

**Assessoria Econômica
CDL Porto Alegre**

Enchentes no RS: impactos e medidas de recuperação da economia

**Oscar Frank
Economista-Chefe da CDL Porto Alegre**

**Tá na Mesa – Federasul
Porto Alegre, 12 de junho de 2024**

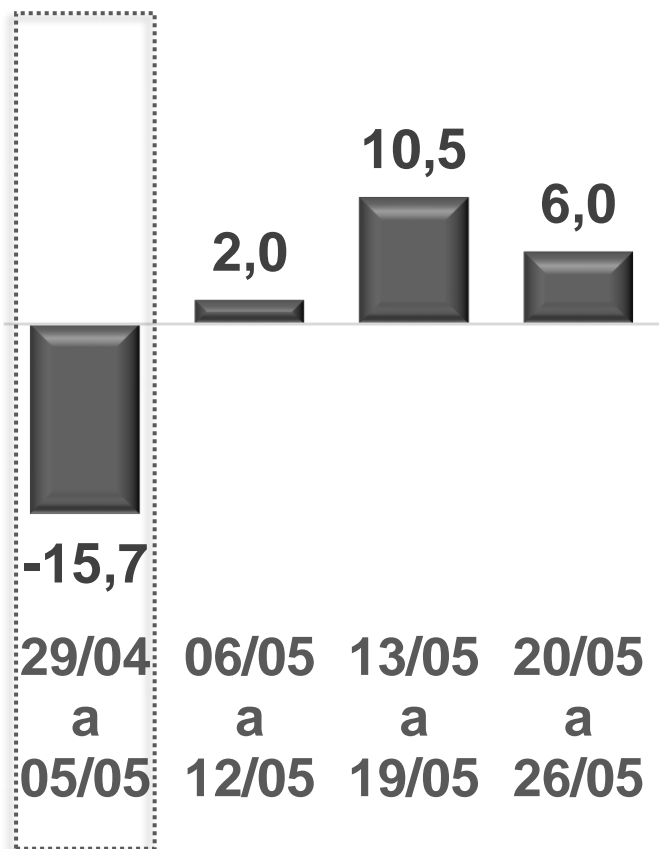
Estimativa de impacto para o faturamento do varejo

Estimativa de impacto

Análise sobre o faturamento do comércio varejista

Índice Cielo do Varejo Ampliado (ICVA) – RS

(Variação % nominal em relação aos períodos equivalentes de 2023)

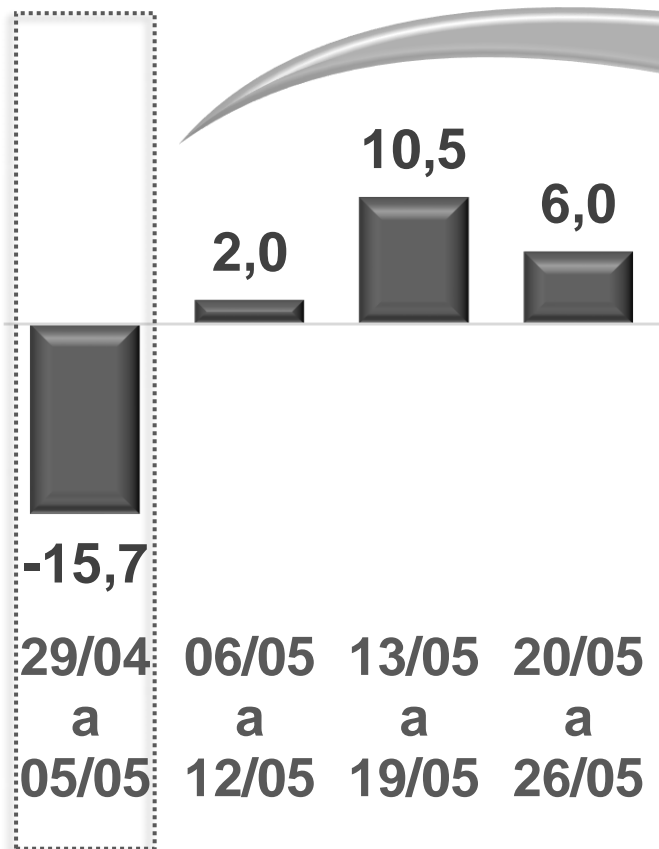


Estimativa de impacto

Análise sobre o faturamento do comércio varejista

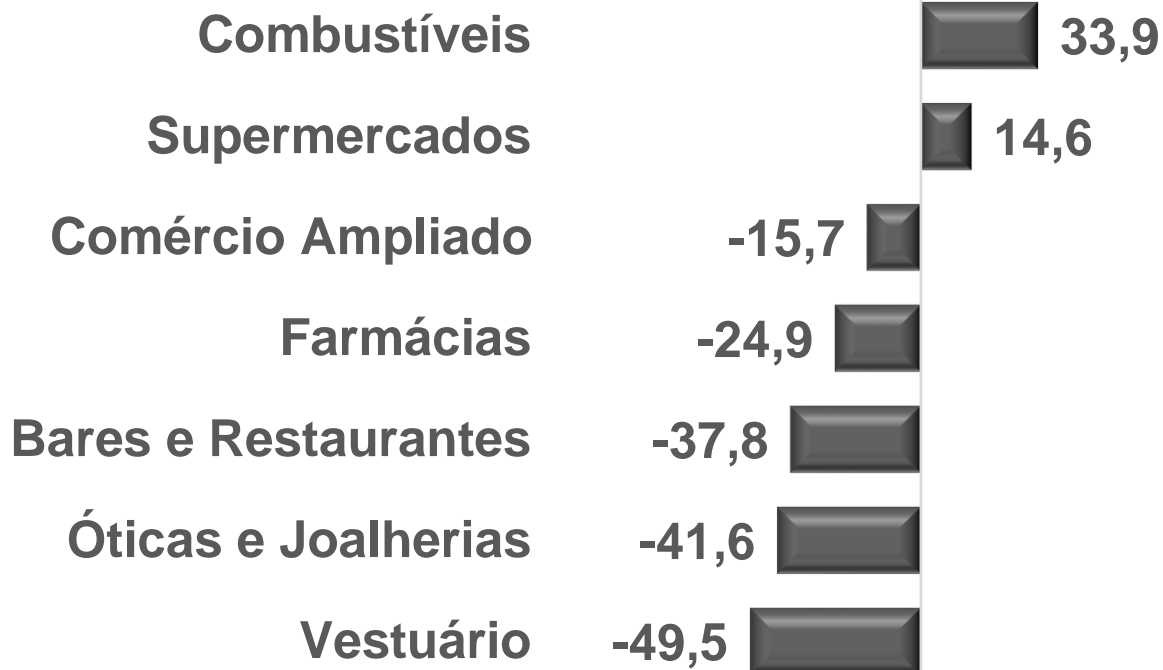
Índice Cielo do Varejo Ampliado (ICVA) – RS

(Variação % nominal em relação aos períodos equivalentes de 2023)



Por ramos de atividade

(Var. % nominal na 1ª semana de maio)

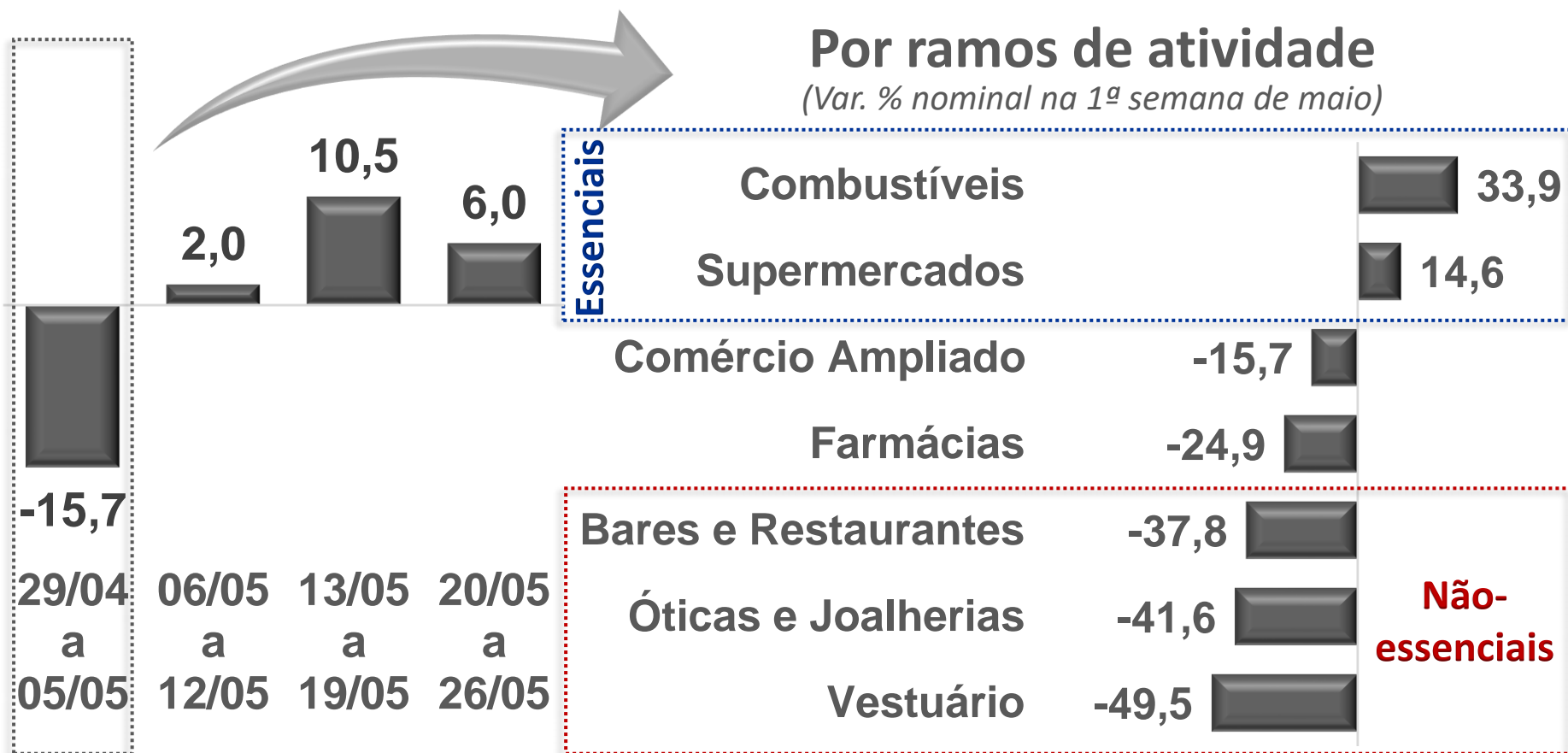


Estimativa de impacto

Análise sobre o faturamento do comércio varejista

Índice Cielo do Varejo Ampliado (ICVA) – RS

(Variação % nominal em relação aos períodos equivalentes de 2023)

