



Occieconómicas

Termómetro Económico Sectorial

Salud

Junio 2026



Participación en PIB



4T25: 4,6%
1T26: 5,1%

Crecimiento



2025: 2,5%
1T26: 3,6%

Personal ocupado



860 mil empleos en 2025
3,6% del total de la población ocupada

IPC Salud



2019: 2,8%
Abril 2026: 8,2%%





Retos y oportunidades

Salud



El sector de salud registra un crecimiento de 39% entre 2020 y 2025, por encima del crecimiento del PIB nacional (16%).



A pesar de la crisis estructural y la desfinanciación, el sector de salud ha mantenido una alta cobertura, de 98,4% de la población en el 2025



Más del 70% de los recursos ejecutados se concentran en UPC y el pago directo de servicios, reflejando la limitada flexibilidad del sistema.



El Presupuesto General de la Nación para la salud pasó a \$78,1 billones para 2026 desde \$40,3 billones en 2022.



El sector salud emplea alrededor de 860 mil personas, lo que equivale al 3,6% del total de la población ocupada.



Entidades Promotoras de Salud

Alta afiliación, poca sostenibilidad



74% de la deuda

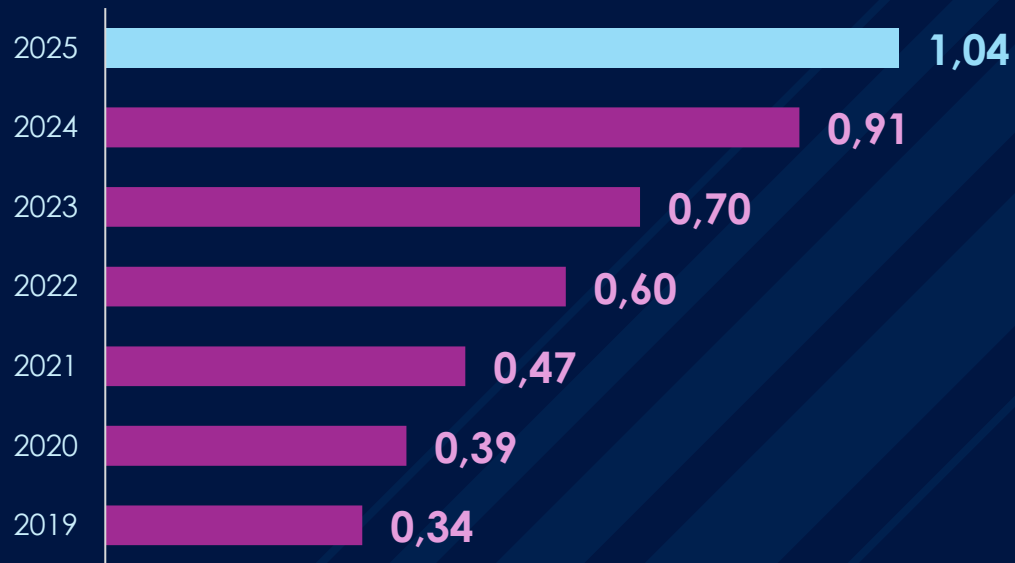
Corresponde a EPS intervenidas



79% de las EPS

No tienen condiciones adecuadas

Quejas y reclamos en el primer semestre de cada año (Millones)



EPS

- ❑ +25 millones de afiliados
- ❑ Ninguna cumple con los requisitos de solvencia
- ❑ El 55% de ellas tiene problemas de liquidez.



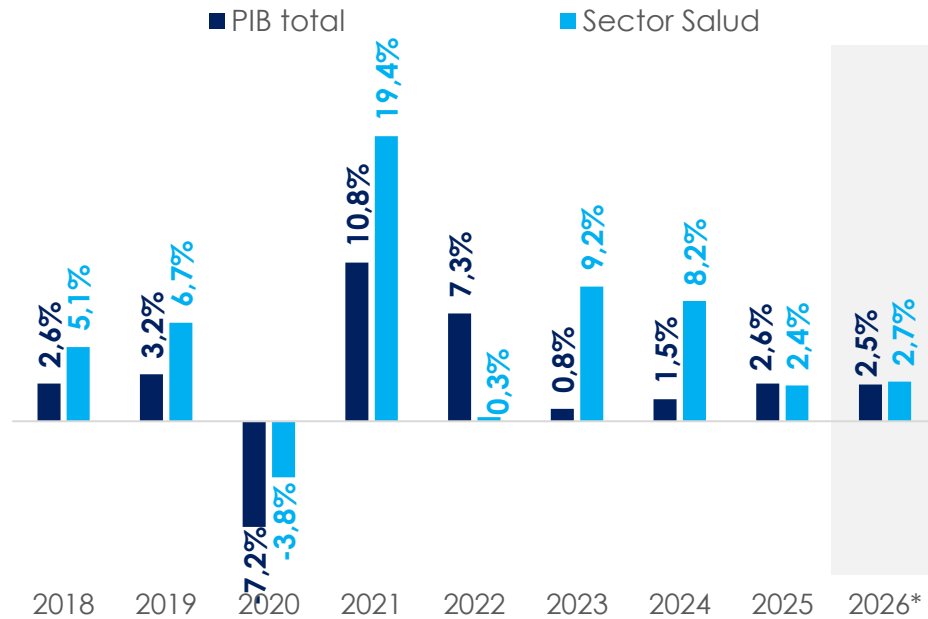
Crecimiento sostenido

Paso firme

- El sector de salud registró un crecimiento de 39% entre 2020 y 2025, por encima del crecimiento del PIB nacional (16%).
- En el 1T26, la salud tuvo un crecimiento del 3,6% anual, sostenido principalmente por la expansión de la atención en IPS.
- Para el 2026, se proyecta que el sector de la salud **crezca 2,8% anual**.

