Occieconómicas

Termómetro Económico Sectorial

Salud

Septiembre 2026



Financiamiento de la salud en el país

1. ADRES

ADRES

Reconoce los recursos de aseguramiento de salud

Funciones principales

Recoge recursos → contributivo + subsidiado

Gira recursos (UPC) → EPS, hospitales, proveedores

2. UPC

Unidad de Pago por Capitación

"Prima de aseguramiento por persona"

Garantizar el **Plan de Beneficios en Salud**

Ejemplo:

UPC = $100

→ **$30**

→ **$100**

→ **$500**

EPS recibirá los $100

3. EPS

Compensar · Salud Total · EPS Sura · Famisanar · Coomeva EPS · Nueva EPS · Medimás

Recibir recursos y gestionar el riesgo de salud y financiero

Ingresos: afiliados mediante la UPC

Costos: demanda de la población

Desbalance financiero:

costos > ingresos → por cada **$100** recibidos **$105,6** eran costos

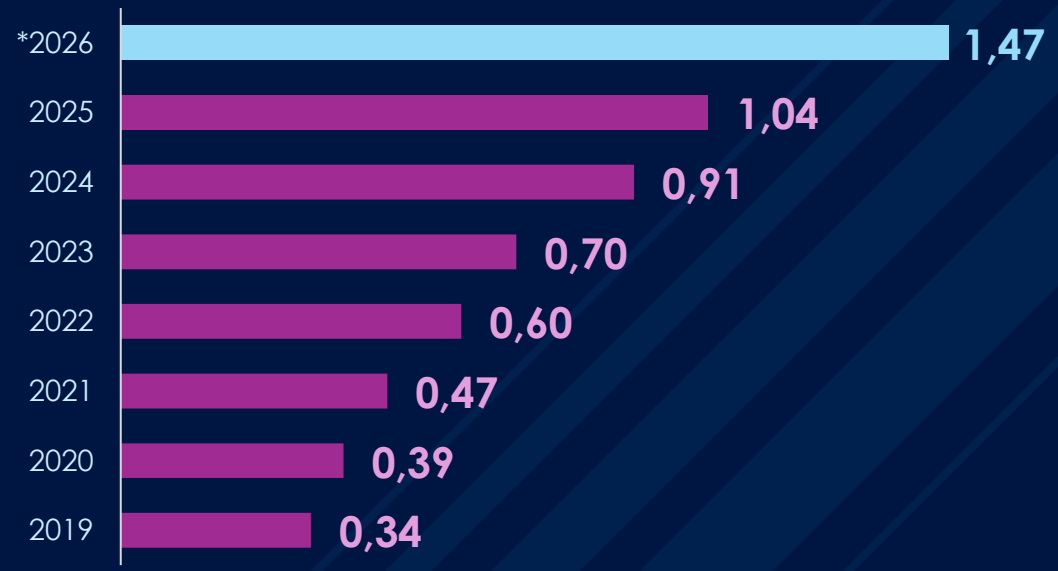
Entidades Promotoras de Salud

Deterioro patrimonial

18,7 Bn de déficit patrimonial
Con corte al 1S26

Crecimiento del +63% nominal anual
Más pérdidas y cuentas por pagar

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



* Datos de enero a agosto
Fuente: SuperSalud. Así Vamos en Salud. Occieconómicas

EPS

- ✓ De 23 entidades*, **15 presentan patrimonio negativo**
- ✓ **5 concentran el 72% del déficit**

* Entidades con cifras financieras reportadas. No representan el total.

Intermediaciones para el sector salud

2024

Comienzan las intervenciones a EPS
Nueva EPS; Sanitas; Asmet Salud; Famisanar

El deterioro de las EPS se mantiene.
No hay señal de mejora

2025

07/26

Gobierno anuncia plan de choque
Se plantean hasta $10 billones para obligaciones

MinSalud solicita más recursos
$13,9 billones para aseguramiento, atención e inversión en 2027

