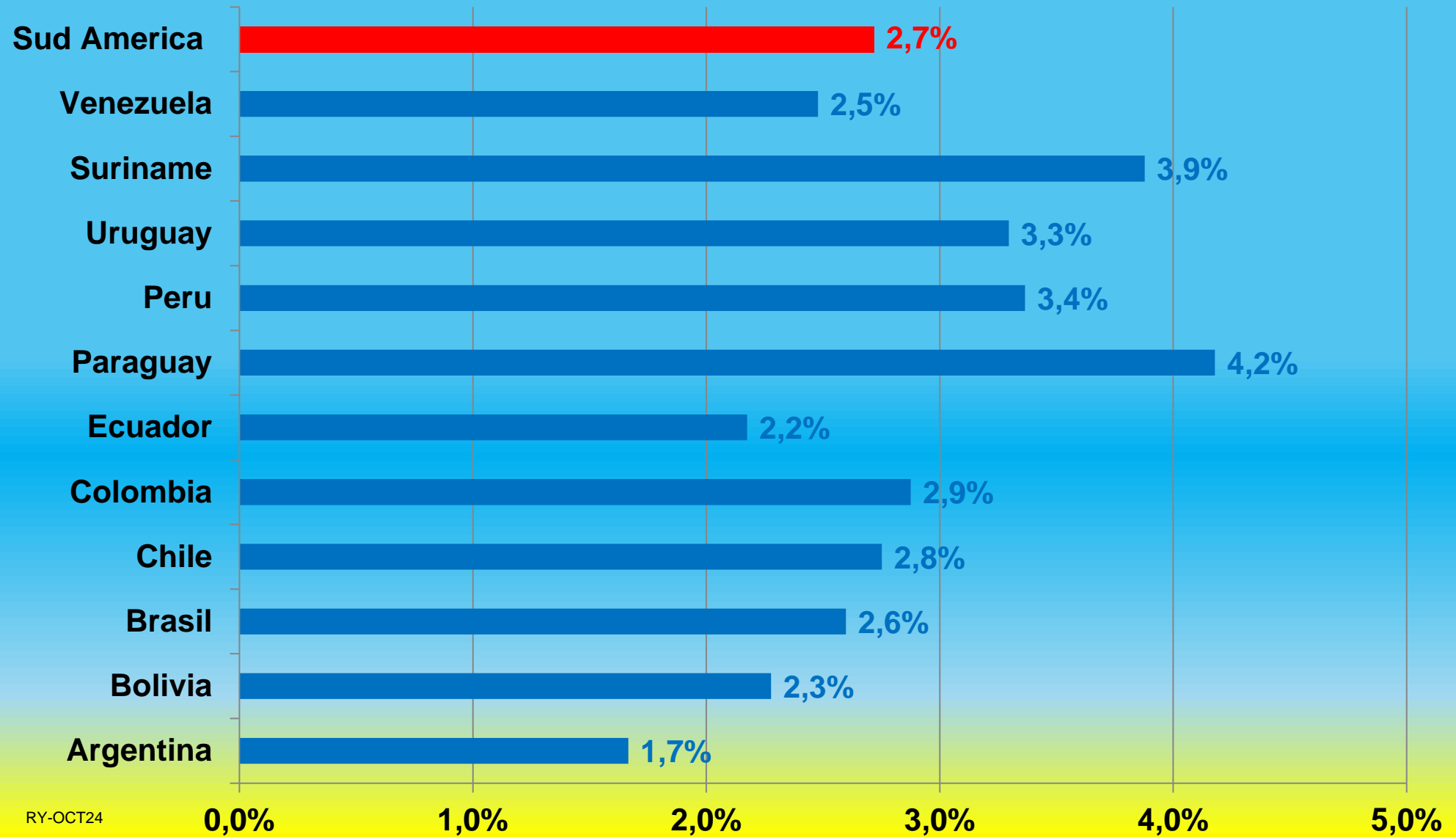
# SUD AMERICA - MERCADO PINTURAS - VOLUMEN INDEXADO A 2023

