



Seguros de salud: **una oportunidad frente al aumento del gasto de bolsillo**

El centro de estudios económicos ANIF publicó recientemente el informe *Gasto de bolsillo en salud: otra cara de la crisis que atraviesa el sistema*; con base en sus resultados, analizamos los retos y oportunidades para el sector asegurador en este campo, los cuales presentamos aquí.

Fernando Dueñas Castro

Director de la Cámara Técnica de Seguros de Salud de Fasecolda

El centro de estudios económicos ANIF publicó recientemente el informe Gasto de bolsillo en salud: otra cara de la crisis que atraviesa el sistema; con base en sus resultados, analizamos los retos y oportunidades para el sector asegurador en este campo, los cuales presentamos aquí.

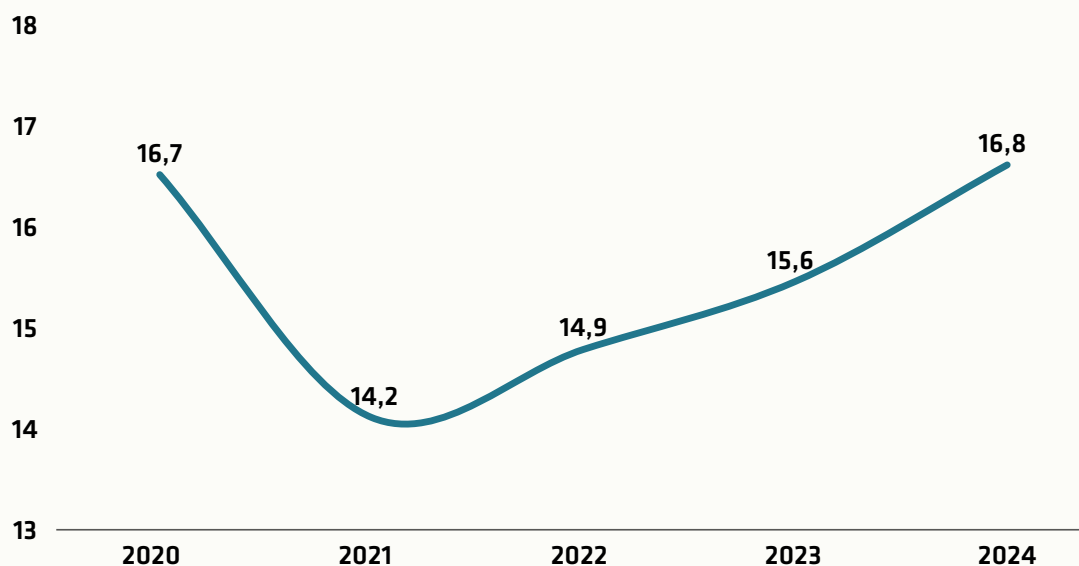
En las últimas tres décadas, el Sistema General de Seguridad Social en Salud (SGSSS) de Colombia logró una cobertura casi universal. Para 2024, alcanzó el 98,6% de la población, frente al 25% de 1993¹. Este avance se tradujo en mejoras en la esperanza de vida y en la reducción de la mortalidad infantil; sin embargo, las personas deben dedicar una parte de sus ingresos a pagos directos de bienes o servicios del sector salud, como medicamentos, copagos, cuotas moderadoras, entre otros, estos son los denominados gastos de bolsillo en salud (GBS).

El informe destaca que el GBS viene aumentando sostenidamente, alcanzó en 2024 los \$14,5 billones, equivalente al 16,8% del gasto corriente en salud (gráfico 1). Si bien este dato se ubica por debajo del umbral del 20% definido por la Organización Mundial de la Salud (OMS) como riesgoso para la sostenibilidad financiera de los hogares (ANIF, 2025), también evidencia un deterioro progresivo en la capacidad de protección del sistema.

Un tema relevante es que el impacto no es homogéneo, toda vez que, como lo muestra el gráfico 2, entre 2021 y 2024, el GBS creció un 63% en el quintil 1, el más pobre, en el que el 84,8% de las personas pertenece al régimen subsidiado. Los quintiles medios, por su parte, registraron incrementos acumulados entre el 19% y el 23%, lo cual refleja la tensión de hogares que dependen del sistema público, pero que buscan soluciones privadas cuando este falla.

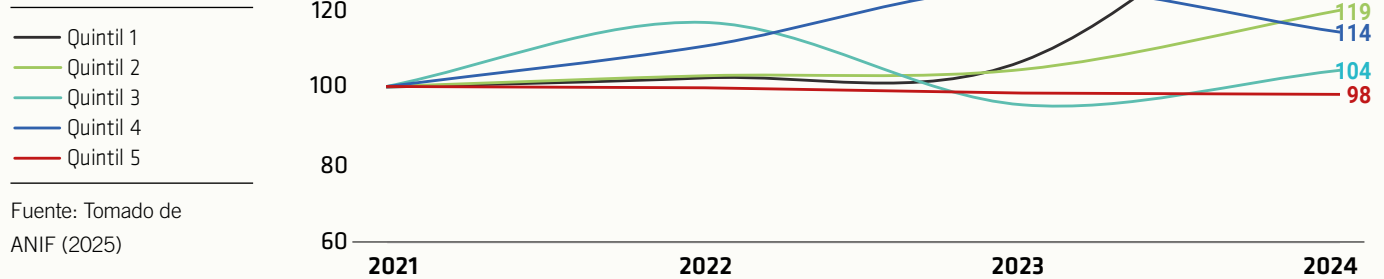
Gráfico 1:
Gasto de bolsillo en salud en Colombia como porcentaje del gasto corriente en salud