09/26

09/26

Salud recibe $2 bn adicionales
El sector contaría con +79 billones para el 2027

Indicadores clave

Actividad económica

La participación del sector salud en el PIB es de

5,0%

Crecimiento

El sector creció

4,9% anual

en el 2T26

Personal ocupado

1,5 millones

de empleos con corte a julio 2026

IPC salud

En agosto la inflación en el sector de salud fue de

8,3%

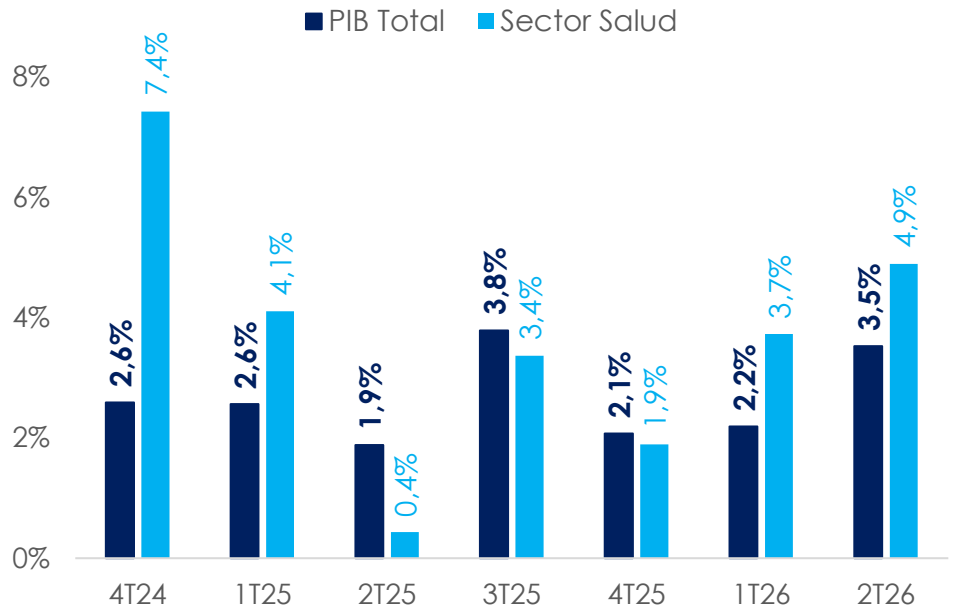
superior a la inflación total 6,2%

Crecimiento sostenido

Infraestructura lidera

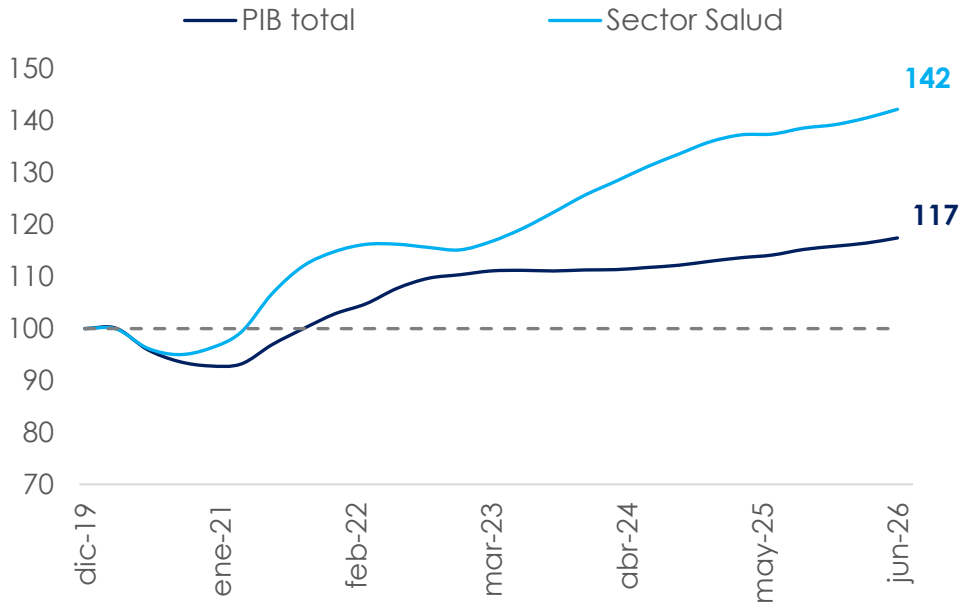
- Entre 2020 y 2025, **el sector salud creció en promedio a un ritmo anual superior (6,1%) que la economía nacional (2,6%).**
- **En el 2T26, la salud tuvo un crecimiento del 4,9% anual,** sostenido principalmente por la expansión de infraestructura a nivel nacional.
- Con respecto a 2019, **el sector ha crecido un 42%,** superior al ritmo de la economía nacional (19%).