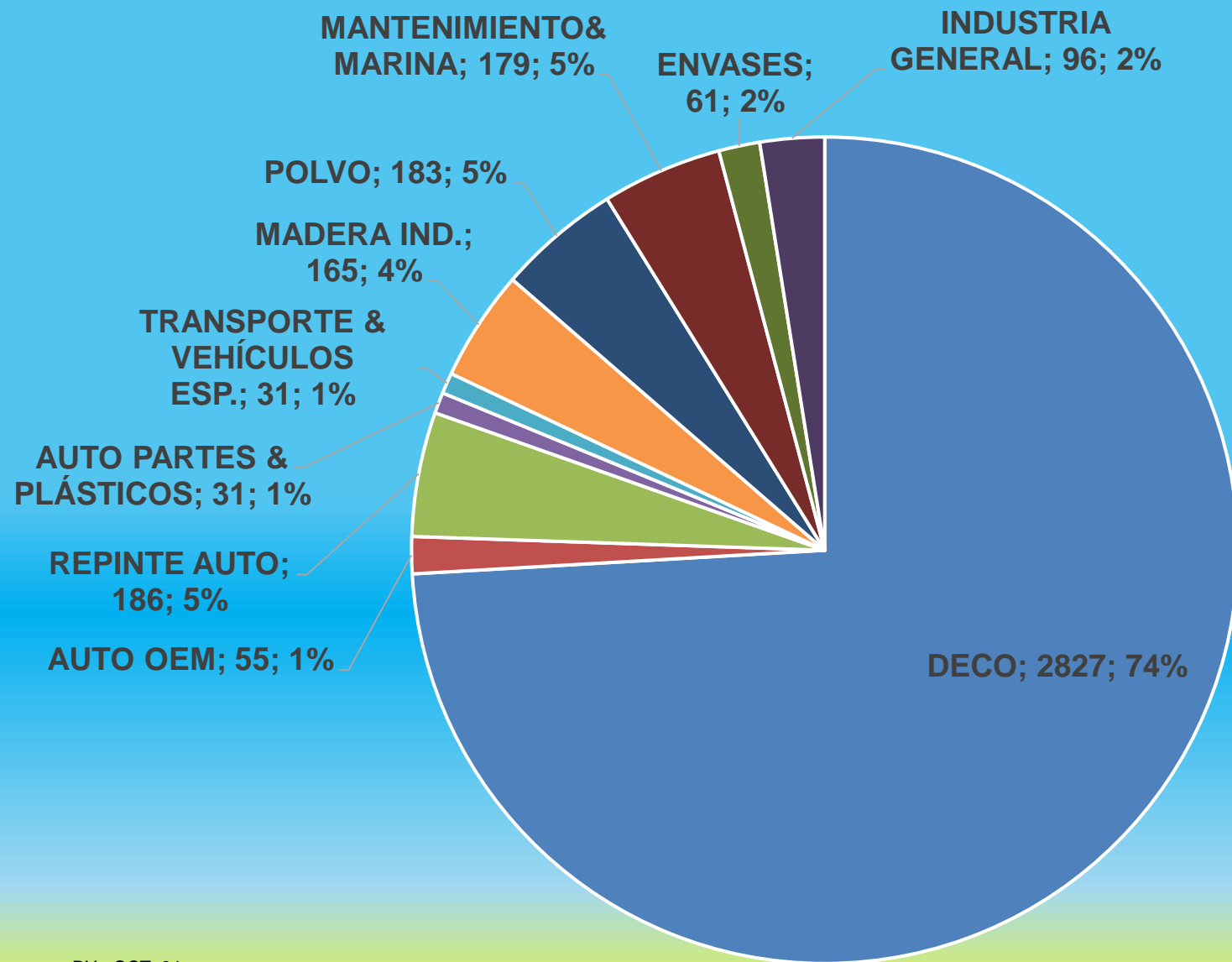






## MERCADO PINTURAS % AA 28-23 VOLUMEN





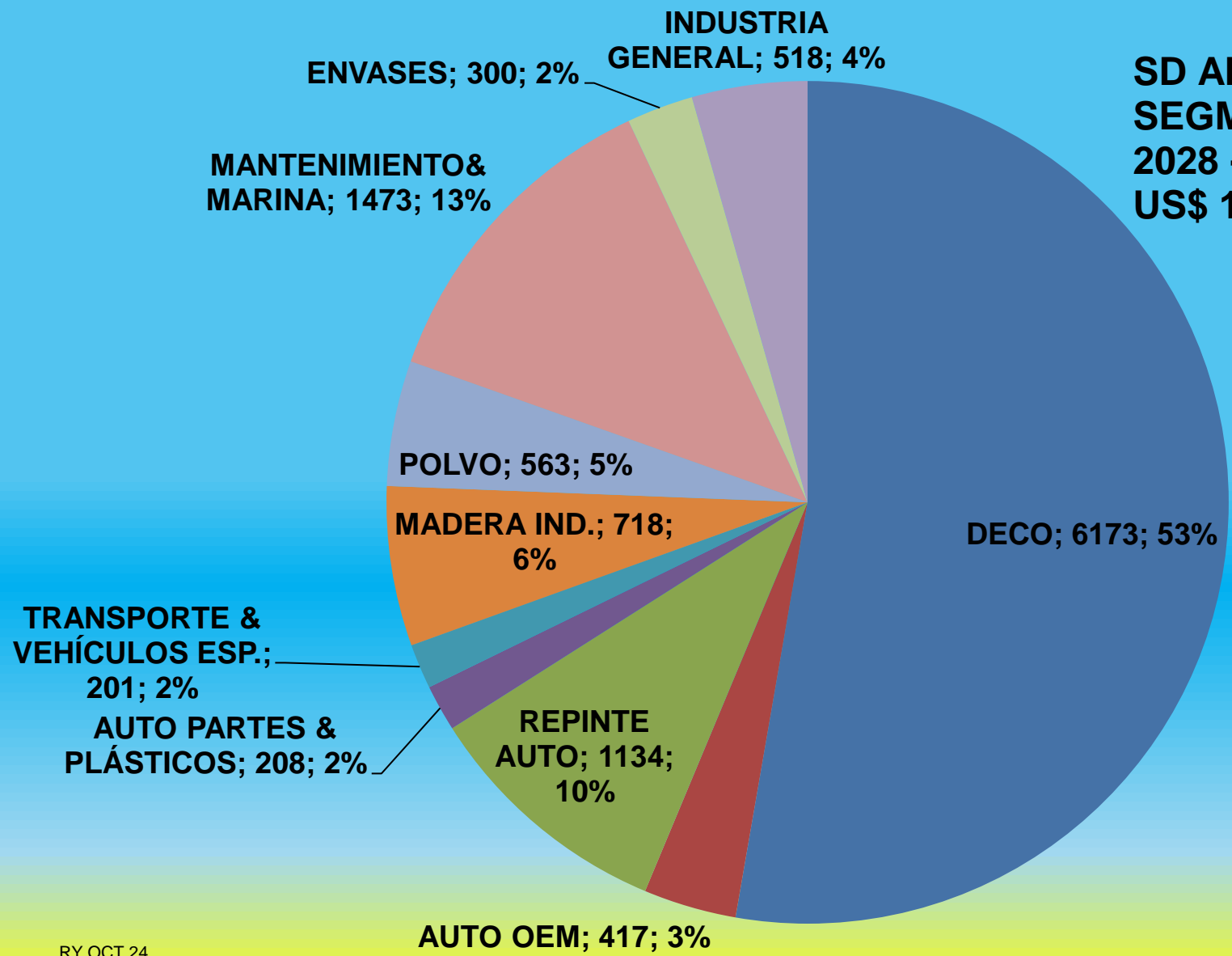
**SUD AMERICA -  
SEGMENTOS  
VOLUMEM  
2028**