Crecimiento de la economía colombiana

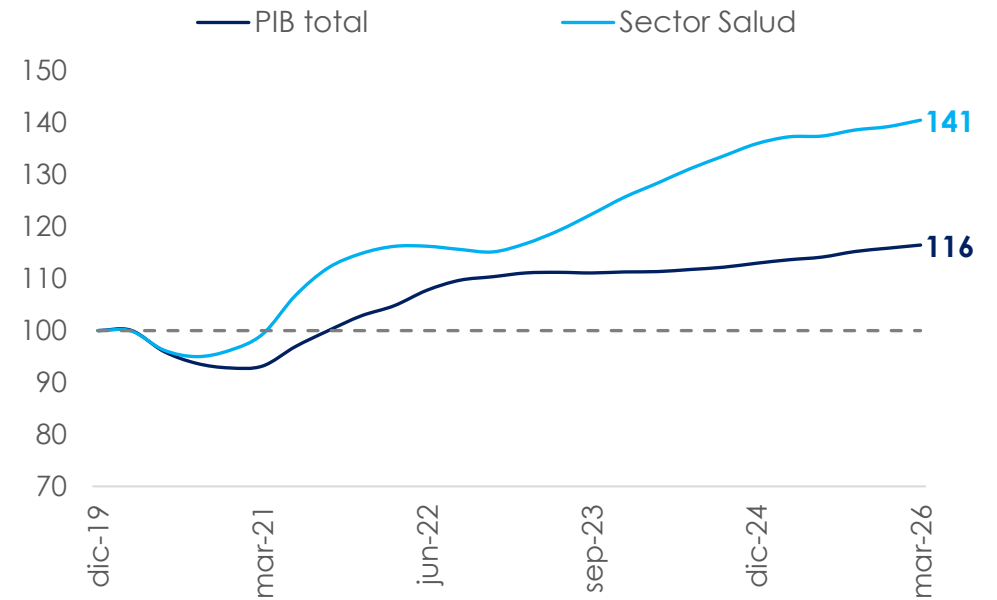
(Variación anual)



Fuente: DANE. Occieconómicas

Evolución del PIB Colombia

(Diciembre 2019 = 100)





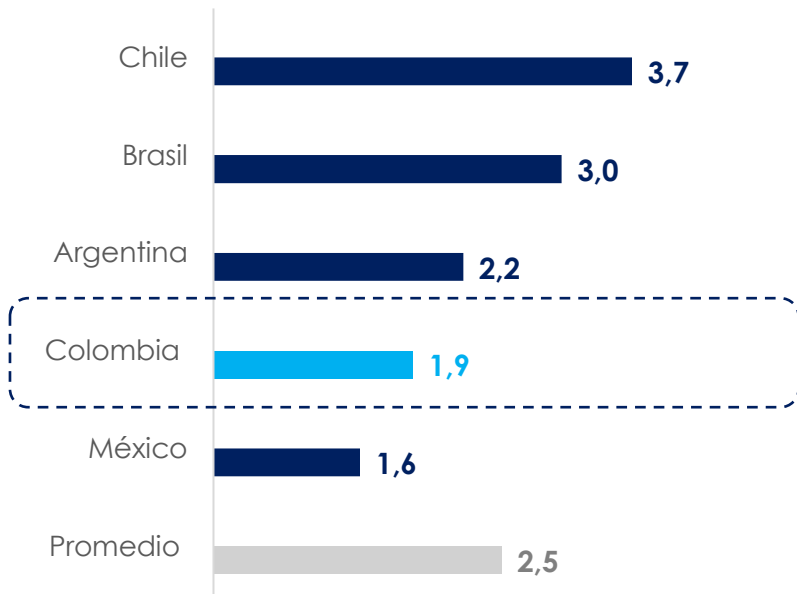
Gasto en salud

Situación crítica

- El gasto per cápita en Colombia es de los más bajos de los países de la región, ubicándose por debajo del promedio (\$9,9).
- El gasto total en salud pasó de representar cerca del 8% del gasto total de los hogares en 2019 a ubicarse por encima del 17% en 2025.
- El gasto en medicamentos en el sector privado tuvo un incremento del 55% entre 2021 y 2025, ubicándose cerca de \$12 Bn.