Crecimiento económico
(Variación anual)



Fuente: DANE. Occieconómicas

Evolución del PIB Colombia
(Diciembre 2019 = 100)

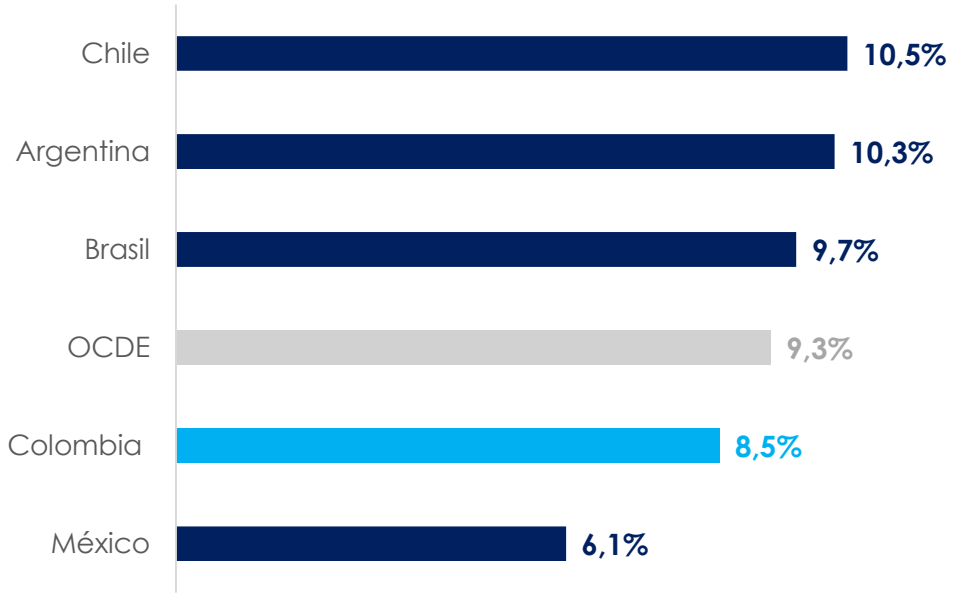


Gasto en salud

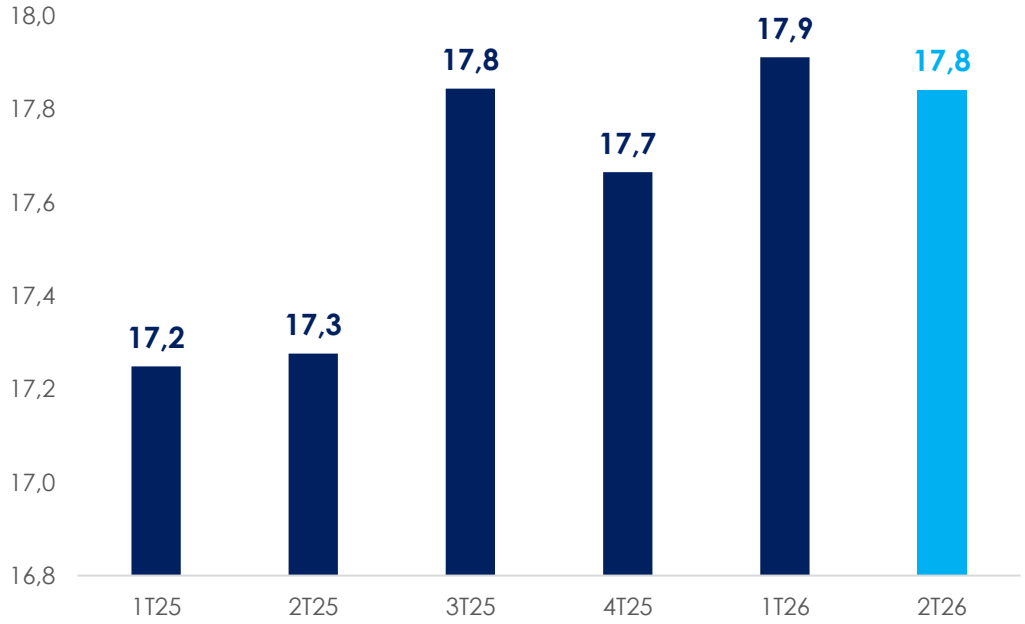
Por debajo del promedio

- **Colombia** está **por debajo del promedio** de países de la OCDE **en gasto en salud** como porcentaje del PIB.
- **En el 2T26, el gasto en salud de los hogares alcanzó los 17,8 billones.**
- Solo en **gasto en medicamentos,** desde el sector privado se destinó 3,01 Bn y desde el sector público 5,04 Bn en el **1T26.**

Gasto en salud
(% del PIB de 2024)