**TOTAL =3,8 MIL  
MILLONES LTS**

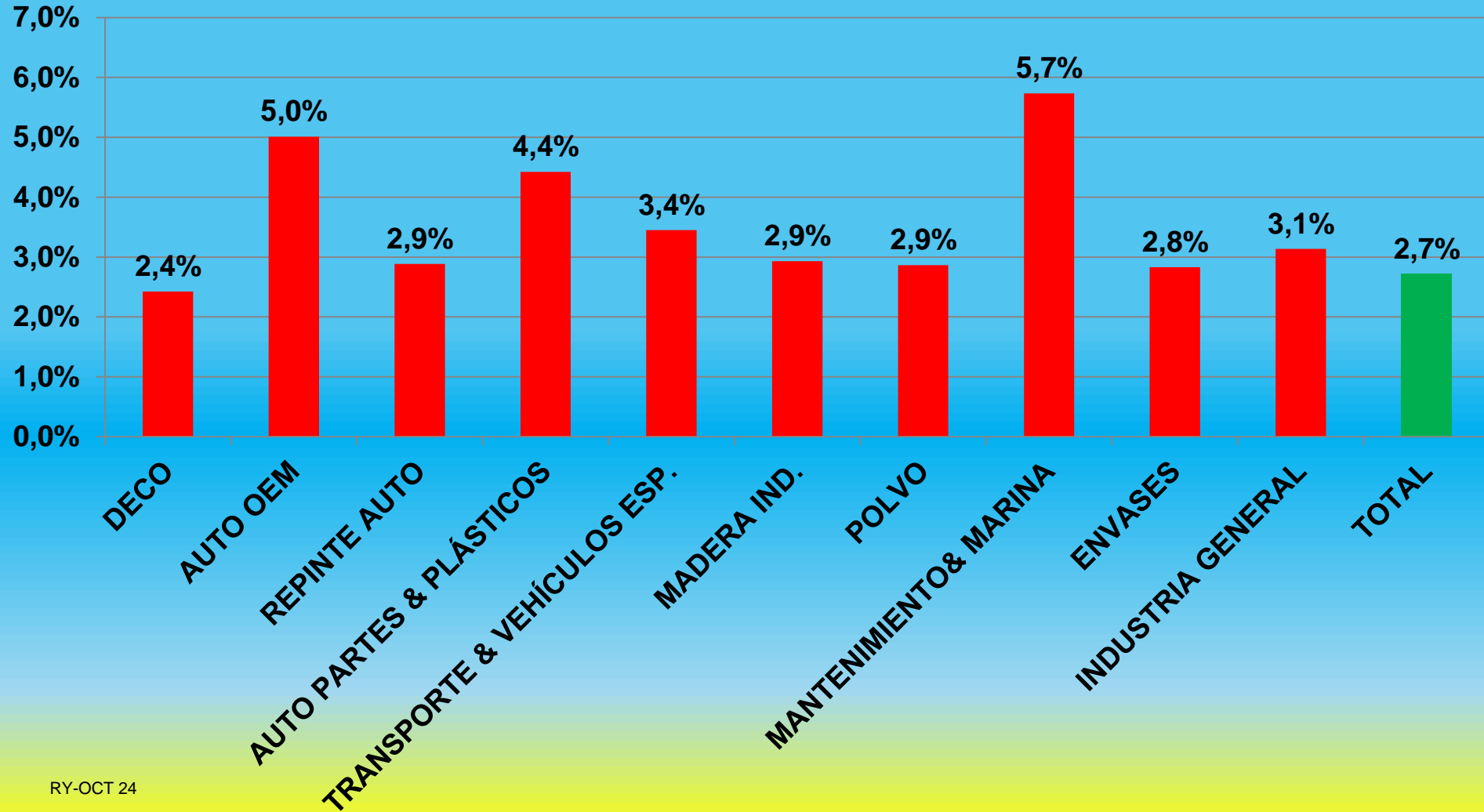
OBS .POLVO = 114 K KG