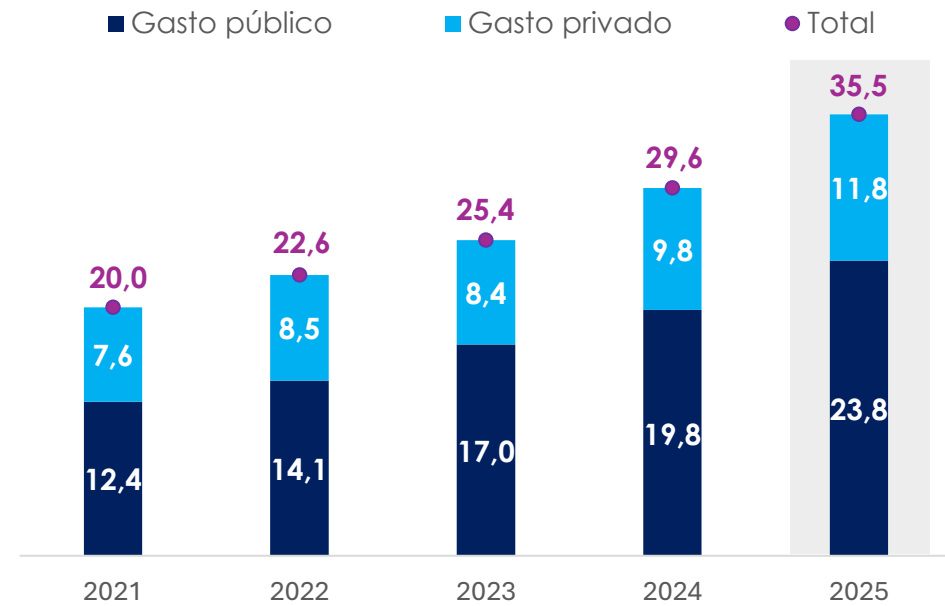
Gasto per capita en LATAM

(US\$ milles)



Gasto en medicamentos

(Billones de pesos)



Fuente: OECD. Banco Mundial. ACEMII. Occieconómicas



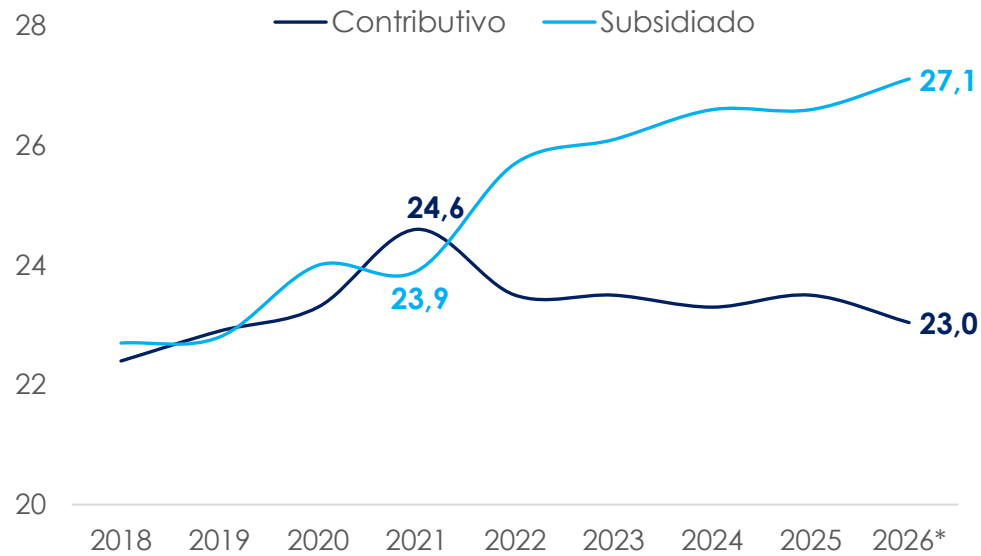
Acceso y cobertura

Crecimiento insatisfactorio

- En enero de 2026, la cobertura de afiliación se ubicó en **98,4%**, manteniéndose cerca de la cobertura universal.
- El alto nivel de cobertura no se traduce en satisfacción plena. **Solo el 46% de la población afirma satisfacción.**
- Los departamentos de mayor cobertura son Antioquia (100%), Valle del Cauca (100%) y La Guajira (100%), en contraste con Vichada (60%).

Cobertura sistema de salud

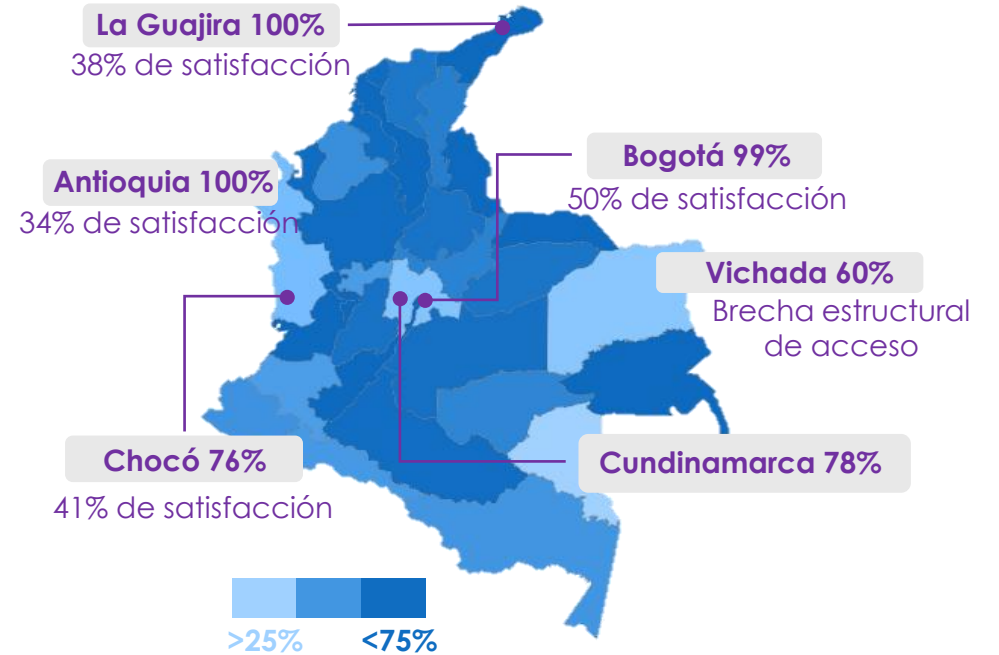
(Millones de personas)