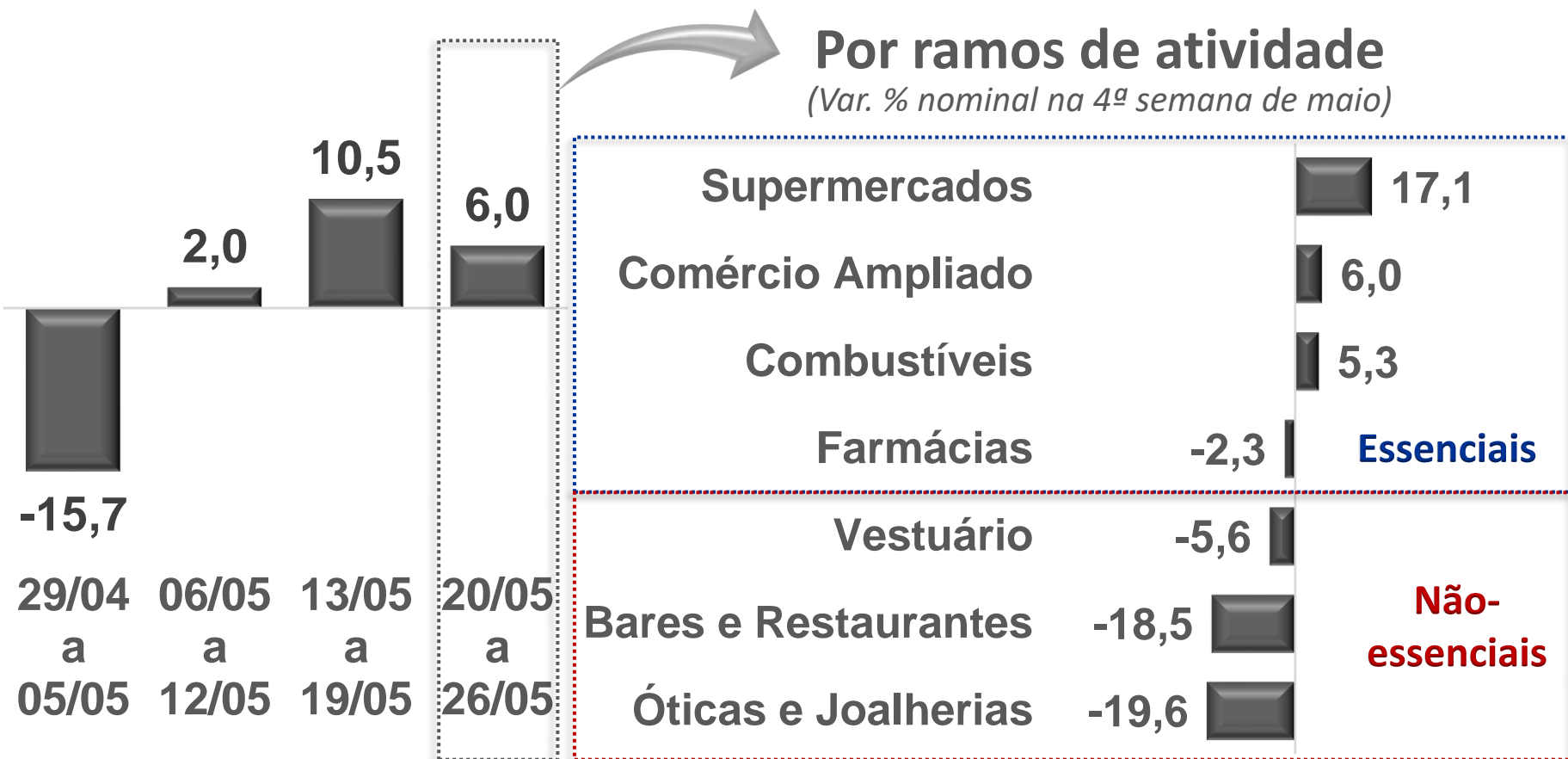


Estimativa de impacto

Análise sobre o faturamento do comércio varejista

Índice Cielo do Varejo Ampliado (ICVA) – RS

(Variação % nominal em relação aos períodos equivalentes de 2023)

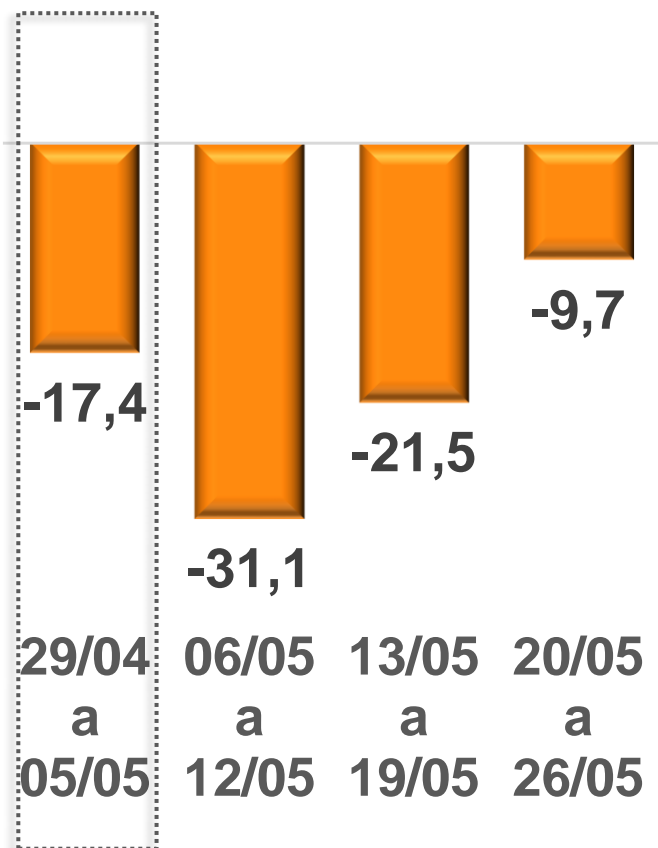


Estimativa de impacto

Análise sobre o faturamento do comércio varejista

Índice Cielo do Varejo Ampliado (ICVA) – POA

(Variação % nominal em relação aos períodos equivalentes de 2023)

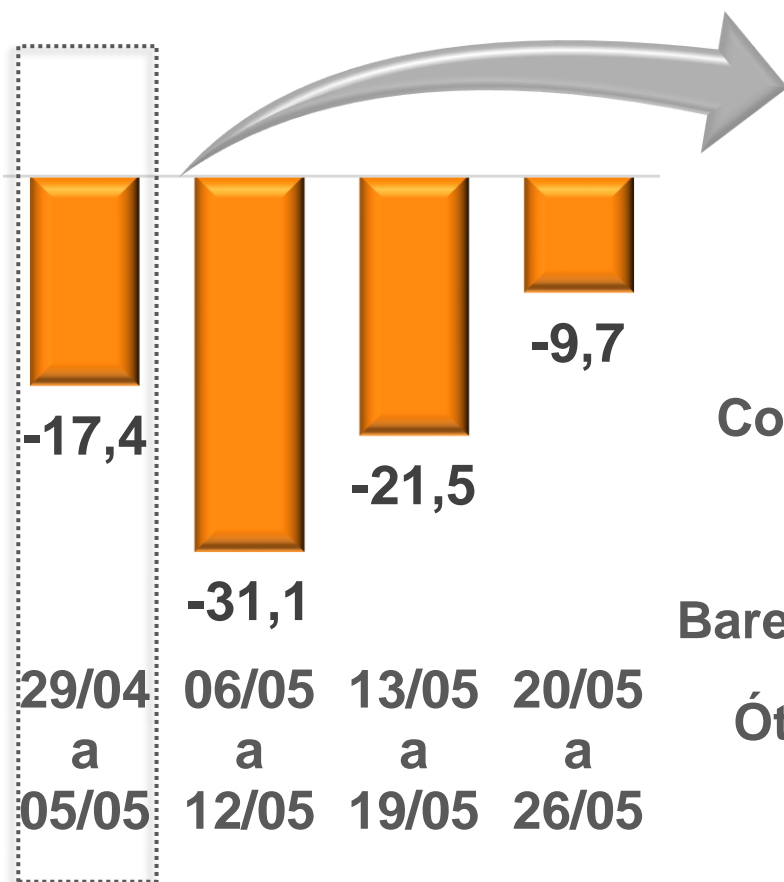


Estimativa de impacto

Análise sobre o faturamento do comércio varejista

Índice Cielo do Varejo Ampliado (ICVA) – POA

(Variação % nominal em relação aos períodos equivalentes de 2023)



Por ramos de atividade

(Var. % nominal na 1ª semana de maio)

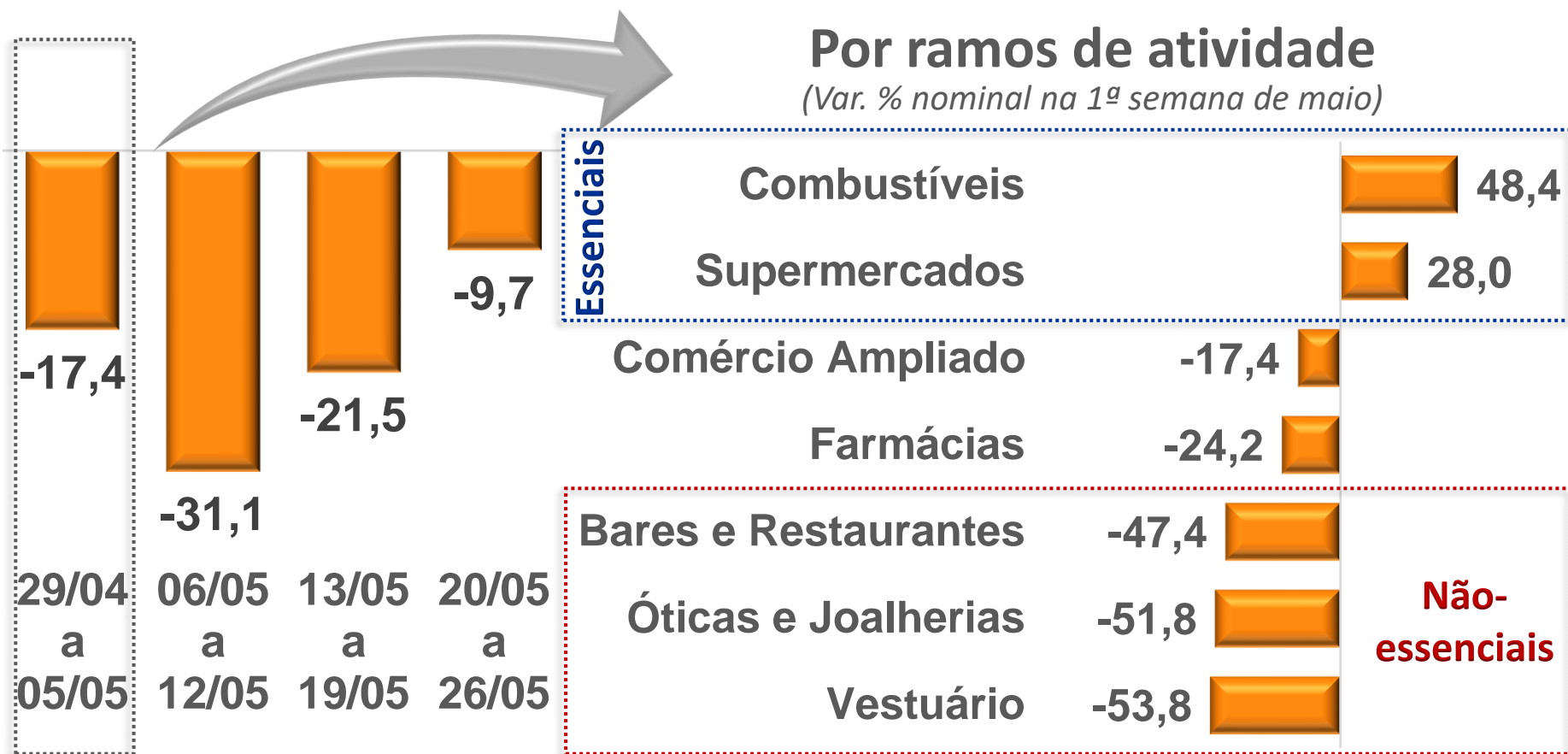


Estimativa de impacto

Análise sobre o faturamento do comércio varejista

Índice Cielo do Varejo Ampliado (ICVA) – POA

(Variação % nominal em relação aos períodos equivalentes de 2023)