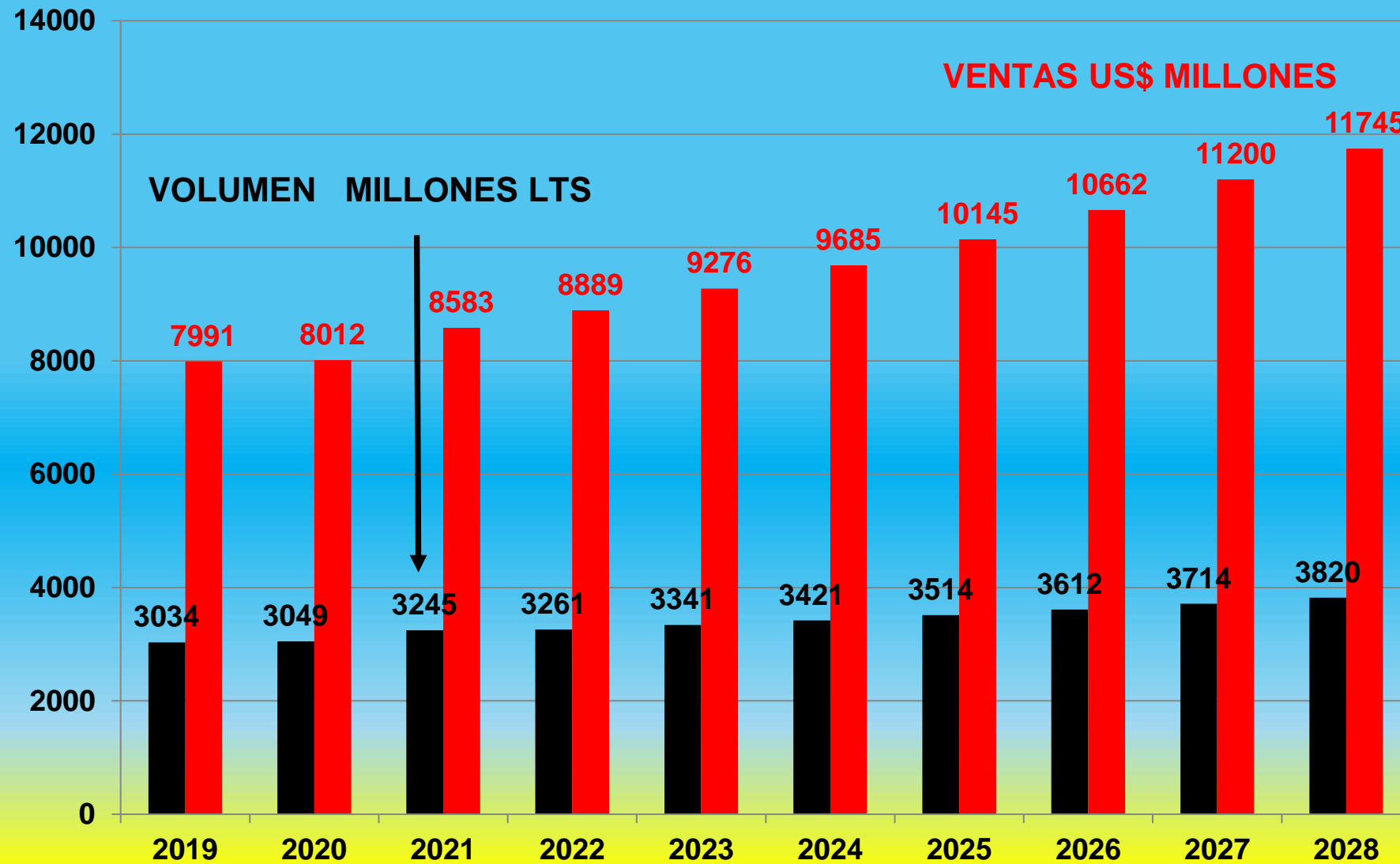
**SD AMERICA -  
SEGMENTOS PINTURAS  
2028 -  
US\$ 11,8 MIL MILLONES**