Gasto de consumo final de los hogares
(Billones de pesos)



Fuente: OCDE, Health at a Glance 2026. DANE. Occieconómicas

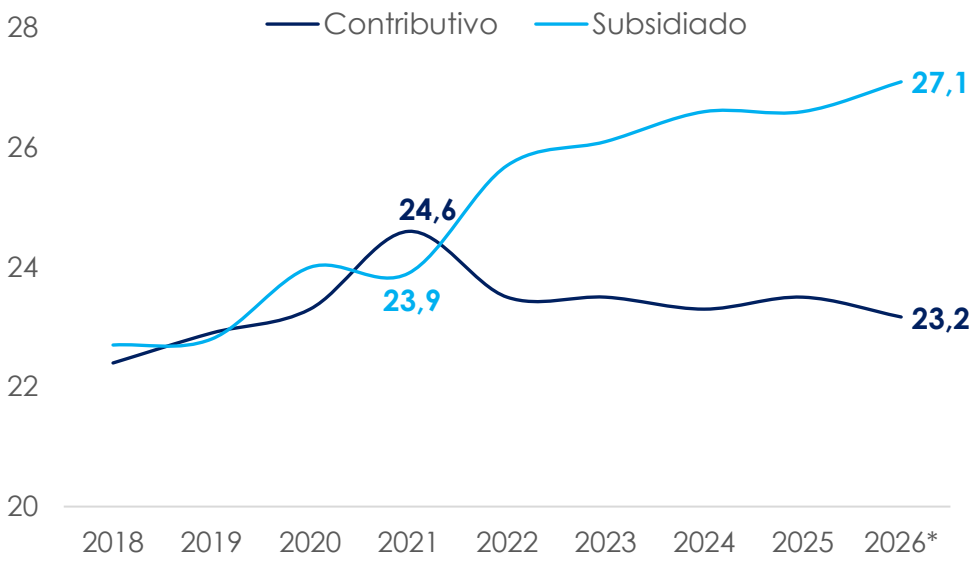
Acceso y cobertura

Satisfacción cae

- A agosto de 2026, se registraron en aseguramiento **27,1 millones de afiliaciones al sistema subsidiado y 23,2 millones para el contributivo.**
- Los departamentos de mayor cobertura son **Bolívar (100%), Valle del Cauca (100%) y La Guajira (100%).**
- La satisfacción en el sistema de salud **bajó de un 74% en 2024 a un 64% en 2025.**

Cobertura de aseguramiento en salud

(Millones de personas)

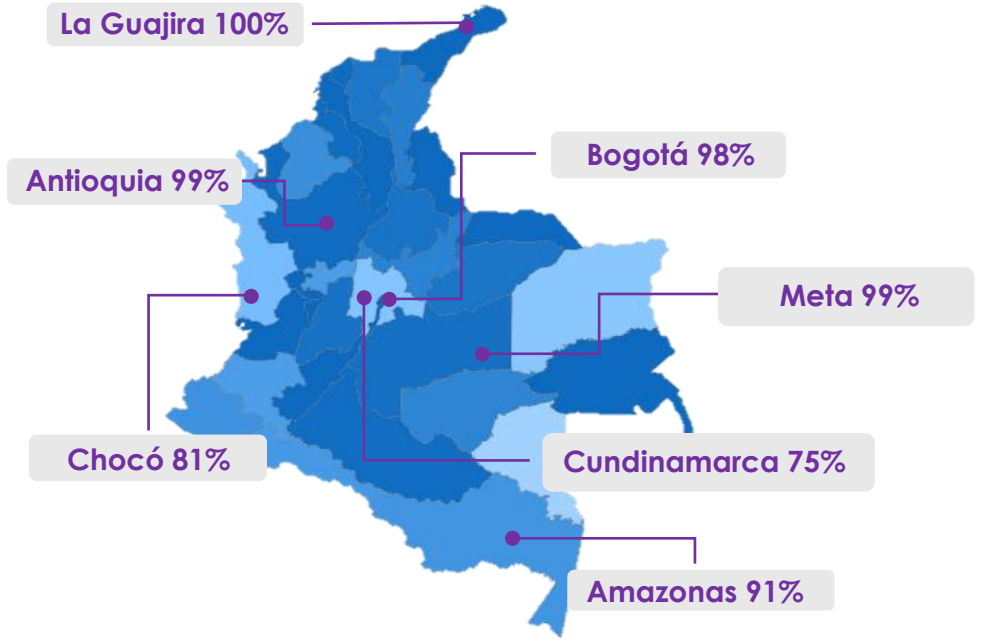


Fuente: ACEMI. MinSalud. Occieconómicas

* Datos hasta agosto de 2026

Cobertura del sistema de salud

(Agosto 2026)