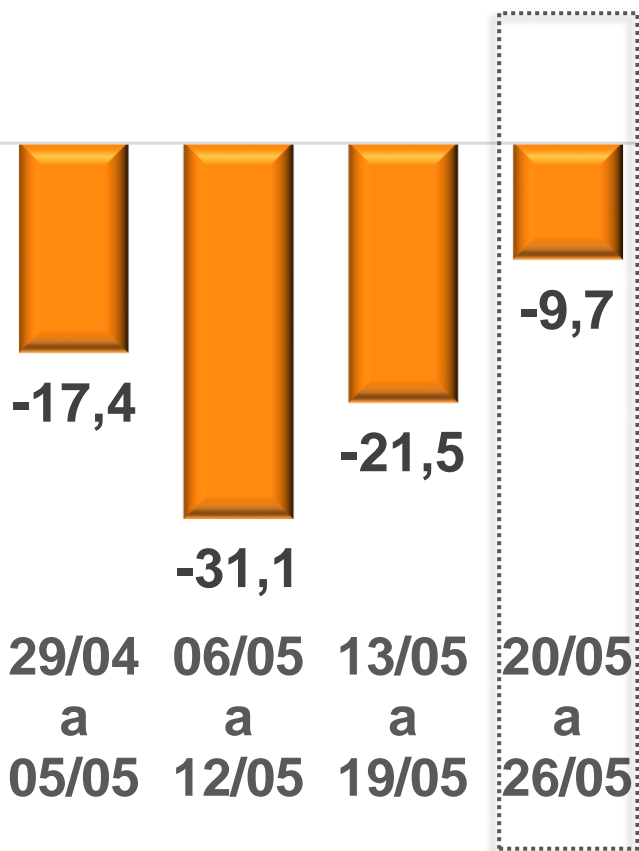


Estimativa de impacto

Análise sobre o faturamento do comércio varejista

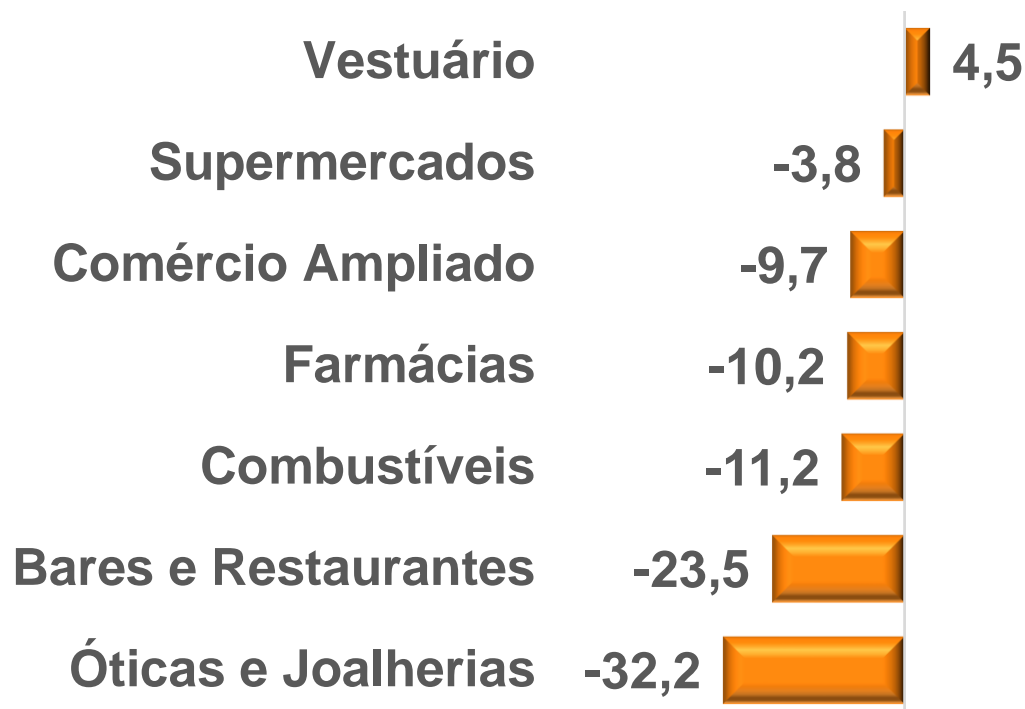
Índice Cielo do Varejo Ampliado (ICVA) – POA

(Variação % nominal em relação aos períodos equivalentes de 2023)



Por ramos de atividade

(Var. % nominal na 4ª semana de maio)



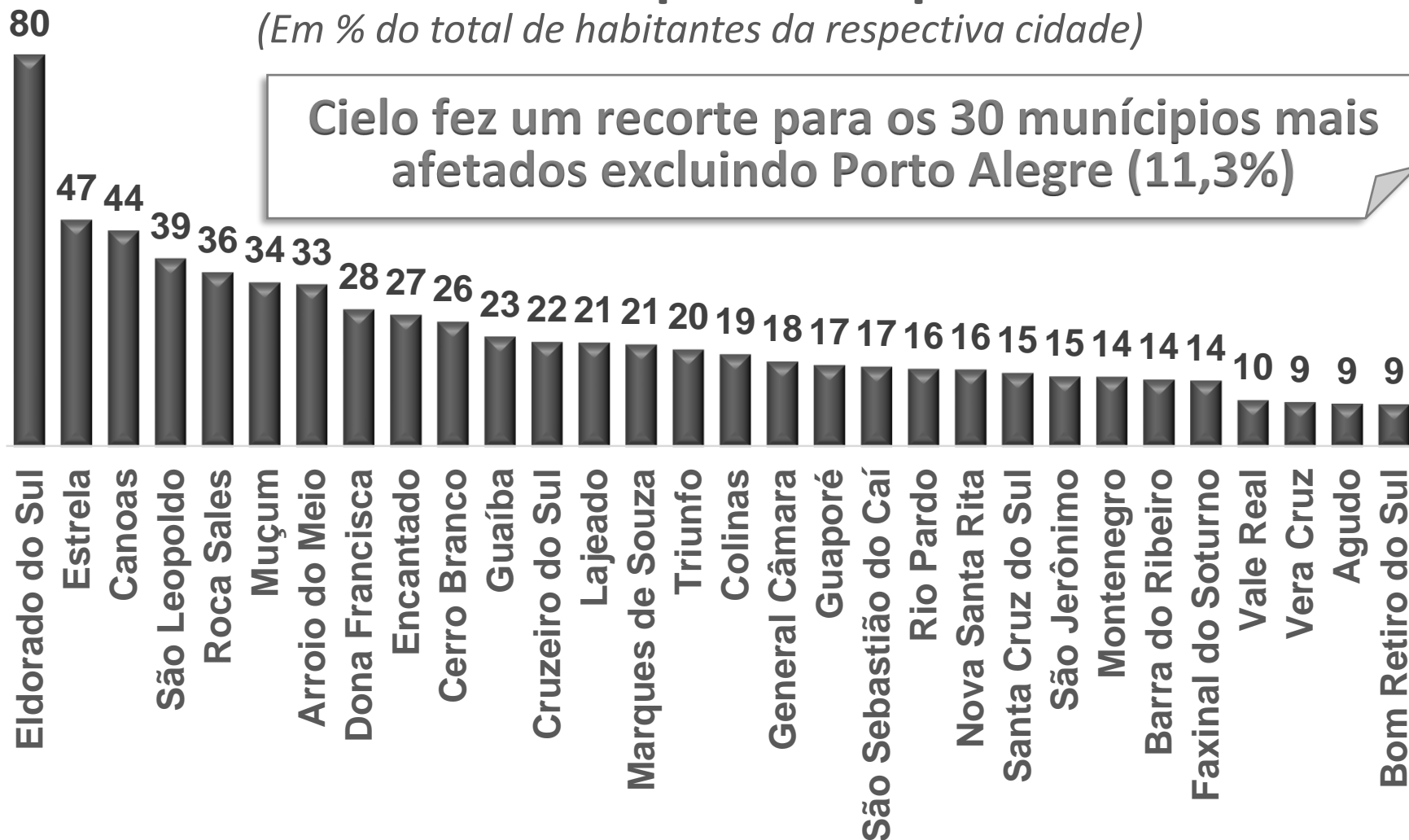
Estimativa de impacto

Recorte adicional: os 30 municípios mais atingidos

Trinta cidades mais impactadas pelas enchentes

(Em % do total de habitantes da respectiva cidade)

Cielo fez um recorte para os 30 municípios mais afetados excluindo Porto Alegre (11,3%)