Fuente: MinSalud. ACEMI. Occieconómicas

Cobertura del sistema de salud

(Marzo 2026)





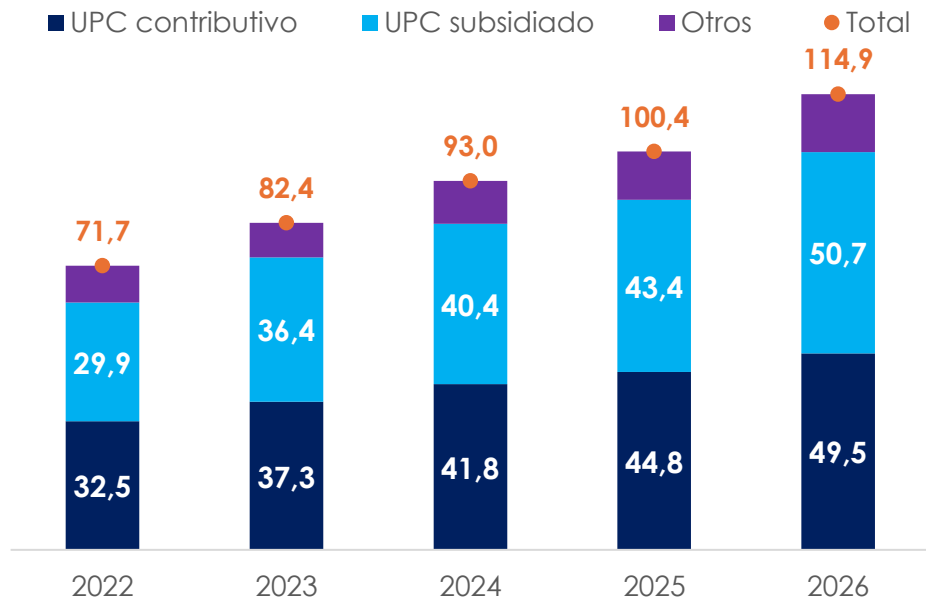
Inversión y recursos

Crecimiento sostenido

- El gobierno autorizó un **incremento del presupuesto** de la Administradora de Recursos del Sistema de Salud (ADRES) en **\$14,4 Bn para 2026**
- Más del 70% de los recursos ejecutados** se concentran en la **Unidad de Pago por Captación (UPC)** y el pago directo de servicios.
- Entre los frentes que **demandarán más inversiones** en los próximos años, será el **fortalecimiento de red hospitalaria pública (\$5,5 billones)**.

Presupuesto de la ADRES

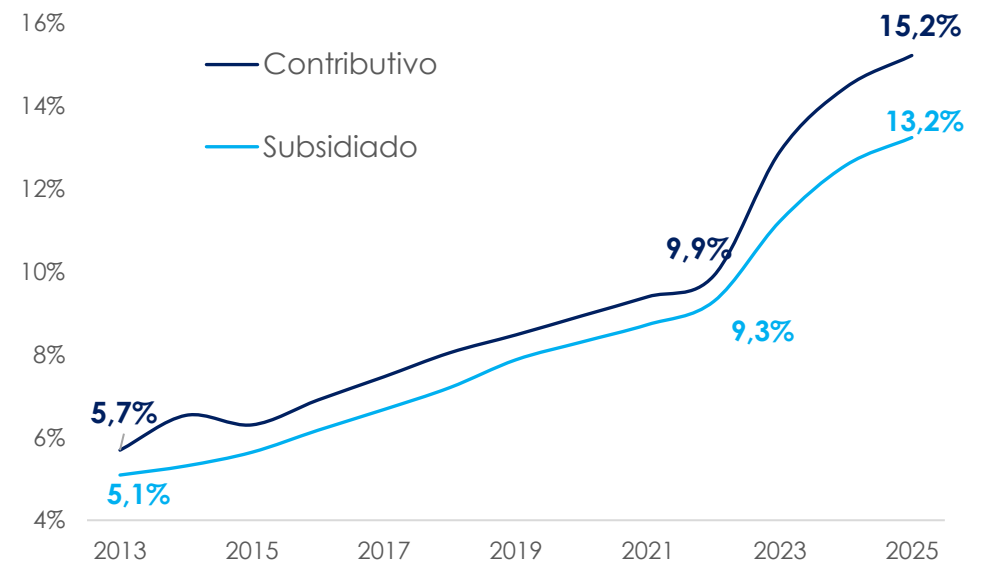
(Billones de pesos)



Fuente: ADRES. MinSalud. Occieconómicas.