Ejecución presupuestal 2026

Ritmo moderado

- Con corte a julio de 2026, **la ejecución presupuestal del sector salud alcanzó el 37%.**
- La mayor parte del presupuesto 2026 se asignó para financiar **el aseguramiento en salud** y el **fortalecimiento en la atención y prestación**.
- El **Presupuesto General de la Nación** para la salud asciende a +**$78** billones **en 2026**; para 2027 **se contemplan +$79 billones.**

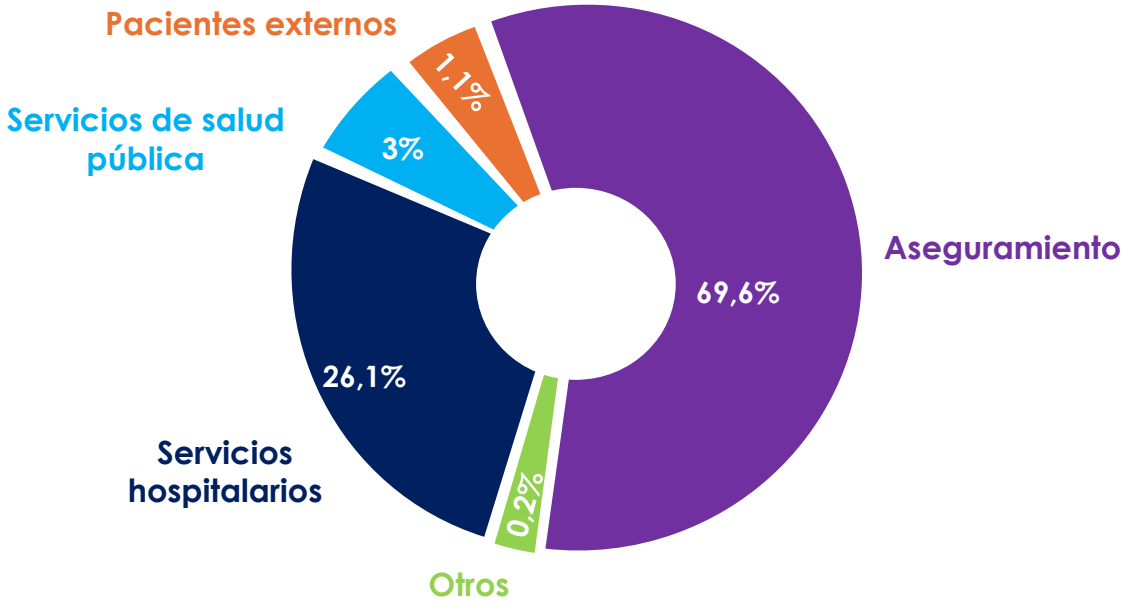
Ejecución presupuestal

(Julio 2026)