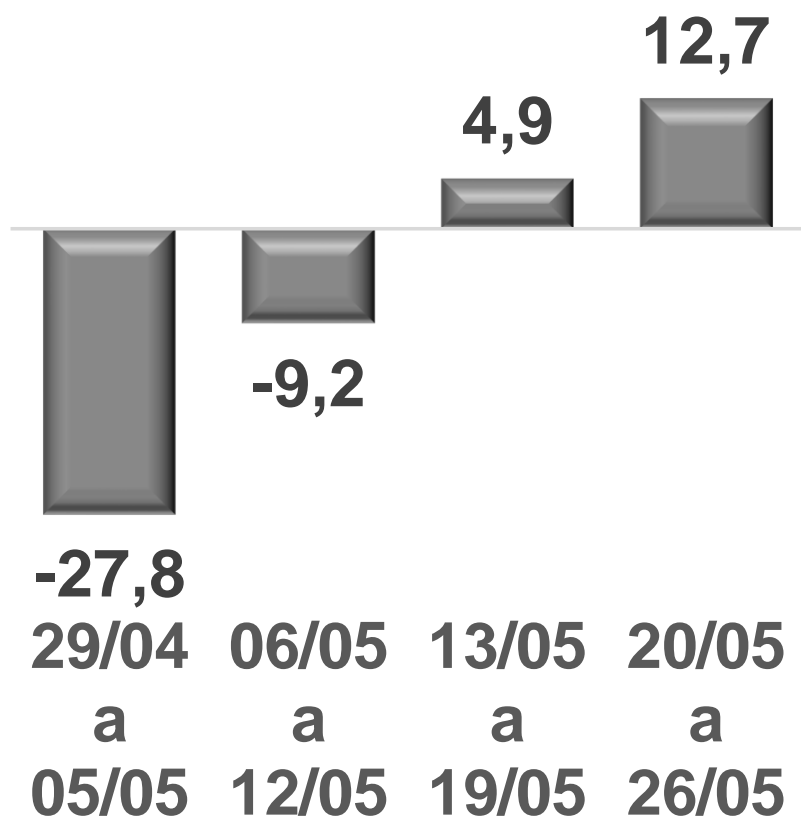


Estimativa de impacto

Análise sobre o faturamento do comércio varejista

ICVA – 30 cidades mais impactadas no RS

(Variação % nominal em relação aos períodos equivalentes de 2023)

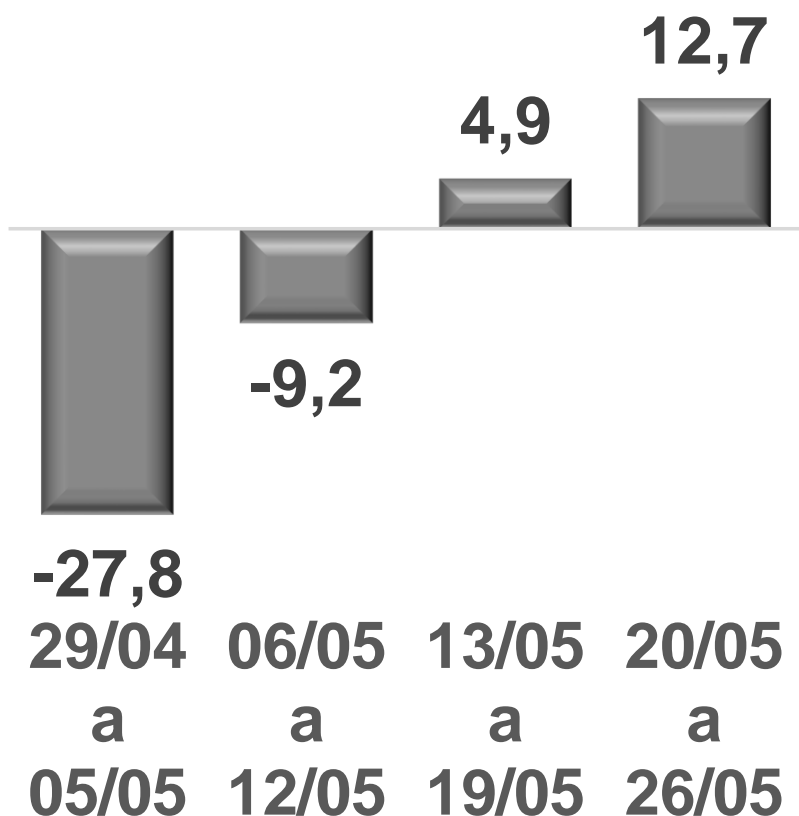


Estimativa de impacto

Análise sobre o faturamento do comércio varejista

ICVA – 30 cidades mais impactadas no RS

(Variação % nominal em relação aos períodos equivalentes de 2023)



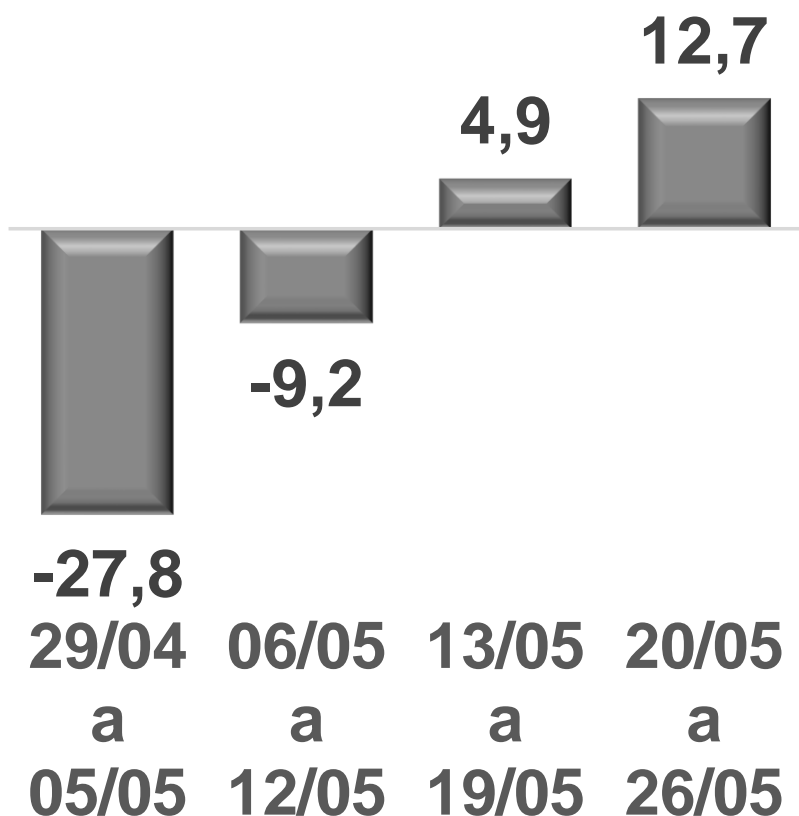
➤ Impacto mais concentrado nos primeiros dias de maio

Estimativa de impacto

Análise sobre o faturamento do comércio varejista

ICVA – 30 cidades mais impactadas no RS

(Variação % nominal em relação aos períodos equivalentes de 2023)



- Impacto mais concentrado nos primeiros dias de maio
- Grande destaque é o setor de supermercados, com altas que gravitam em torno de 40% desde a segunda semana de maio

Estimativa de impacto

Análise sobre o faturamento do comércio varejista

Distribuição estimada da receita do varejo do RS

(Em R\$ bilhões – 2023)



Faturamento em 2023: R\$ 198,87 bilhões

Estimativa de impacto

Análise sobre o faturamento do comércio varejista

Distribuição estimada da receita do varejo do RS

(Em R\$ bilhões – 2023)

Média
mensal:
R\$ 16,6 bi
(sem
sazonalidade)

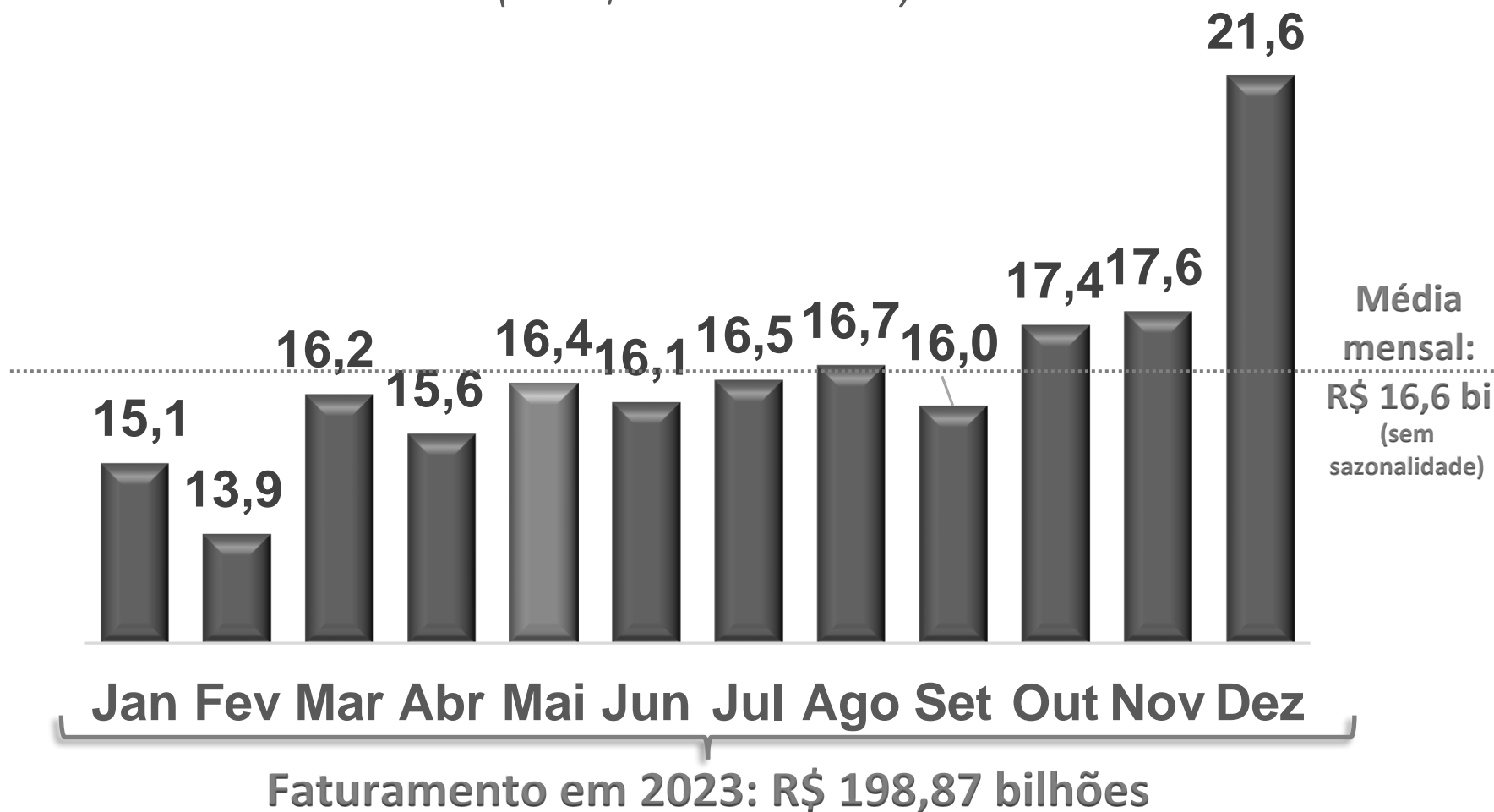
Faturamento em 2023: R\$ 198,87 bilhões

Estimativa de impacto

Análise sobre o faturamento do comércio varejista

Distribuição estimada da receita do varejo do RS

(Em R\$ bilhões – 2023)