Fuente: Tomado de ANIF (2025)



1. De acuerdo con las cifras reportadas en por el Ministerio de Salud y Protección Social.

Gráfico 2:
Crecimiento real acumulado del gasto de bolsillo en salud por quintil de ingreso



Fuente: Tomado de ANIF (2025)

➔ La Organización Mundial de la Salud señala que los seguros privados, cuando están bien diseñados, pueden complementar el sistema público.

Una mirada regional e internacional

La literatura para América Latina y otras regiones muestra que el gasto de bolsillo funciona como un termómetro de la fragilidad financiera de los hogares frente a la salud. De acuerdo con Peticara (2008), los altos niveles de GBS están asociados a mayor riesgo de gastos catastróficos y empobrecimiento; esto sugiere que aún con sistemas de aseguramiento público robustos, los hogares enfrentan presiones crecientes en medicamentos, diagnósticos y consultas privadas.

Así mismo, la Organización Mundial de la Salud señala que los seguros privados —cuando están bien

diseñados— pueden ser complementarios del sistema público, porque reducen el impacto financiero directo sobre los hogares y contribuyen a cerrar brechas de acceso. Países como Australia, (Ludlow et al. 2023), han demostrado que la combinación de un esquema público sólido con incentivos al aseguramiento privado genera mayor resiliencia frente a crisis financieras del sistema.

Oportunidades para Colombia

El aumento sostenido del gasto de bolsillo en Colombia abre un espacio prospectivo para los seguros de salud privados. Al respecto, se destacan tres elementos:

1. Quintiles medios como mercado emergente. Estos hogares muestran los mayores crecimientos en gastos para consultas, medicamentos y vacunas; la industria debe fortalecerse para que este segmento pueda adquirir seguros complementarios con ofertas accesibles.
2. Segmentación del riesgo. Los quintiles altos han mantenido estable su gasto, por su acceso tradicional a seguros privados y pago directo; esto sugiere que, al ampliar el portafolio hacia segmentos intermedios, el sector asegurador puede diversificar su base de clientes.



3. Innovación en coberturas. De acuerdo con el informe de ANIF, el mayor crecimiento en GB se concentra en medicamentos y vacunas, por lo que el mercado tiene el desafío de ofrecer estas coberturas, así como telemedicina y diagnósticos rápidos, elementos que respondan a las necesidades inmediatas de la población.

Retos para el sector asegurador


La oportunidad también exige precaución. La experiencia internacional indica que los seguros privados no deben profundizar la inequidad en el acceso a la salud. Las investigaciones de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) y la Organización Panamericana de la Salud (OPS) invitan a un diseño articulado de la política pública nacional y local en materia de regulación adecuada.

En Colombia, el reto es doble: ofrecer seguros complementarios que reduzcan el gasto de bolsillo sin

duplicar coberturas ya financiadas por el sistema, y articularse con las autoridades regulatorias para garantizar transparencia, portabilidad y simplicidad en los productos.

Conclusión

Si bien el incremento del gasto de bolsillo en salud es una señal de alerta sobre la sostenibilidad financiera del Sistema General de Seguridad Social en Salud y el bienestar de los hogares, el sector asegurador cuenta con una ventana de oportunidad en beneficio del desarrollo económico y social del país. Los seguros privados pueden ser parte de la solución, con un diseño inclusivo y articulado con la política pública.

De cara al futuro, Colombia necesita avanzar hacia un modelo de aseguramiento mixto, en el que lo público y lo privado se complementen; así, no solo se alivia la carga financiera de los hogares, sino que se fortalece la resiliencia de todo el sector salud. 

Referencias

ANIF. (2025). *Gasto de bolsillo en salud: otra cara de la crisis que atraviesa el sistema*. Informe semanal.

Ludlow, T., Fookien, J., Rose, C., y Tang, K. (2023). Out of pocket expenditure, need, utilisation, and private. *International Journal of Health Economics and Management* (2024) 24:33–56. doi:<https://doi.org/10.1007/s10754-023-09362-z>

Petrera Pavone M. P. y Jiménez Sánchez E. (2018). Determinantes del gasto de bolsillo en salud de la población pobre atendida en servicios de salud públicos en Perú, 2010-2014. *Revista Panamericana de Salud Pública*. No 42. doi:<https://doi.org/10.26633/RPSP.2018.20>

Peticara, M. (2008). Incidencia de los gastos de bolsillo en salud en siete países latinoamericanos. *Serie Políticas Sociales*. CEPAL. <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/966259d9-8000-450a-8ab8-9753af8f1a28/content>