Fuente: MinHacienda. MinSalud. Occieconómicas

Composición del presupuesto 2026 del sector

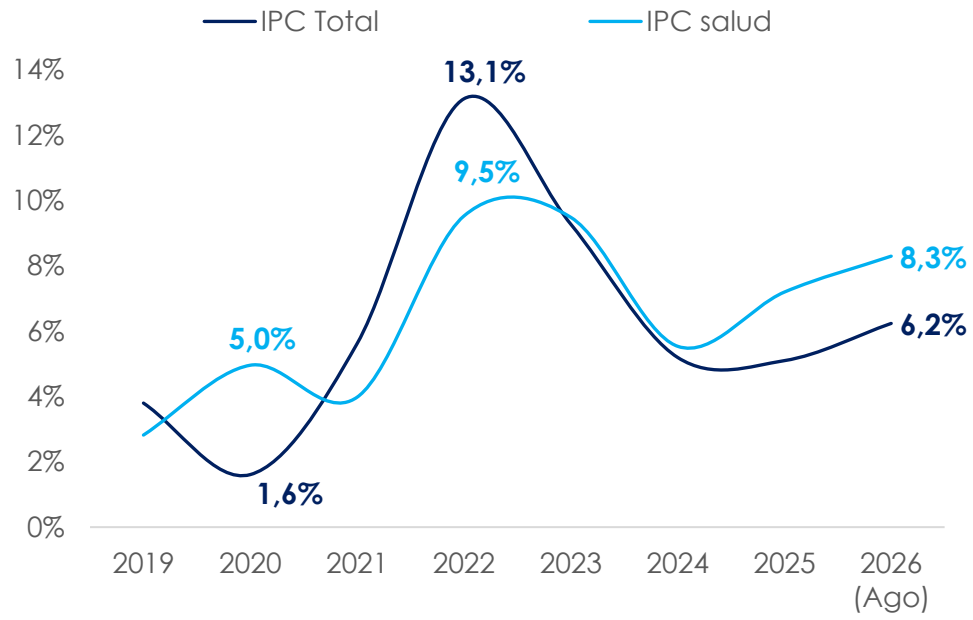


Precios

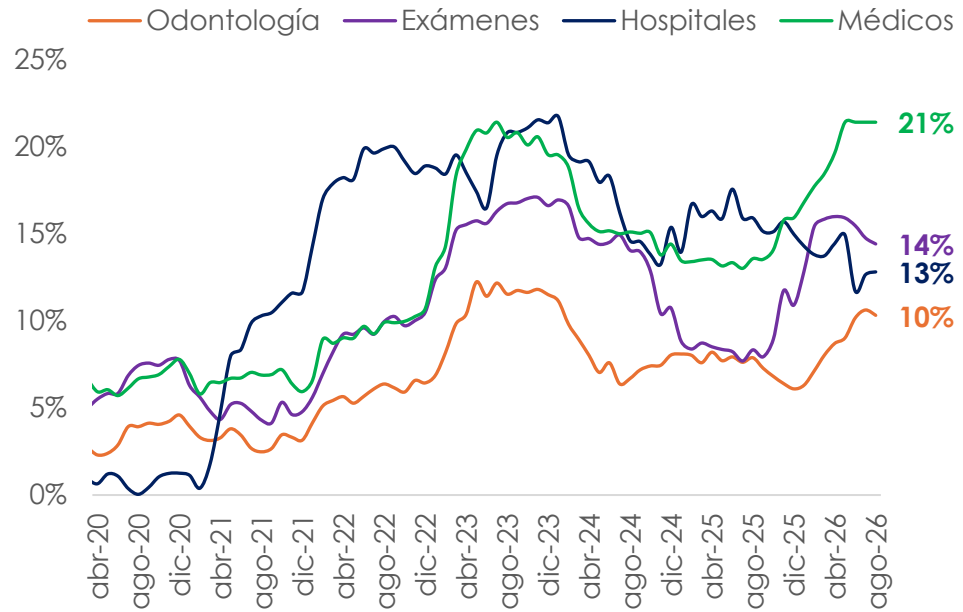
Por encima de la inflación total

- En agosto, la inflación de salud se ubicó en **8,3% anual,** por encima de la inflación total (6,2%).
- Los precios de consulta médica tuvieron una **variación anual de 21% en agosto,** registrando su **nivel más alto desde 2023.**
- **Los servicios de odontología** tuvieron la menor variación en precios **con un incremento de 10% anual en agosto.**

Índice de precios
(Variación anual)



IPC servicios de salud
(Variación anual)