Variación anual del valor de UPC

(Millones de pesos)





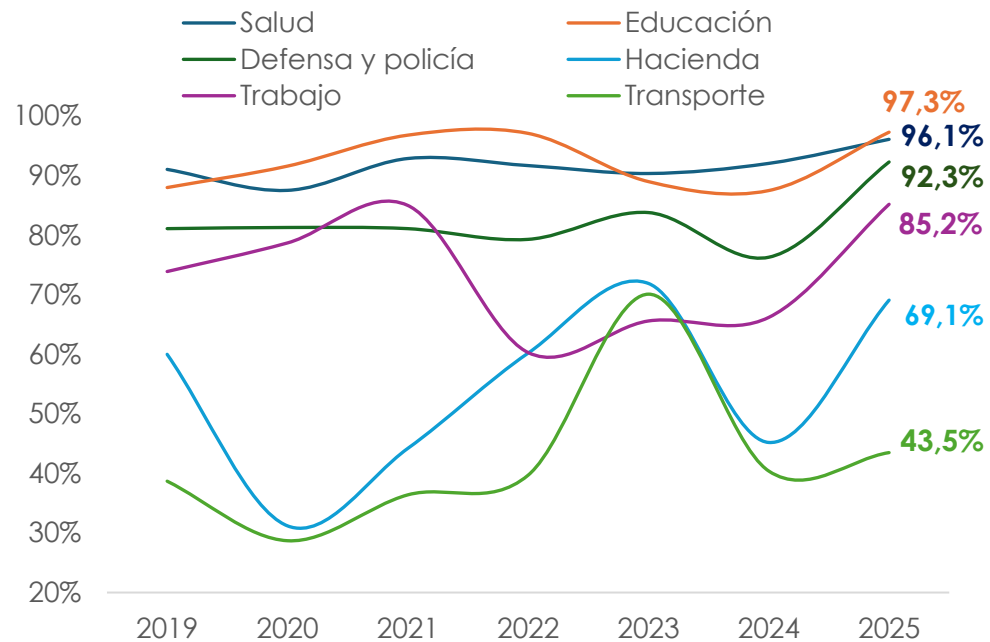
Ejecución presupuestal 2025

En línea con lo planeado

- En el 2025, el sector de salud fue el **segundo con mayor ejecución presupuestal (96,1%)**, por encima del promedio nacional (86,5%).
- El Fondo Nacional de Estupefacientes** fue el área de mayor inversión presupuestal hasta noviembre de 2025 con el 80%.
- El **Presupuesto General de la Nación** para la salud pasó a **\$78,1 billones para 2026** desde \$40,3 billones en 2022.

Ejecución presupuestal acumulada

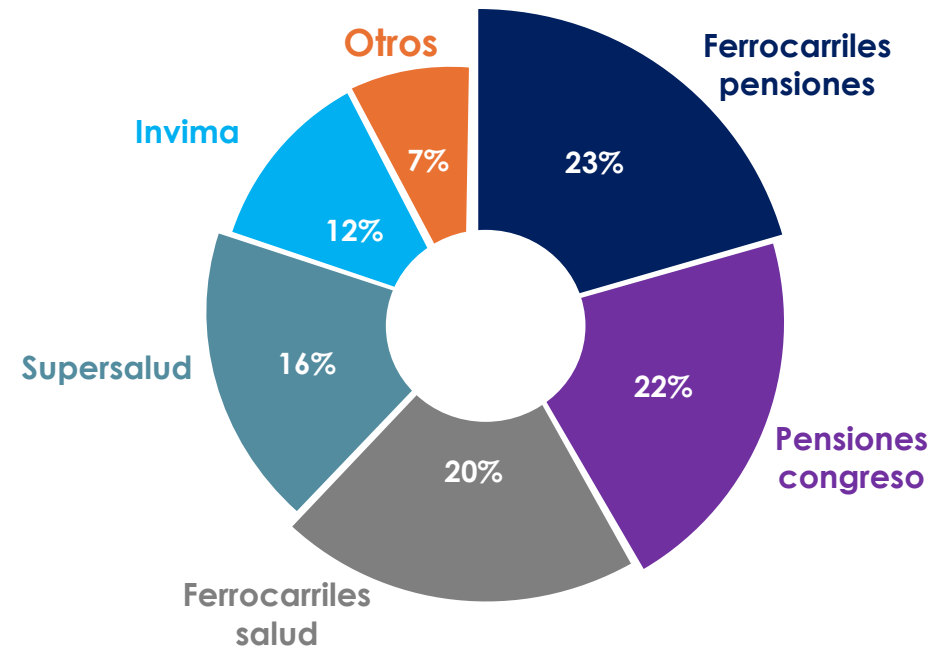
(Variación anual)



Fuente: MinHacienda, MinSalud, Occieconómicas

Composición del presupuesto en el sector

(Excluyendo a MinSalud)