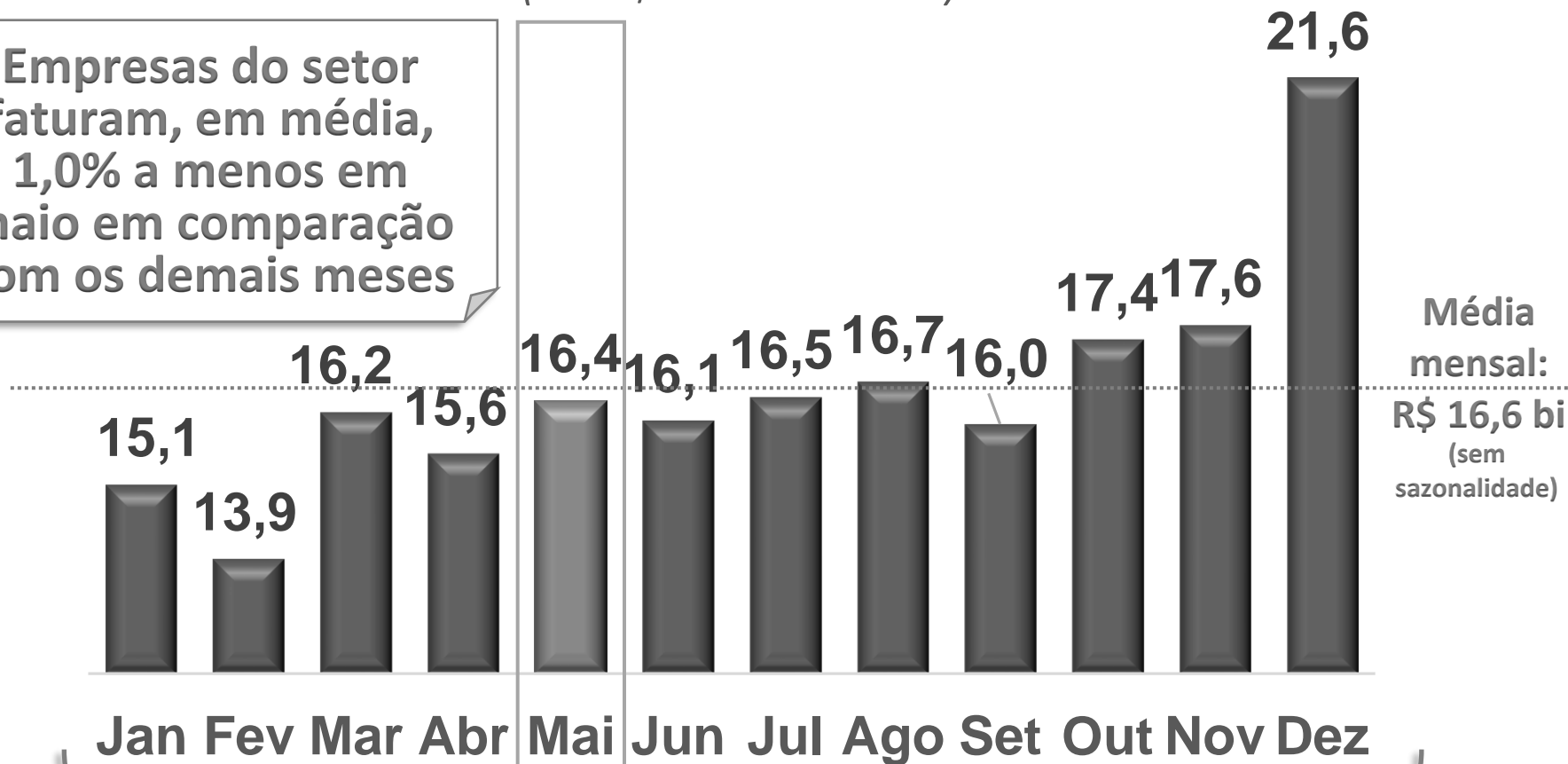
Estimativa de impacto

Análise sobre o faturamento do comércio varejista

Distribuição estimada da receita do varejo do RS

(Em R\$ bilhões – 2023)

Empresas do setor faturam, em média, 1,0% a menos em maio em comparação com os demais meses



Faturamento em 2023: R\$ 198,87 bilhões

Estimativa de impacto

Análise sobre o faturamento do comércio varejista

Aproximação da receita média por dia

**Rio Grande
do Sul**

R\$ 529,5 mi

Porto Alegre

R\$ 87,4 mi

**30 cidades
mais
impactadas**

R\$ 61,8 mi

Estimativa de impacto

Análise sobre o faturamento do comércio varejista

Aproximação da receita média por dia

Rio Grande do Sul

R\$ 529,5 mi

Porto Alegre

R\$ 87,4 mi

30 cidades mais impactadas

R\$ 61,8 mi

Calculadas com base na participação de cada localidade no estoque de trabalhadores formais (CAGED)

Estimativa de impacto

Análise sobre o faturamento do comércio varejista

Impacto sobre a receita do varejo ampliado

Período entre 29 de abril a 26 de maio

**Rio Grande
do Sul**



+ R\$ 103,8 mi

Porto Alegre



- R\$ 487,7 mi

**30 cidades
mais
impactadas**



- R\$ 83,9 mi

Estimativa de impacto para o PIB

Arrecadação de ICMS no Rio Grande do Sul

(Em R\$ bilhões corrigidos pelo IPCA)

	ICMS (R\$ bilhões reais)
mai/23	3,89
mai/24	3,33
Var. %	-14,30

Arrecadação de ICMS no Rio Grande do Sul

(Em R\$ bilhões corrigidos pelo IPCA)

	ICMS (R\$ bilhões reais)
mai/23	3,89
mai/24	3,33
Var. %	-14,30

- Existe uma associação já demonstrada academicamente entre PIB e arrecadação de ICMS

Arrecadação de ICMS no Rio Grande do Sul

(Em R\$ bilhões corrigidos pelo IPCA)

	ICMS (R\$ bilhões reais)
mai/23	3,89
mai/24	3,33
Var. %	-14,30

- Existe uma associação já demonstrada academicamente entre PIB e arrecadação de ICMS
- Próximo passo é estimar o tamanho do PIB no mês de maio

Estimativa de impacto p/ o PIB

Detalhamento da metodologia

Estimativa do PIB do Rio Grande do Sul por mês

(Em R\$ bilhões)

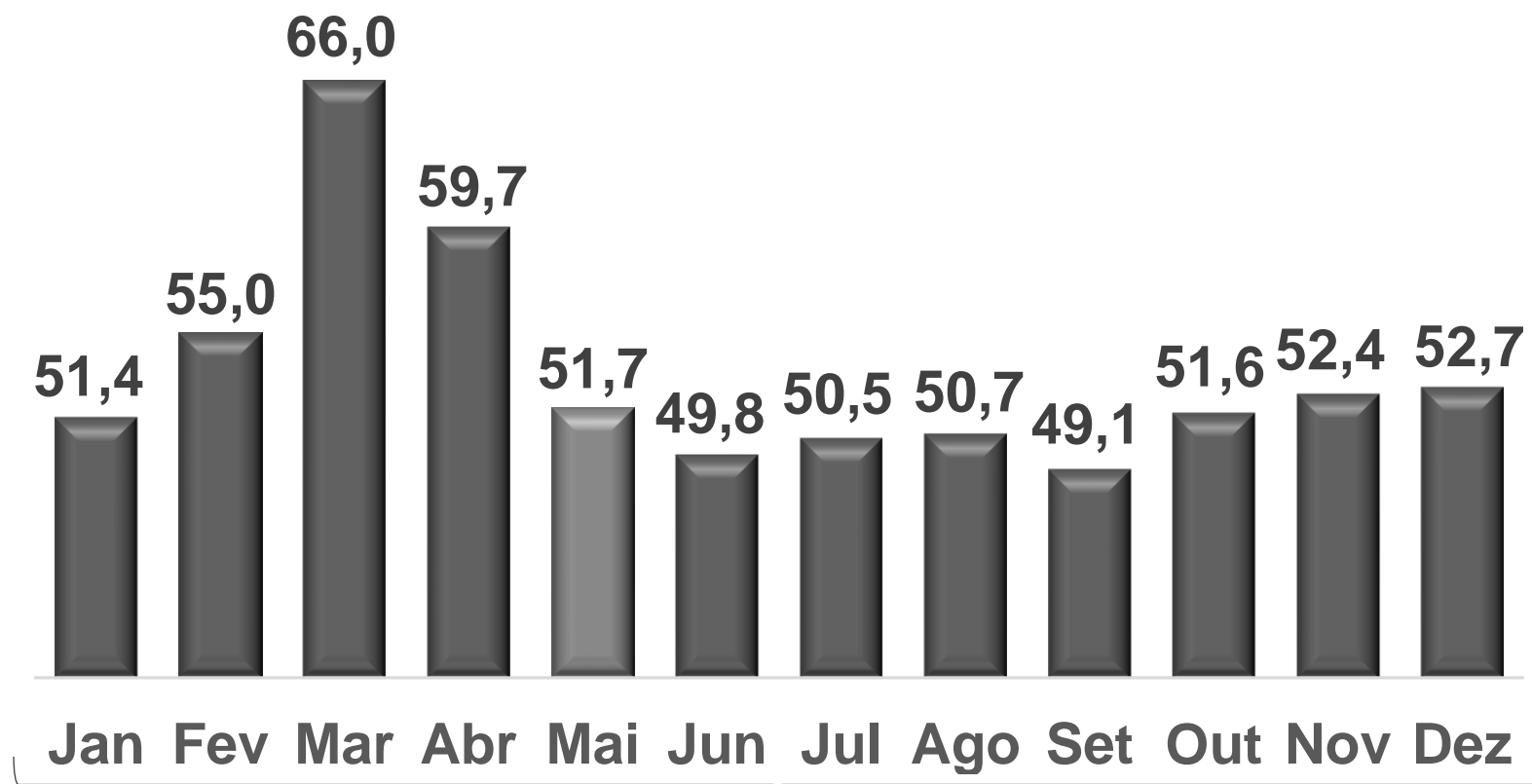
Total em 2023: R\$ 640,23 bilhões

Estimativa de impacto p/ o PIB

Detalhamento da metodologia

Estimativa do PIB do Rio Grande do Sul por mês

(Em R\$ bilhões)