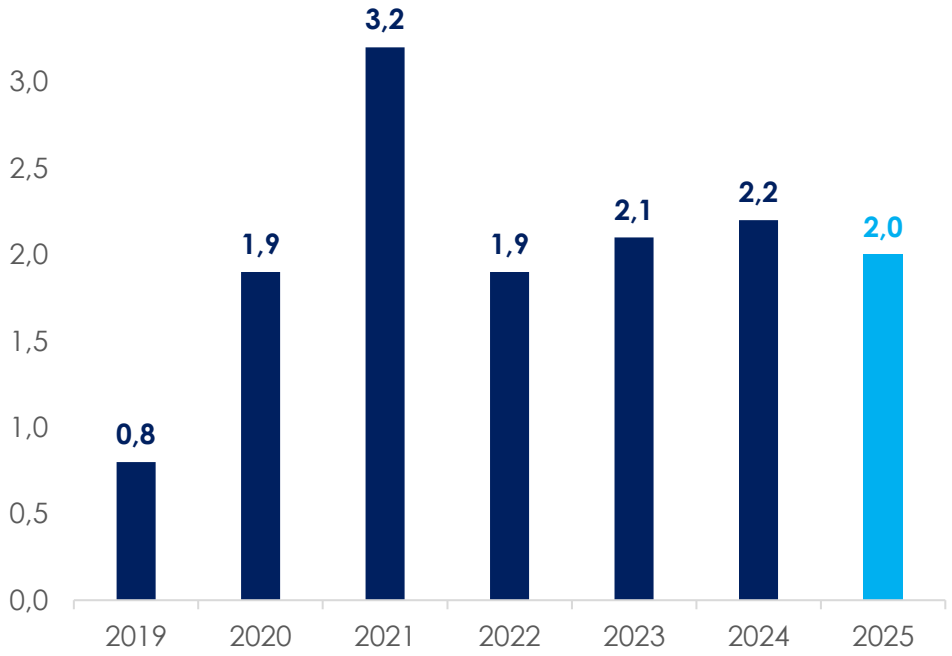
Fuente: DANE. Occieconómicas

Desempeño del sector privado

Estabilidad y mayores ingresos

- **La afiliación** a Planes Voluntarios de Salud se ha mantenido **por encima de los 2 millones, y superior a niveles prepandemia.**
- De igual manera, los ingresos por **Planes Voluntarios de Salud** se duplicaron entre 2019 y 2025.

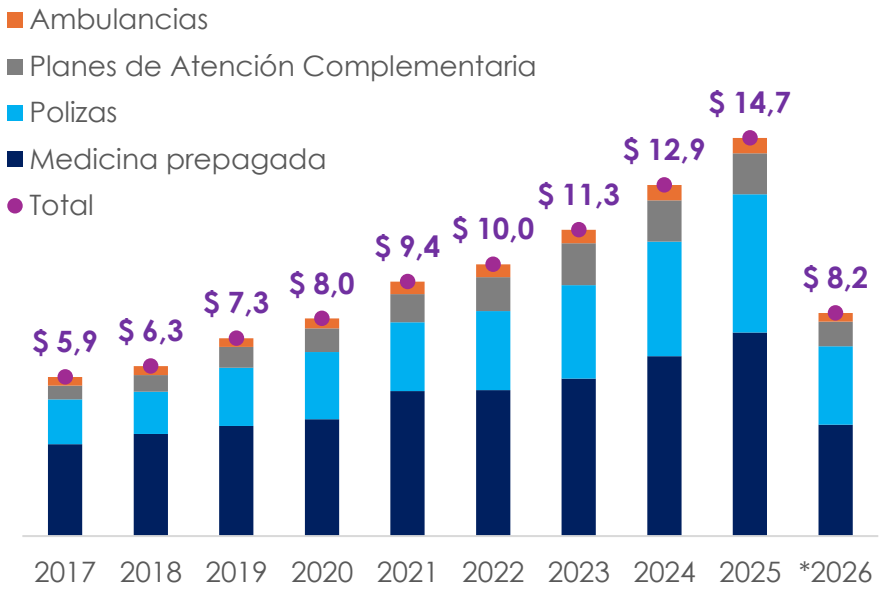
Afiliados a Planes Voluntarios de Salud



* Datos años corrido
Fuente: ACEMI., Occieconómicas

Ingresos de Planes Voluntarios de Salud

(Billones de pesos)