## SUD AMERICA -VOLUMEN % AA 2028/2023 POR SEGMENTO



# PINTURAS EN SUD AMERICA ~ US\$ 12 MIL MILLONES



# LA RESILIENCIA EN AÑOS DE TRANSFORMACIÓN

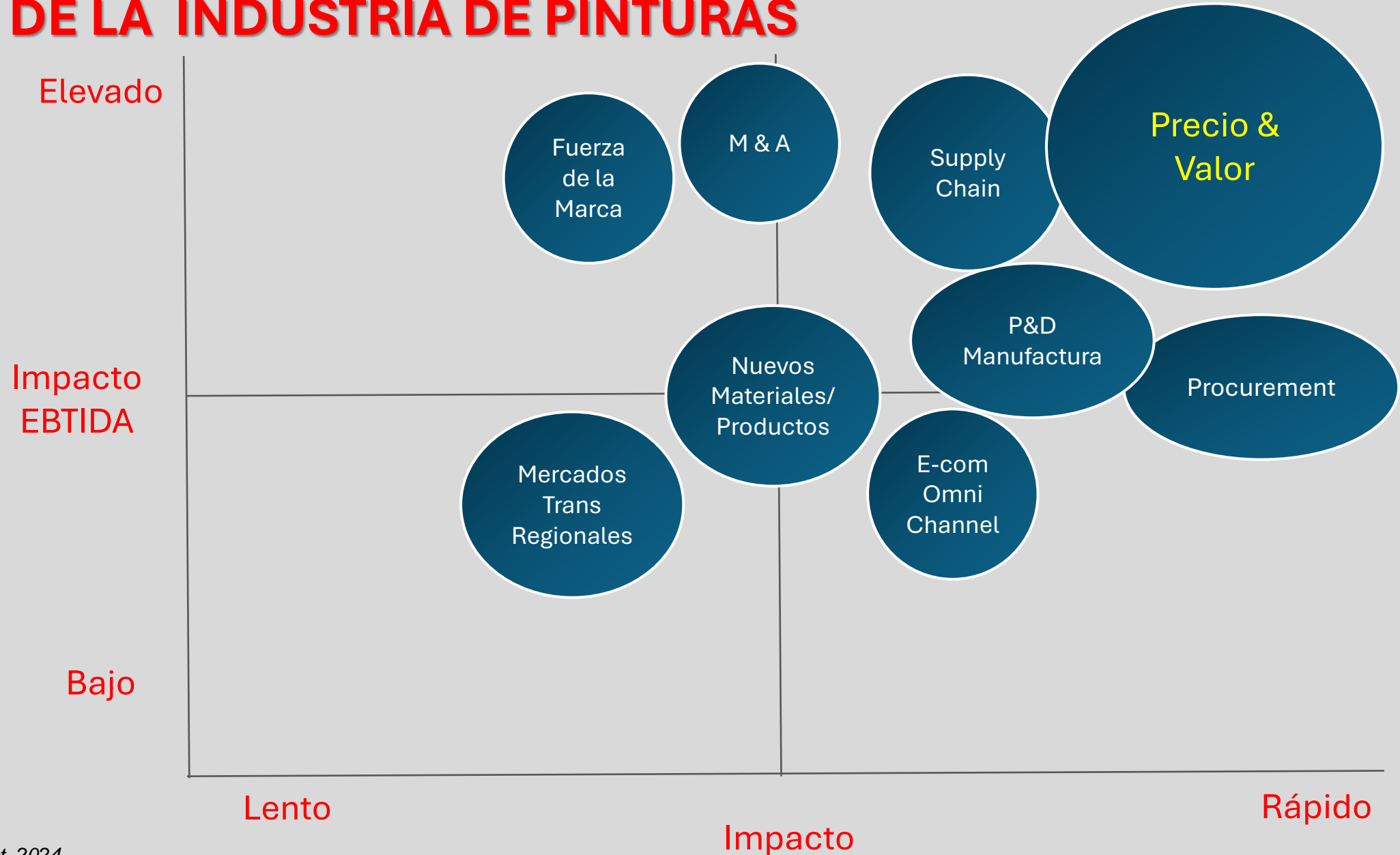
- Crecimiento Moderado & Continuo
- Innovación & Sostenibilidad
- Funcionalidad & Durabilidad
- Eficiencia Operacional
- Preservación de Valores