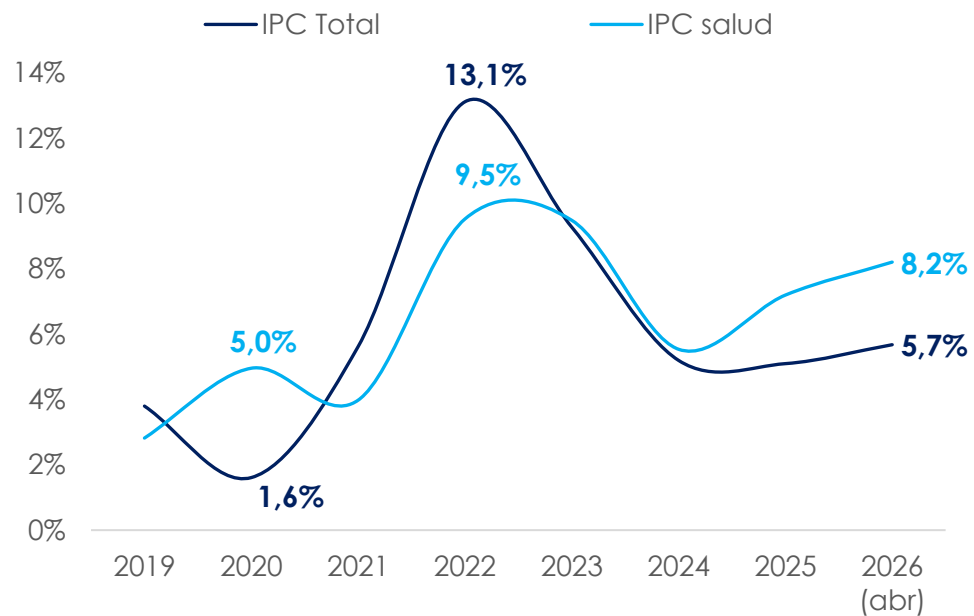


Precios

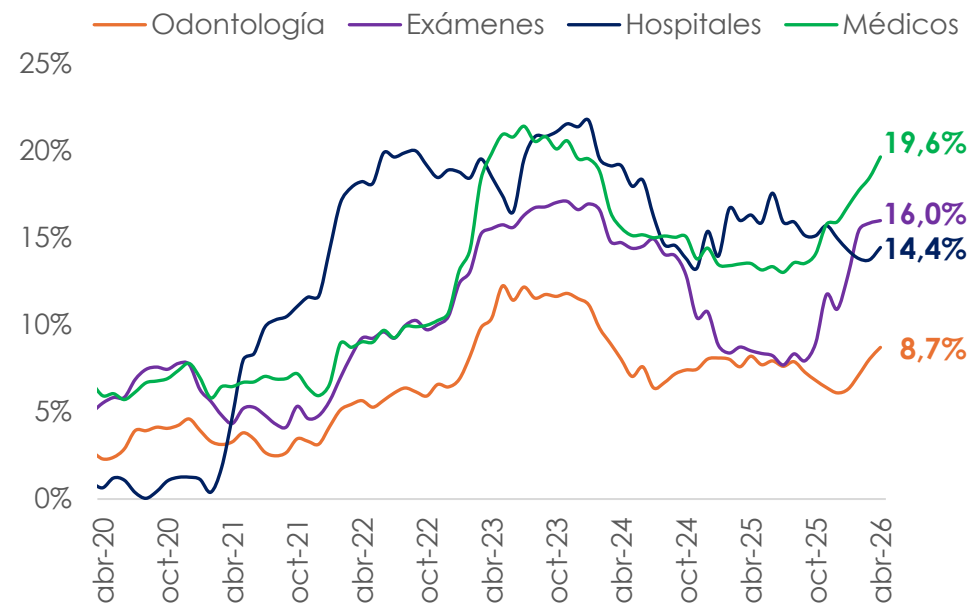
En constante aumento

- En abril, la inflación de salud se ubicó en **8,21% anual**, significativamente por encima de la inflación total (5,68%).
- Los precios de consulta médica tuvieron una **variación anual cercana al 20% en abril**, registrando su **nivel más alto desde 2023**.
- **Los servicios de odontología** tuvieron la menor variación en precios **con un movimiento de 8,7% anual en abril**.

Índice de precios (Variación anual)



IPC servicios de salud (Variación anual)



Fuente: DANE. Occieconómicas



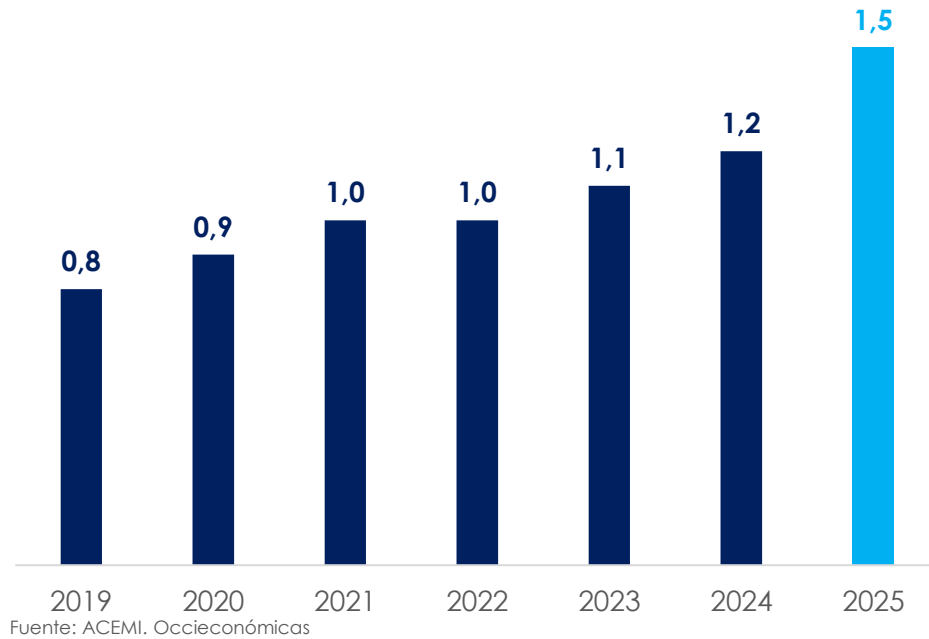
Desempeño del sector privado

En crecimiento

- En noviembre del 2025, la ADRES giró directamente \$5,9 billones, lo que representa 78,5% de la UPC reconocida.
- El mercado de medicina prepagada privada creció hasta 37% desde 2022 hasta 2025 (julio), con \$1,4 millones de afiliados nuevos.
- Los ingresos por Planes Voluntarios de Salud pasaron de \$2,5 billones en 2010 a un aproximado de 14,5 billones en 2025 (400%).