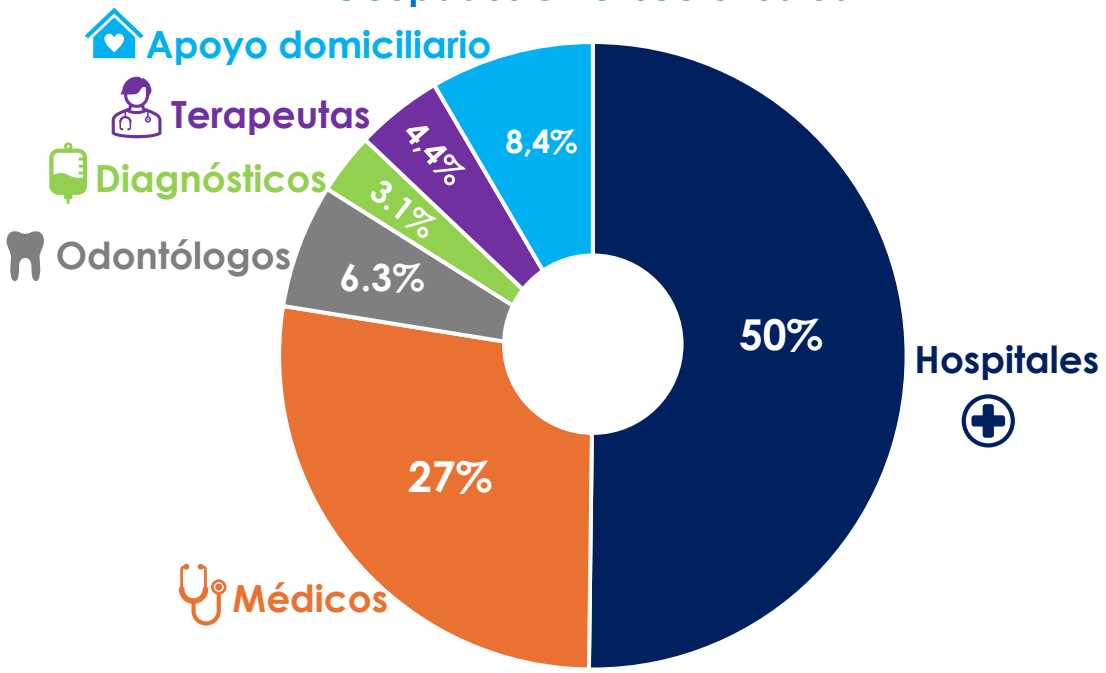


Empleo y entidades del sector

Composición y crecimiento

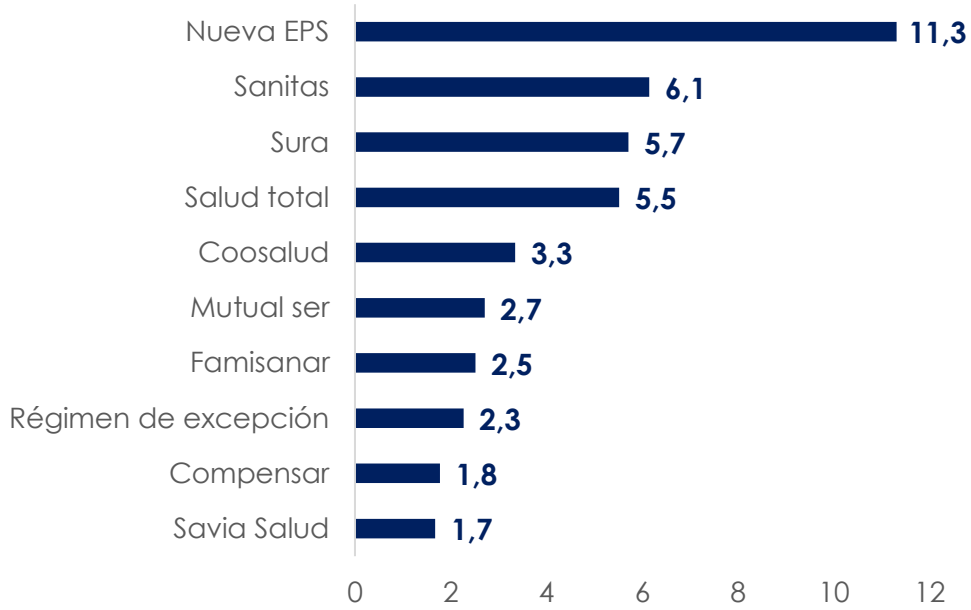
- **La mitad** de los ocupados en el sector salud **pertenecen a actividades de hospitales y clínicas.**
- El sector de salud es uno de los de **mayor formalidad en el país.**
- **Nueva EPS, Sanitas y Sura son las entidades con mayor número de afiliados,** sumando 23,1 millones de personas.

Ocupados en el sector Salud



Número de afiliados por entidades

(Millones de personas)



Fuente: DANE. Servicio Público de Empleo, ACEMI Occieconómicas

Mensajes principales

Salud

Entre 2020 y 2025, **el sector salud creció a un ritmo superior (6,1%) que la economía nacional (2,6%).**

Con corte a agosto de 2026**, se registraron 27,1 millones de afiliaciones al régimen subsidiado y 23,2 millones para el contributivo.**

La inflación en **el sector se ubica en 8,3% para el mes de agosto,** por encima de la inflación total que fue de 6,24%.

El **Presupuesto General de la Nación** para la salud pasó de **+78 billones para 2026 a +$79 billones en 2027.**

El sector salud emplea alrededor de 1.518.000 personas, lo que equivale al 6,2% del total de la población ocupada de julio.



Occieconómicas

Termómetro Económico Sectorial Salud



Nuestro equipo:

David Cubides
Economista Jefe

Camilo Arboleda
Especialista

David León
Analista Senior

Jenny Moreno
Analista Senior

Juan Camilo Arboleda
Practicante