# Valor Agregado



**PROTECCIÓN DE SU VALOR AGREGADO**

# IMPACTOS EM LOS RESULTADOS DE LA INDUSTRIA DE PINTURAS



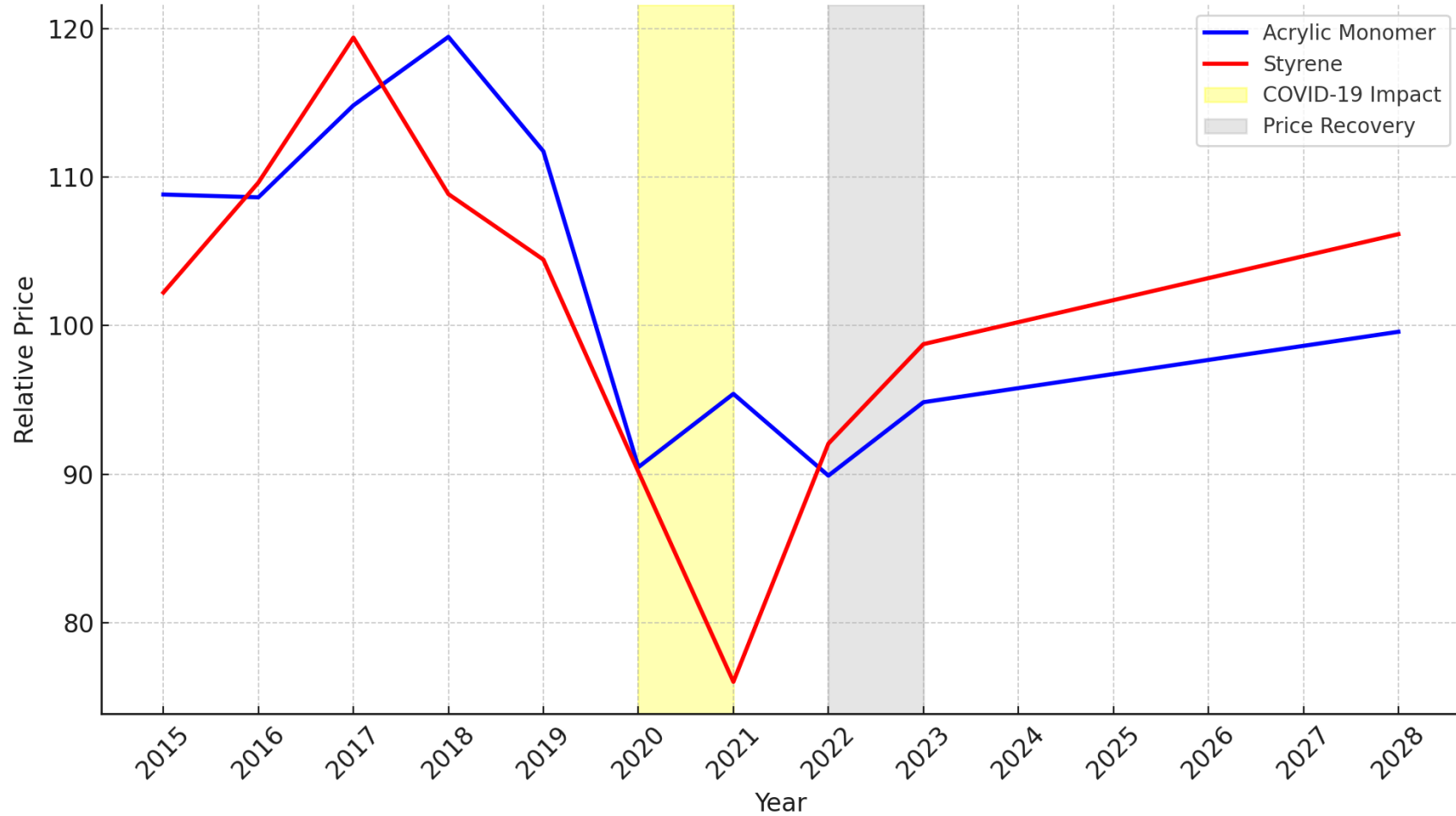
# PRECIOS DEL PETRÓLEO



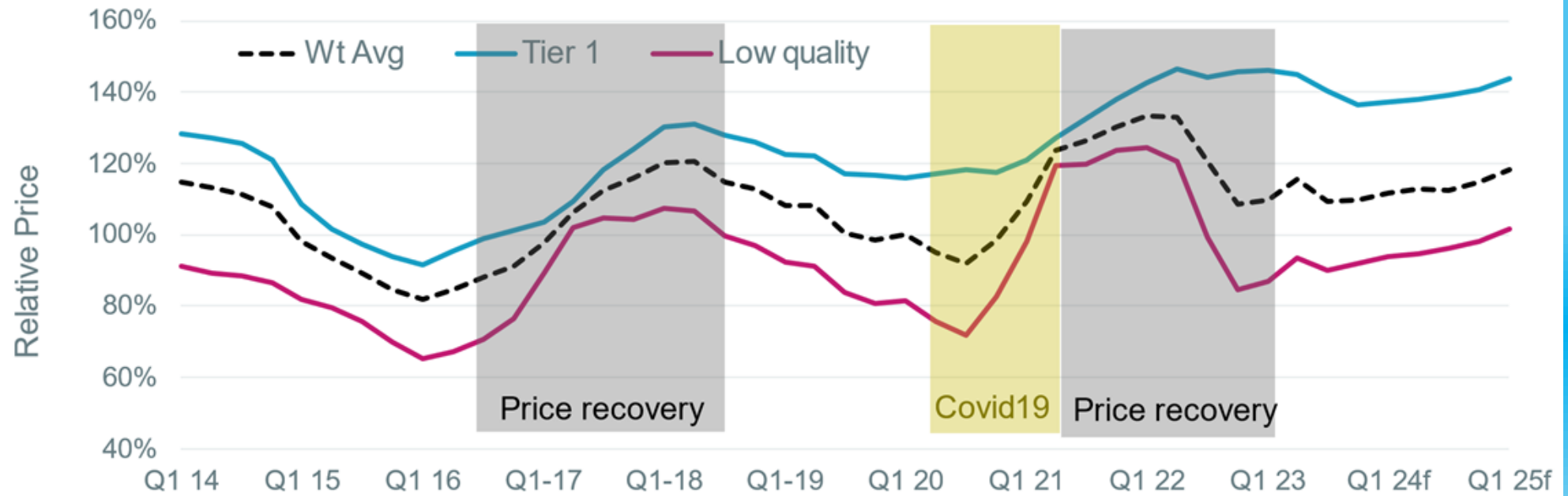


# Y EL COSTO DE LAS RESINAS.....

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



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



# ALGUNOS EJEMPLOS DE LAS TASAS DE CAMBIO



**IMPORTANTE : SIEMPRE  
PROTEGER SUS MÁRGENES**



**¡¡¡Y VALORAR SU  
PRODUCTO !!!**



H<sub>2</sub>OH :

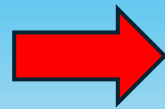
LEVEMENTE GASIFICADA  
SABOR DELICADO DE LEMON  
SIN AZÚCAR