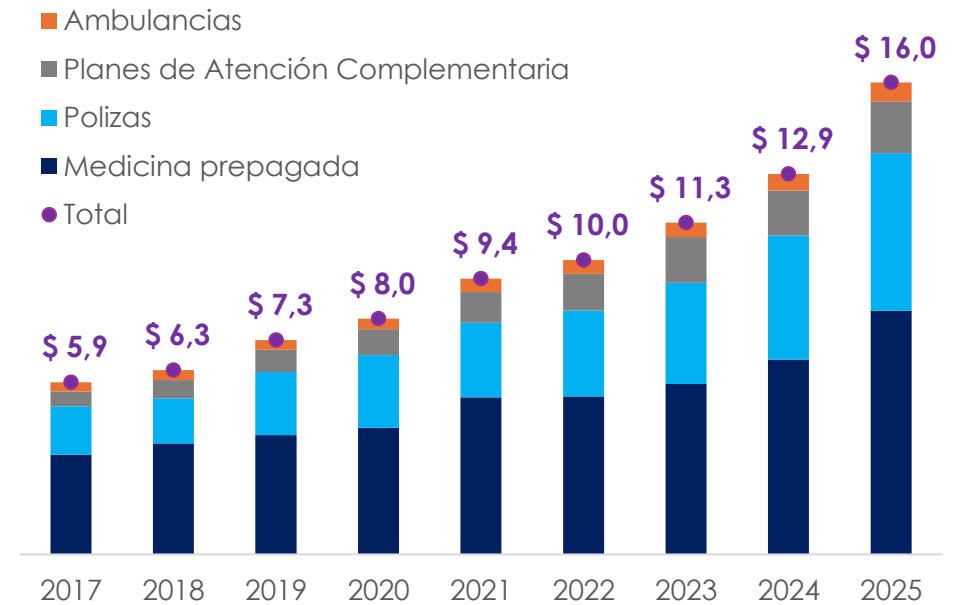
Afiliados a medicina prepagada

(Millones de personas)



Mercado de Planes Voluntarios de Salud

(Por ingresos en billones de pesos)



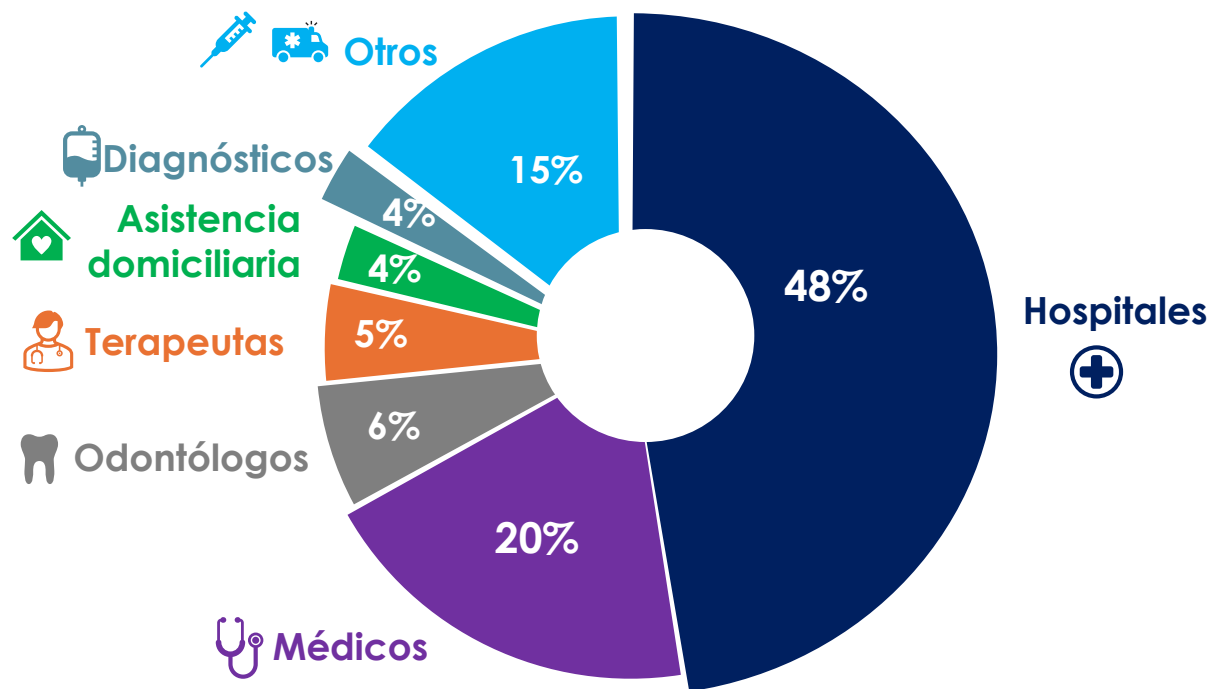


Empleo

Composición y crecimiento

- Cerca de la mitad de los ocupados en el sector salud pertenecen a actividades de hospitales y clínicas.
- La fuerza laboral en la salud, es mayoritariamente femenina, con alrededor del 75%.
- Cerca del 30% de los empleados son informales, mucho menos al total nacional 55%.