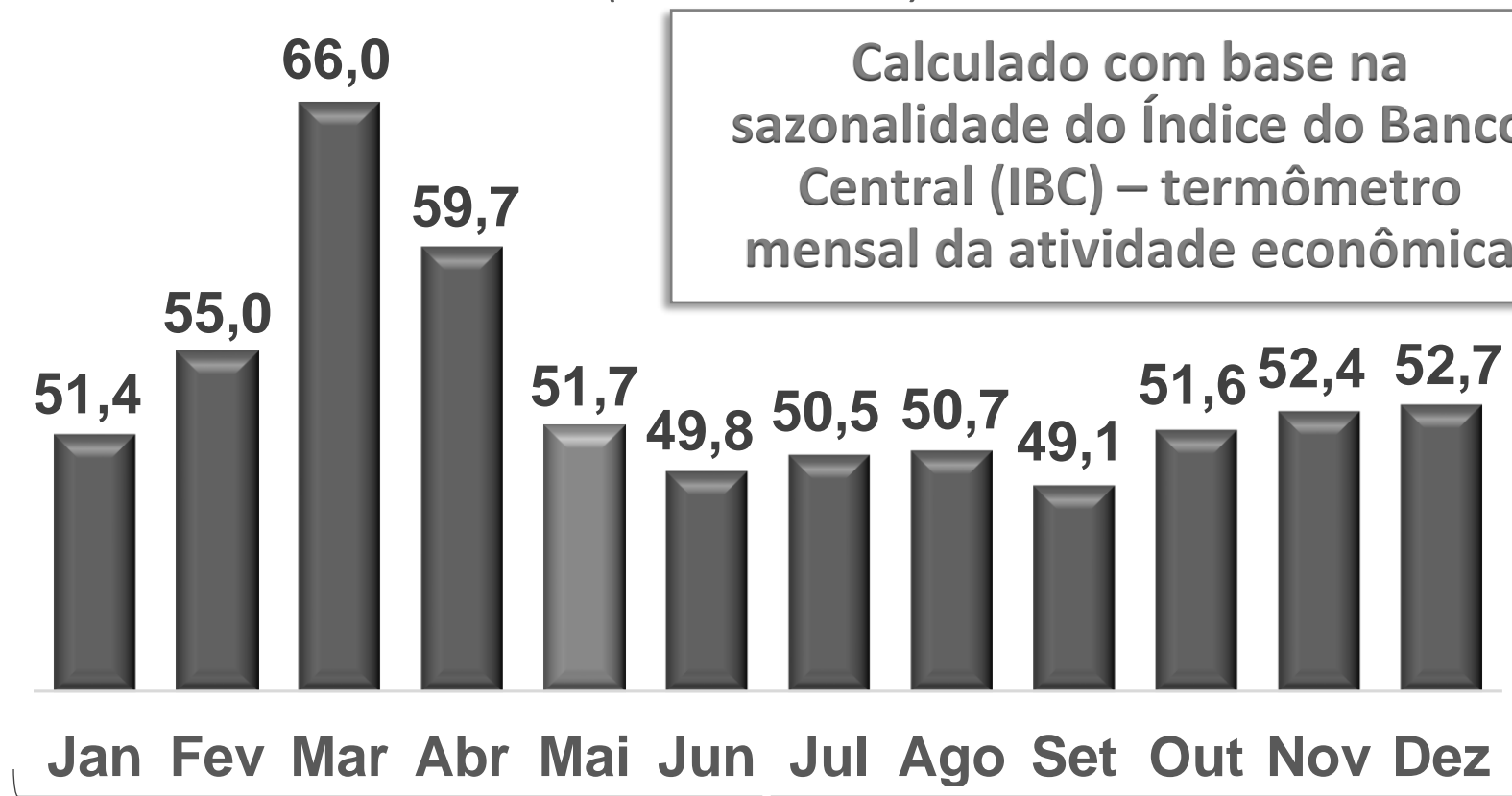
Total em 2023: R\$ 640,23 bilhões

Estimativa de impacto p/ o PIB

Detalhamento da metodologia

Estimativa do PIB do Rio Grande do Sul por mês

(Em R\$ bilhões)



Total em 2023: R\$ 640,23 bilhões

Estimativa de impacto p/ o PIB

Detalhamento da metodologia

PIB em maio: R\$ 51,7 bilhões

**ICMS:
-14,3%**

Estimativa de impacto p/ o PIB

Detalhamento da metodologia

PIB em maio: R\$ 51,7 bilhões

Cenário 1:

(Cada R\$ 1 de PIB gera
R\$ 1,00 de ICMS)