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





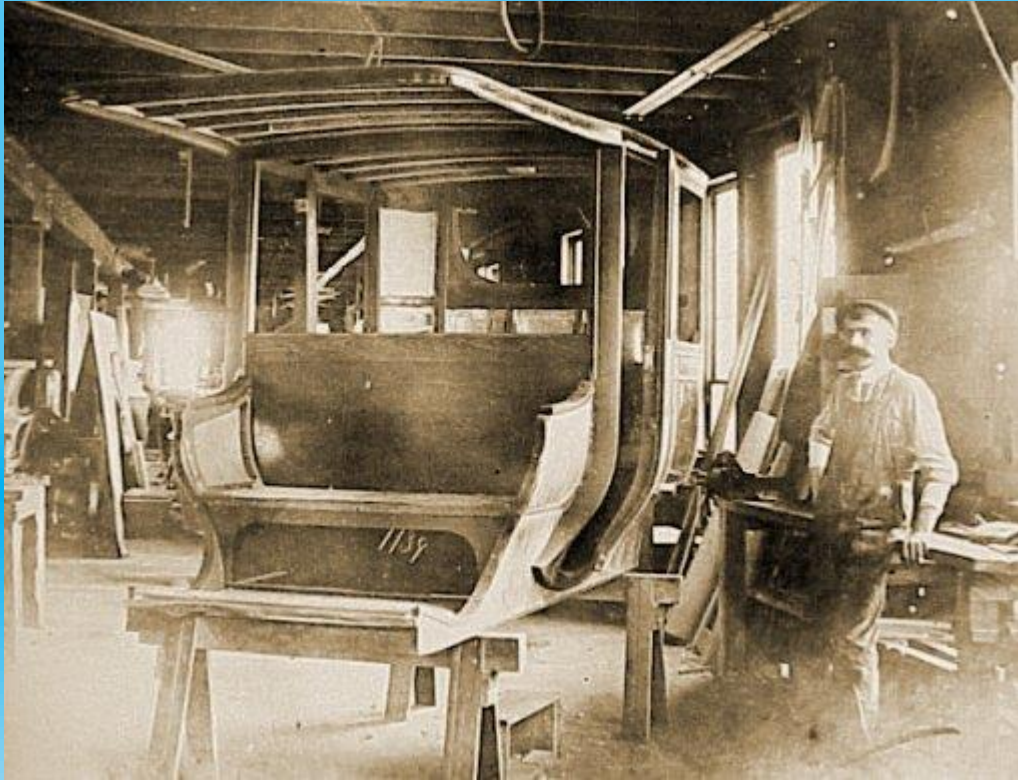
LA MARCA CONFIRMA EL PRECIO MUY BARATO

EL RETO :  
¿COMO VALORAR  
SU PRODUCTO ?

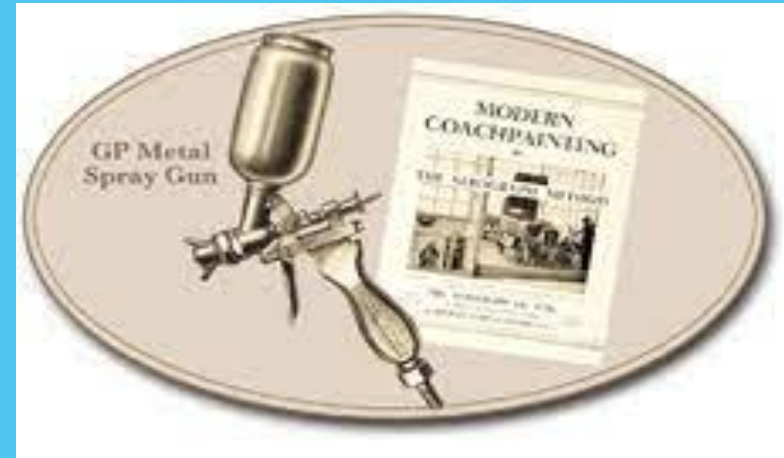
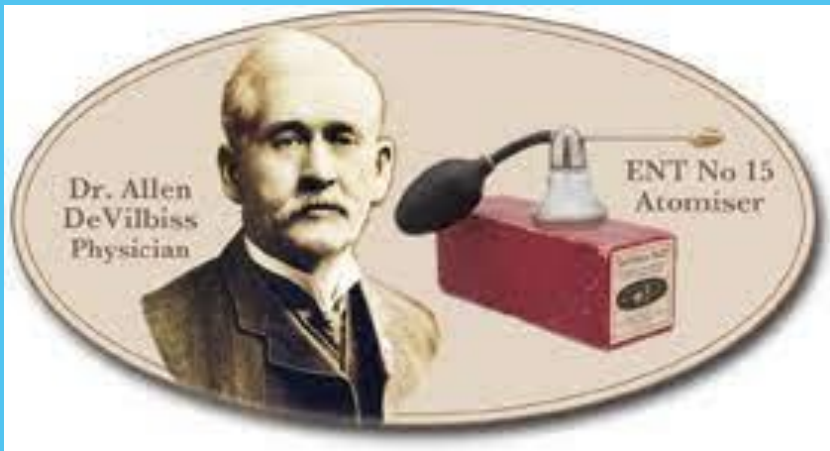


# COMO VALORAR PINTURAS INDUSTRIALES /AUTOMOTRICES : LA HISTORIA

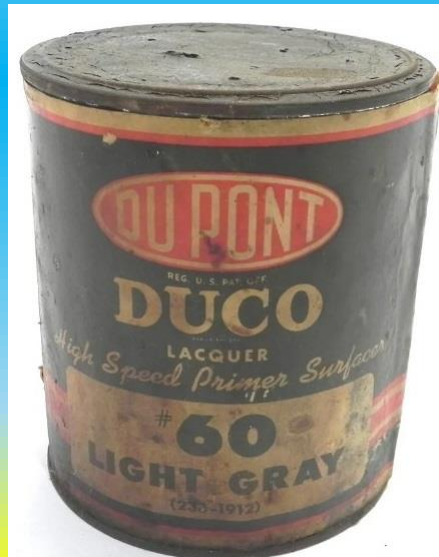
Anterior a 1923 :