Ocupados en la sector salud



Ocupados en salud humana

854,4 mil personas

Mujeres en el sector

74% de los ocupados



Formalidad

68% de los contratos

Fuente: DANE. Servicio Público de Empleo. Occieconómicas

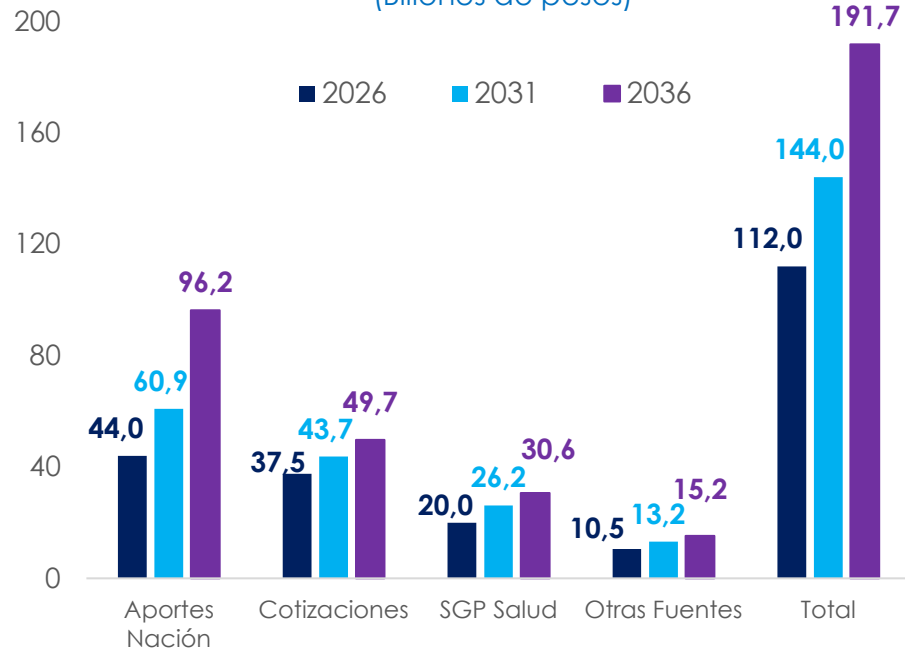


Reforma de la salud

Vacíos en materia de financiación

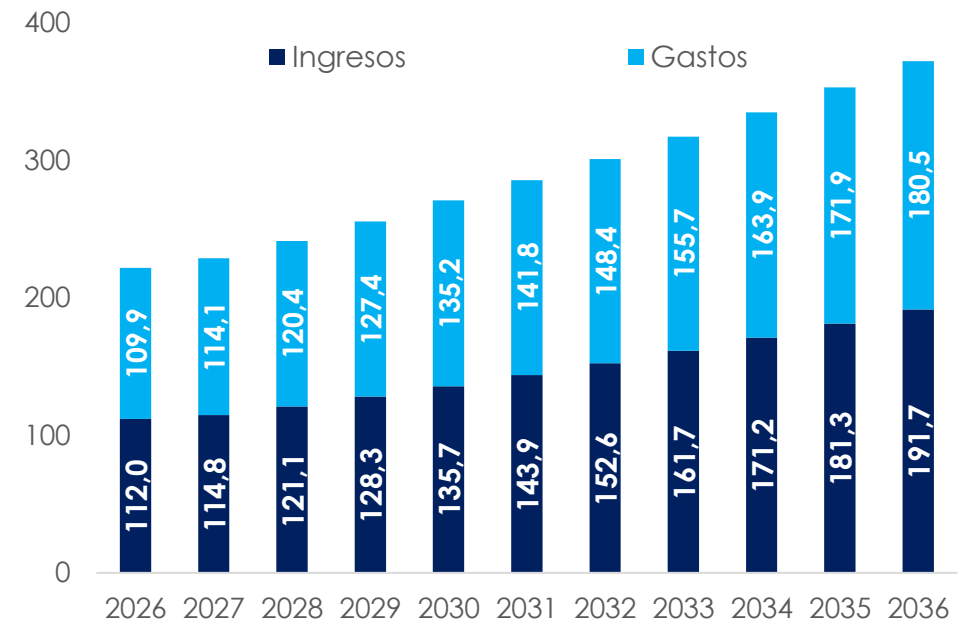
- El MinHacienda estimó que, los ingresos del nuevo sistema alcanzarían **\$112 billones en 10 años (\$44 billones provendrían de la Nación).**
- El gasto en salud se proyecta que pase de **5,88% del PIB en 2025 a 7,88% del PIB en 2036** tras la reforma del gobierno.
- Se prevé que para 2036, con la reforma, **los gastos del sistema aumenten 63% y los ingresos 71% (financiados principalmente por la Nación).**

Fuentes de financiamiento del nuevo sistema
(Billones de pesos)



Fuente: Anif. MinHacienda. Occieconómicas

Expectativa de financiamiento a 10 años
(Billones de pesos)





Occieconómicas

Termómetro Económico Sectorial Salud

Nuestro equipo:

David Cubides
Economista Jefe

Camilo Arboleda
Especialista

Diego Robayo
Analista Senior

Jenny Moreno
Analista Senior

Gabriela Correa
Practicante