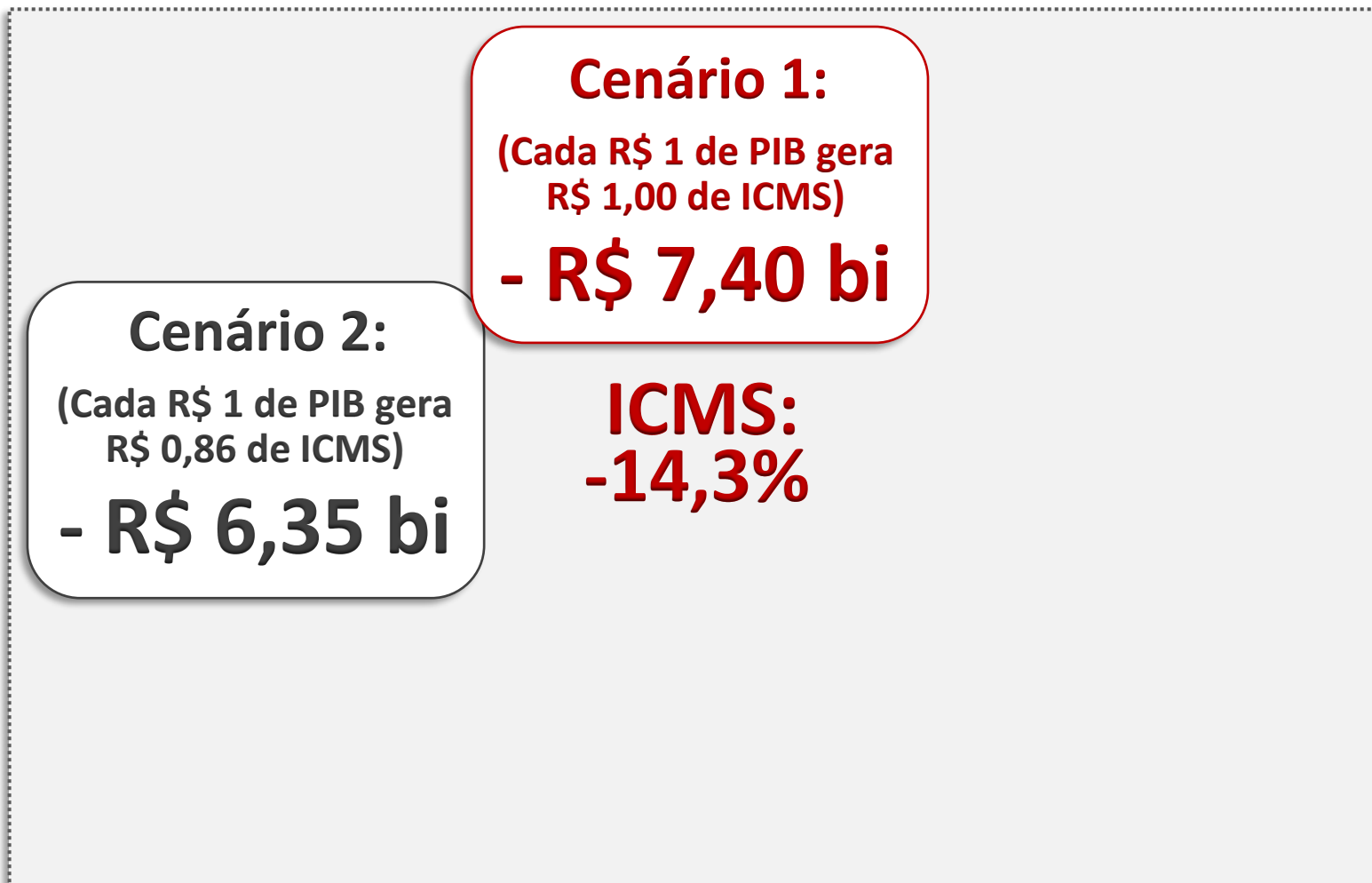
- R\$ 7,40 bi

**ICMS:
-14,3%**

Estimativa de impacto p/ o PIB

Detalhamento da metodologia

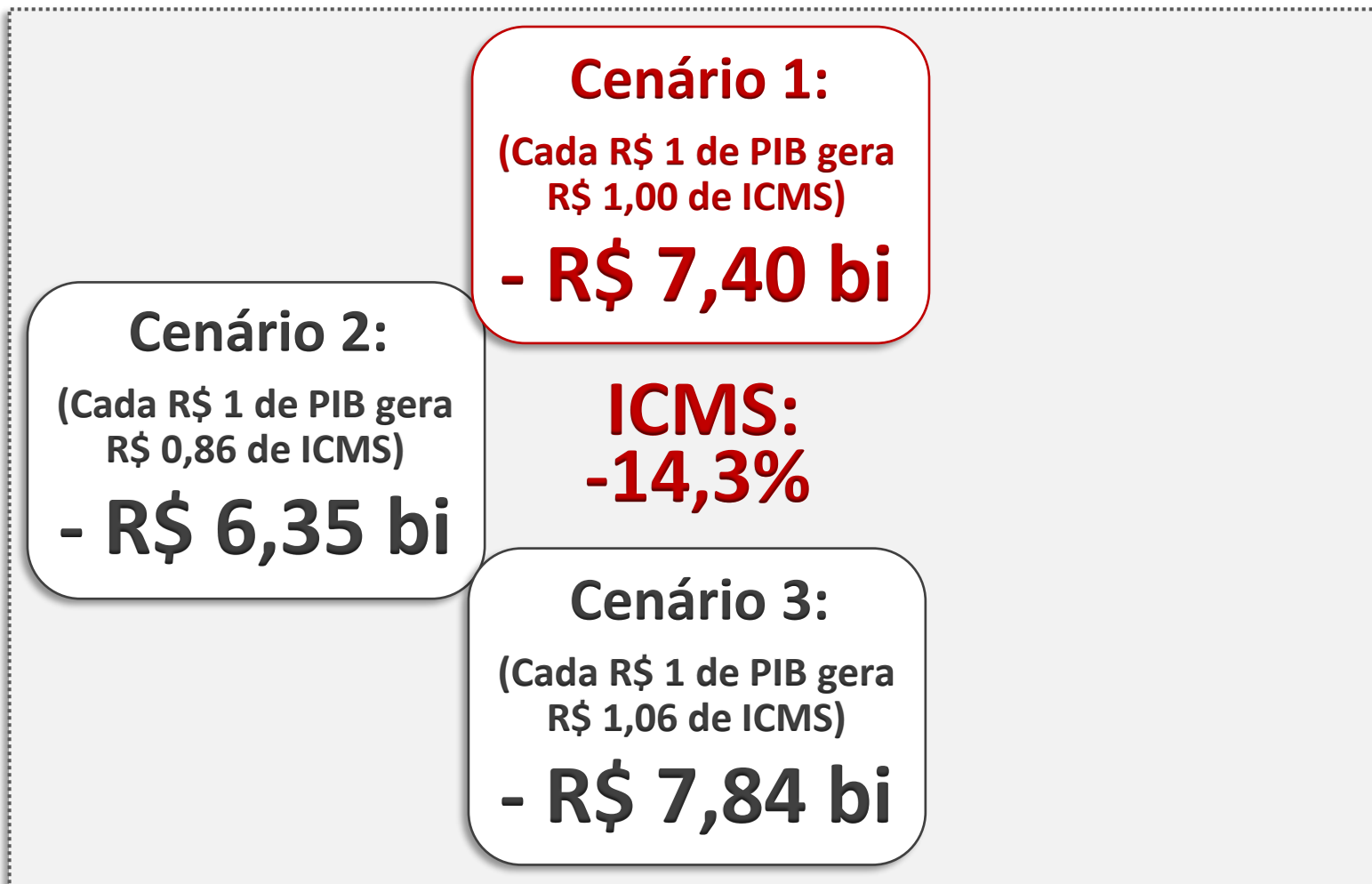
PIB em maio: R\$ 51,7 bilhões



Estimativa de impacto p/ o PIB

Detalhamento da metodologia

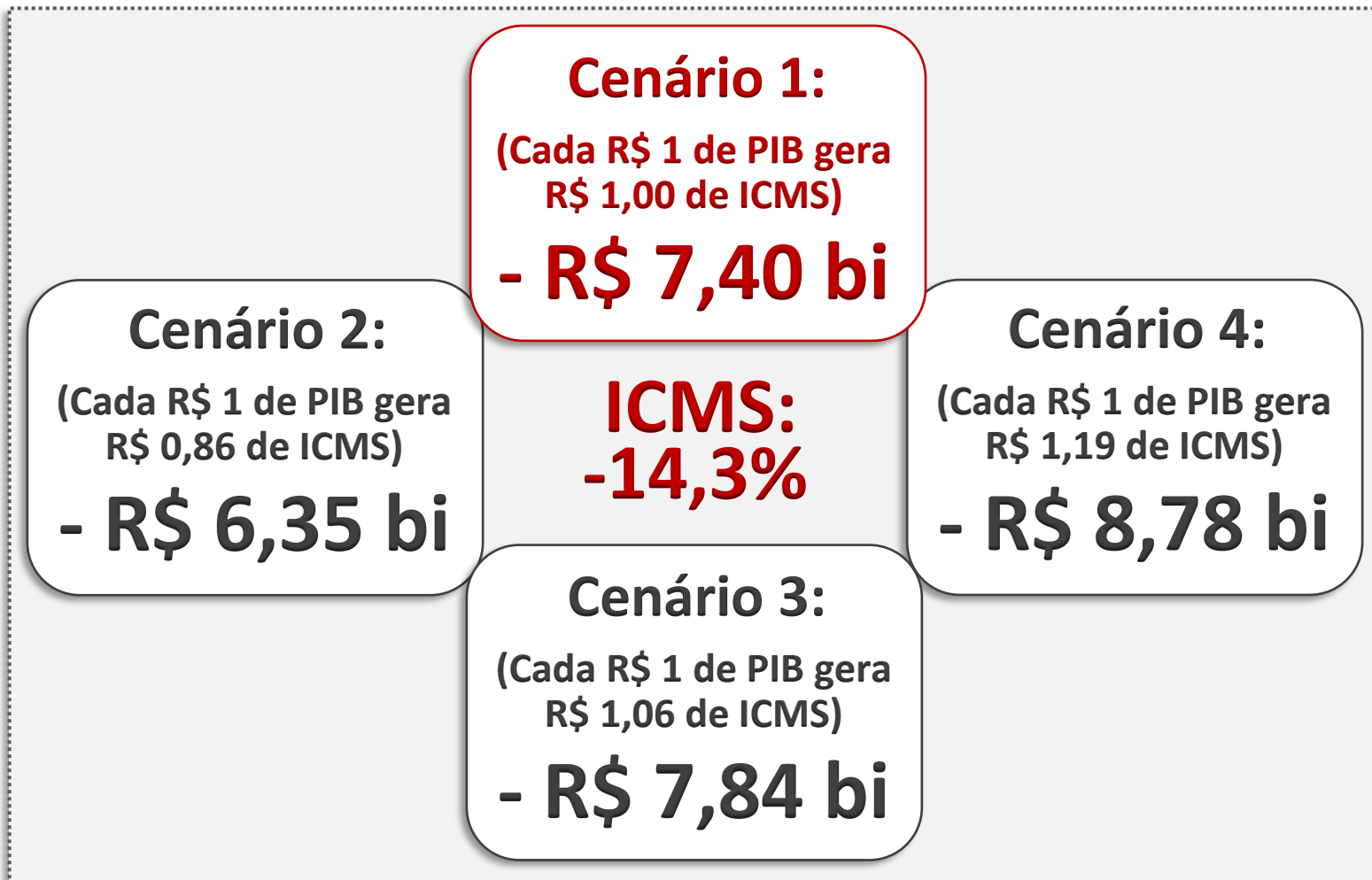
PIB em maio: R\$ 51,7 bilhões



Estimativa de impacto p/ o PIB

Detalhamento da metodologia

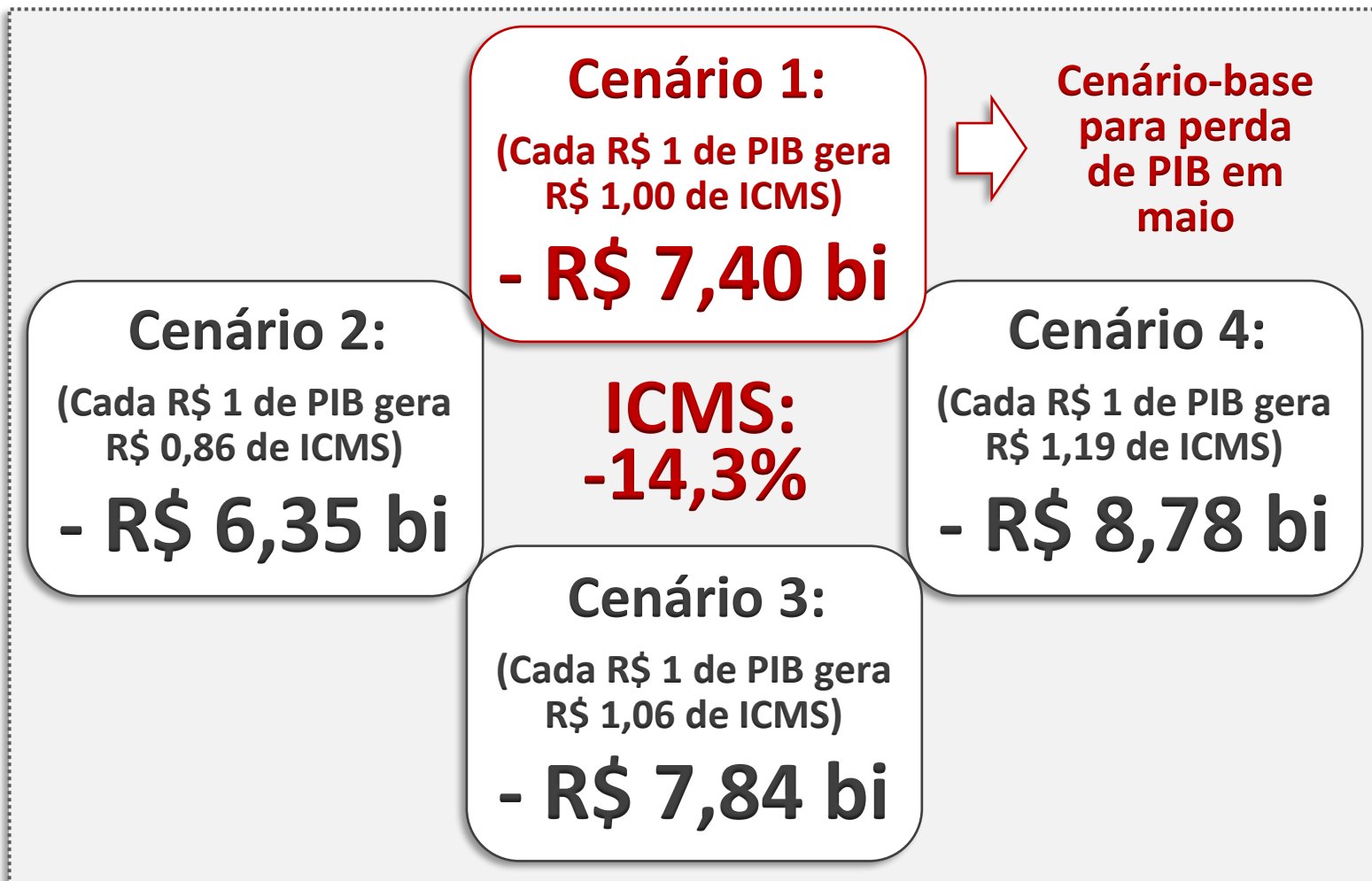
PIB em maio: R\$ 51,7 bilhões



Estimativa de impacto p/ o PIB

Detalhamento da metodologia

PIB em maio: R\$ 51,7 bilhões



**E o que podemos
esperar?**

O que podemos esperar?

Estimativa de perda de PIB em 2024

Estimativa do PIB do RS em 2023 pela ótica da oferta

(Em R\$ bilhões a preços de 2023)

	R\$ bi
Agropecuária	61,6
Indústria	154,6
Serviços	424,0
PIB Total	640,2

O que podemos esperar?

Estimativa de perda de PIB em 2024

Estimativa do PIB do RS em 2023 pela ótica da oferta

(Em R\$ bilhões a preços de 2023)

	R\$ bi
Agropecuária	61,6
Indústria	154,6
Serviços	424,0
PIB Total	640,2

Dados por setores só estão disponíveis até 2021, então utilizamos dados do próprio instituto que calcula o PIB para estimar a distribuição

O que podemos esperar?

Estimativa de perda de PIB em 2024: agropecuária

Estimativa para a agropecuária



Arroz

Produção sob
ameaça: 1,27 mi t

Valor de mercado:
R\$ 2,8 bi

**Hipótese: perda
de metade = R\$
1,4 bilhão**

O que podemos esperar?

Estimativa de perda de PIB em 2024: agropecuária

Estimativa para a agropecuária



Arroz

Produção sob
ameaça: 1,27 mi t

Valor de mercado:
R\$ 2,8 bi

**Hipótese: perda
de metade = R\$
1,4 bilhão**



Milho

Produção sob
ameaça: 872 mil t

Valor de mercado:
R\$ 799,6 mi

**Hipótese: perda
de metade = R\$
399,8 milhões**

O que podemos esperar?

Estimativa de perda de PIB em 2024: agropecuária

Estimativa para a agropecuária



Arroz

Produção sob
ameaça: 1,27 mi t

Valor de mercado:
R\$ 2,8 bi

**Hipótese: perda
de metade = R\$
1,4 bilhão**



Milho

Produção sob
ameaça: 872 mil t

Valor de mercado:
R\$ 799,6 mi

**Hipótese: perda
de metade = R\$
399,8 milhões**



Soja

Produção sob
ameaça: 5,47 mi t

Valor de mercado:
R\$ 10,94 bi

**Hipótese: perda
de metade = R\$
5,47 bilhões**

O que podemos esperar?