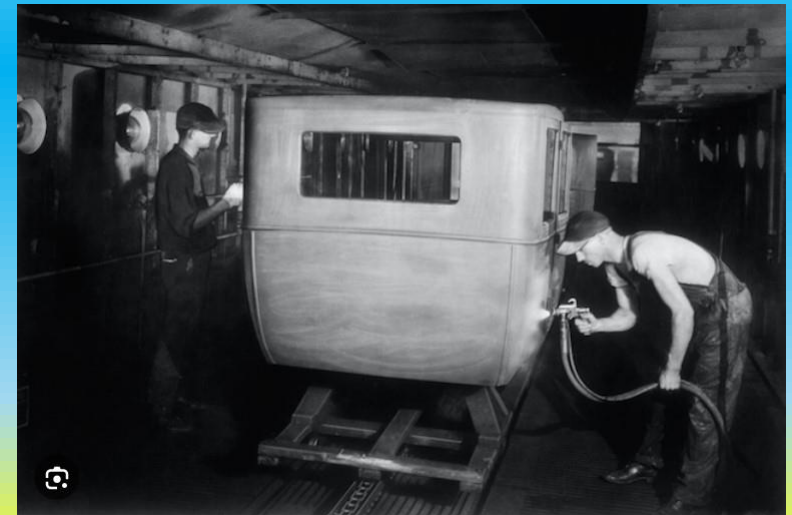


**Después de 1923 :**



**CUALIDAD &  
PRODUCTIVIDAD**

**NUEVOS VALORES PARA  
EL MERCADO**

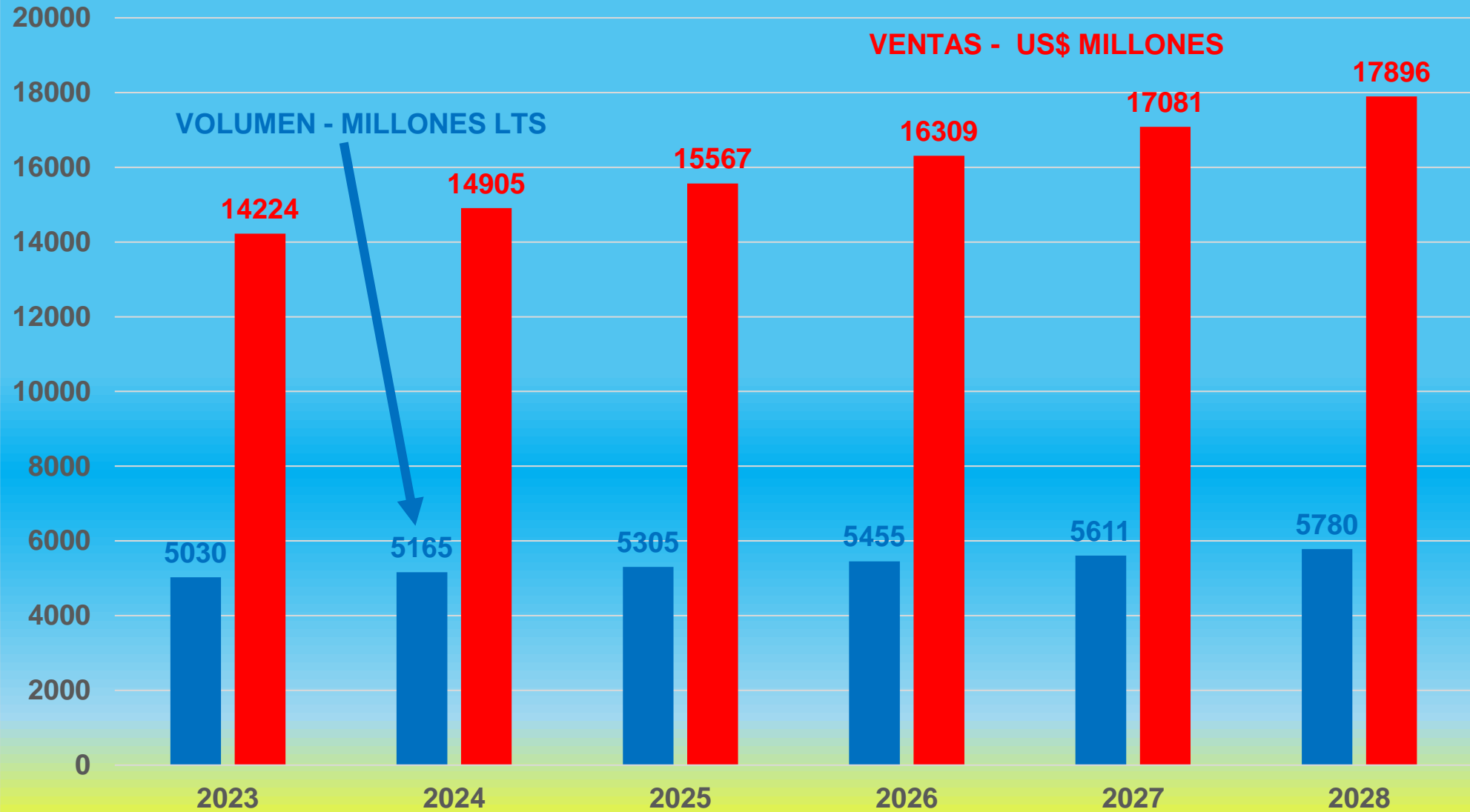


**PRODUCCIÓN SERIADA => REVOLUCIÓN INDUSTRIAL 2.0**



VALORAR SU  
PRODUCTO

# MERCADO DE PINTURAS AMERICA LATINA



RY - OCT 24



# Rácz, Yamaga & Associates

**!MUCHAS GRACIAS!**



[francisco@raczconsultoria.com.br](mailto:francisco@raczconsultoria.com.br)  
[yamaga@uol.com.br](mailto:yamaga@uol.com.br)

[www.ry-associates.com](http://www.ry-associates.com)