Estimativa de perda de PIB em 2024: agropecuária

Estimativa para a agropecuária



Arroz

Produção sob
ameaça: 1,27 mi t

Valor de mercado:
R\$ 2,8 bi

Hipótese: perda
de metade = R\$
1,4 bilhão



Milho

Produção sob
ameaça: 872 mil t

Valor de mercado:
R\$ 799,6 mi

Hipótese: perda
de metade = R\$
399,8 milhões



Soja

Produção sob
ameaça: 5,47 mi t

Valor de mercado:
R\$ 10,94 bi

Hipótese: perda
de metade = R\$
5,47 bilhões

Impacto para o agro = R\$ 7,3 bilhões

O que podemos esperar?

Estimativa de perda de PIB em 2024: parque fabril

Estimativa para a indústria

Cenários para o PIB da indústria do RS em 2024

(Variação % em relação a 2023)

Cenários	Prejuízo p/ o PIB da Indústria do RS (R\$ bilhões)
Redução de 5,0%	-7,7
Redução de 7,5%	-11,6
Redução de 10,0%	-15,5
Redução de 12,5%	-19,3
Redução de 15,0%	-23,2

O que podemos esperar?

Estimativa de perda de PIB em 2024: parque fabril

Estimativa para a indústria

Cenários para o PIB da indústria do RS em 2024

(Variação % em relação a 2023)

Cenários	Prejuízo p/ o PIB da Indústria do RS (R\$ bilhões)
Redução de 5,0%	-7,7
Redução de 7,5%	-11,6
Redução de 10,0%	-15,5
Redução de 12,5%	-19,3
Redução de 15,0%	-23,2

- Nas enchentes de 2008 em SC, PIB da indústria das regiões alagadas caiu 5,0%*

O que podemos esperar?

Estimativa de perda de PIB em 2024: parque fabril

Estimativa para a indústria

Cenários para o PIB da indústria do RS em 2024

(Variação % em relação a 2023)

Cenários	Prejuízo p/ o PIB da Indústria do RS (R\$ bilhões)
Redução de 5,0%	-7,7
Redução de 7,5%	-11,6
Redução de 10,0%	-15,5
Redução de 12,5%	-19,3
Redução de 15,0%	-23,2

- Nas enchentes de 2008 em SC, PIB da indústria das regiões alagadas caiu 5,0%*
- Aqui, diversos polos relevantes foram atingidos (Serra, Vale dos Sinos e do Taquari, por exemplo)

O que podemos esperar?

Estimativa de perda de PIB em 2024: parque fabril

Estimativa para a indústria

Cenários para o PIB da indústria do RS em 2024

(Variação % em relação a 2023)

Cenários	Prejuízo p/ o PIB da Indústria do RS (R\$ bilhões)
Redução de 5,0%	-7,7
Redução de 7,5%	-11,6
Redução de 10,0%	-15,5
Redução de 12,5%	-19,3
Redução de 15,0%	-23,2

- Nas enchentes de 2008 em SC, PIB da indústria das regiões alagadas caiu 5,0%*
- Aqui, diversos polos relevantes foram atingidos (Serra, Vale dos Sinos e do Taquari, por exemplo)
- Queda de 10% só não é a mais factível por conta da base deprimida de comparação (-4,0% em 2023)

O que podemos esperar?

Estimativa de perda de PIB em 2024: setor terciário

Estimativa para os serviços

Cenários para o PIB dos serviços do RS em 2024

(Variação % em relação a 2023)

Cenários	Prejuízo p/ o PIB dos Serviços do RS (R\$ bilhões)
Redução de 2,5%	-10,6
Redução de 5,0%	-21,2
Redução de 7,5%	-31,8
Redução de 10,0%	-42,4

O que podemos esperar?

Estimativa de perda de PIB em 2024: setor terciário

Estimativa para os serviços

Cenários para o PIB dos serviços do RS em 2024

(Variação % em relação a 2023)

Cenários	Prejuízo p/ o PIB dos Serviços do RS (R\$ bilhões)
Redução de 2,5%	-10,6
Redução de 5,0%	-21,2
Redução de 7,5%	-31,8
Redução de 10,0%	-42,4

- Desempenho dos serviços é melhor em relação à indústria nos últimos anos

O que podemos esperar?

Estimativa de perda de PIB em 2024: setor terciário

Estimativa para os serviços

Cenários para o PIB dos serviços do RS em 2024

(Variação % em relação a 2023)

Cenários	Prejuízo p/ o PIB dos Serviços do RS (R\$ bilhões)
Redução de 2,5%	-10,6
Redução de 5,0%	-21,2
Redução de 7,5%	-31,8
Redução de 10,0%	-42,4

- Desempenho dos serviços é melhor em relação à indústria nos últimos anos
- Maiores impactos negativos: alojamento e alimentação / transportes

O que podemos esperar?

Estimativa de perda de PIB em 2024: setor terciário

Estimativa para os serviços

Cenários para o PIB dos serviços do RS em 2024

(Variação % em relação a 2023)

Cenários	Prejuízo p/ o PIB dos Serviços do RS (R\$ bilhões)
Redução de 2,5%	-10,6
Redução de 5,0%	-21,2
Redução de 7,5%	-31,8
Redução de 10,0%	-42,4

- Desempenho dos serviços é melhor em relação à indústria nos últimos anos
- Maiores impactos negativos: alojamento e alimentação / transportes
- Já outros segmentos podem ser ativados em grau superior: “ramo financeiro / seguros”, “informação e comunicação” e “atividades imobiliárias”

O que podemos esperar?

Estimativa de perda de PIB em 2024 para o Rio Grande do Sul

Estimativa para o PIB total

Agropecuária

- R\$ 7,3 bi

Indústria

- R\$ 11,6 bi

Serviços

- R\$ 21,2 bi

O que podemos esperar?

Estimativa de perda de PIB em 2024 para o Rio Grande do Sul

Estimativa para o PIB total

Agropecuária

- R\$ 7,3 bi

Indústria

- R\$ 11,6 bi

Serviços

- R\$ 21,2 bi

Impacto estimado: - R\$ 40,1 bi

Análise sobre as medidas já anunciadas

Medidas já anunciadas

Uma breve avaliação

Quais os problemas da MP 1.230 (política de preservação dos empregos)?

Quais os problemas da MP 1.230 (política de preservação dos empregos)?

- 1** Período caracterizado pelo maior desequilíbrio financeiro ficará a descoberto (maio)

Quais os problemas da MP 1.230 (política de preservação dos empregos)?

1 Período caracterizado pelo maior desequilíbrio financeiro ficará a descoberto (maio)

2 Jornada de trabalho permanece inflexível
(Trabalhadores e a própria demanda seguem com dificuldades de locomoção)

Quais os problemas da MP 1.230 (política de preservação dos empregos)?

1 Período caracterizado pelo maior desequilíbrio financeiro ficará a descoberto (maio)

2 Jornada de trabalho permanece inflexível
(Trabalhadores e a própria demanda seguem com dificuldades de locomoção)

3 Impossibilidade de celebrar acordos com cada colaborador individualmente
Nenhum trabalhador vinculado ao CNPJ poderá ser demitido por quatro meses. Encargos são de responsabilidade do empregador

Medidas já anunciadas

Uma breve avaliação

Medidas já anunciadas pelo governo federal

	R\$ bi (até dez/24)
Com impacto no resultado primário	22,5
Suspensão da dívida com a União	1,8
Parcelas adicionais de Seguro-Desemprego	0,5
Importação de arroz	7,2
Ações emergenciais	4,2
Pronampe / Pronaf / FGI-PEAC	7,0
Fundo de estruturação de projetos	0,2
Inclusão de 21 mil famílias no Bolsa Família	0,1
Auxílio Reconstrução	1,2
Parcela extra de FPM	0,2
Aportes no BNDES (impacto na dívida)	15,0
TOTAL (com e sem impacto no primário)	121,1

Medidas já anunciadas

Uma breve avaliação

Medidas já anunciadas pelo governo federal

	R\$ bi (até dez/24)		R\$ bi (até dez/24)
Com impacto no resultado primário	22,5	Sem impacto no resultado primário	83,6
Suspensão da dívida com a União	1,8	Diferimento de tributos federais	45,0
Parcelas adicionais de Seguro-Desemprego	0,5	Antecipação do Abono Salarial	0,8
Importação de arroz	7,2	Antecipação do Bolsa Família	0,4
Ações emergenciais	4,2	Autorização de crédito com aval da União	1,8
Pronampe / Pronaf / FGI-PEAC	7,0	Suspensão temporária do FGTS	2,5
Fundo de estruturação de projetos	0,2	Saque Calamidade (até R\$ 6,2 mil)	1,0
Inclusão de 21 mil famílias no Bolsa Família	0,1	Alavancagem do Pronampe / FGI-PEAC	32,0
Auxílio Reconstrução	1,2		
Parcela extra de FPM	0,2		
Aportes no BNDES (impacto na dívida)	15,0		
TOTAL (com e sem impacto no primário)	121,1		

Medidas já anunciadas

Uma breve avaliação

Medidas já anunciadas pelo governo federal

	R\$ bi (até dez/24)		R\$ bi (até dez/24)
Com impacto no resultado primário	22,5	Sem impacto no resultado primário	83,6
Suspensão da dívida com a União	1,8	Diferimento de tributos federais	45,0
Parcelas adicionais de Seguro-Desemprego	0,5	Antecipação do Abono Salarial	0,8
Importação de arroz	7,2	Antecipação do Bolsa Família	0,4
Ações emergenciais	4,2	Autorização de crédito com aval da União	1,8
Pronampe / Pronaf / FGI-PEAC	7,0	Suspensão temporária do FGTS	2,5
Fundo de estruturação de projetos	0,2	Saque Calamidade (até R\$ 6,2 mil)	1,0
Inclusão de 21 mil famílias no Bolsa Família	0,1	Alavancagem do Pronampe / FGI-PEAC	32,0
Auxílio Reconstrução	1,2		
Parcela extra de FPM	0,2		
Aportes no BNDES (impacto na dívida)	15,0		
TOTAL (com e sem impacto no primário)	121,1		

Dos R\$ 121,1 bilhões anunciados, cerca de 31,0% é dinheiro novo. Precisamos de recursos a fundo perdido para a reconstrução!

Oscar André Frank Junior

Economista-Chefe

E-mail: oscar.frank@cdlpoa.com.br

Celular/Whatsapp: (51) 99685-8850

Instagram: [@oscar.frank.jr](https://www.instagram.com/oscar.frank.jr) / LinkedIn: Oscar André Frank Junior

Walef Brito Pinheiro de Souza

Analista Econômico

E-mail: walef.souza@cdlpoa.com.br

Câmara de Dirigentes Lojistas de Porto Alegre

Rua Júlio de Castilhos, 377 Telefone: +55 51 3017-8031

Centro Histórico – Porto Alegre/RS



f @ t in /cdlpoa
cdlpoa.com.br