



El seguro privado de salud fortalece a los hogares y a la economía

En Colombia, el debate sobre salud suele centrarse en reformas estructurales, financiamiento del sistema obligatorio o sostenibilidad fiscal; sin embargo, existe una dimensión que, aunque menos visible, es profundamente estratégica: la cultura del aseguramiento en salud privada.

Fernando Dueñas Castro

Director de la Cámara Técnica de Seguros de Salud de Fasecolda

En 2025, la penetración total del seguro de salud en la economía colombiana alcanzó el 0,3% del PIB¹, con primas emitidas por valor de \$4,97 billones de pesos, y tuvo uno de los crecimientos más dinámicos del sector asegurador (21%). Estas cifras muestran la expansión del ramo, pero, ante la relativa baja penetración, surge una pregunta de fondo: ¿por qué la decisión de asegurarse no es un hábito social consolidado?

El riesgo en salud, creciente pero subestimado

En consonancia con el comportamiento global, Colombia enfrenta transformaciones demográficas y epidemiológicas claras: el envejecimiento poblacional avanza, las enfermedades crónicas aumentan y, por otra parte, la innovación médica eleva el costo de los tratamientos². En 2025, los siniestros pagados en el ramo de salud superaron los \$3 billones, con un crecimiento de 19% frente al año anterior; esto refleja mayor utilización y protección de las personas aseguradas y sus beneficiarios.

Sin embargo, desde el punto de vista de las ciencias que investigan el comportamiento social, los individuos no reaccionan proporcionalmente a la evidencia estadística. Kahneman & Tversky (1979) demostraron que las decisiones bajo incertidumbre están influenciadas por sesgos y atajos. En el caso colombiano, pueden existir tres sesgos que ayudan a entender la brecha entre riesgo real y aseguramiento, como se muestra en la tabla 1.

El resultado es que la decisión de asegurarse no surge automáticamente, incluso cuando la evidencia muestra vulnerabilidad financiera.

La paradoja del crecimiento: más primas emitidas en una cultura incipiente

Como ya se mencionó, el ramo de salud fue uno de los que más creció durante 2025; además, la industria aseguradora en su conjunto mostró una penetración creciente respecto al PIB, datos que reflejan dinamismo.

Tabla 1:

Sesgo	Definición
Sesgo de optimismo	Aunque el gasto de bolsillo en salud supera los 12 billones de pesos anuales en el país, muchos hogares perciben la enfermedad grave como un evento lejano, algo que puede percibirse como un coloquial «eso no me va a pasar».
Subestimación de eventos de baja probabilidad	La hospitalización catastrófica se percibe como improbable, aunque su impacto financiero sea devastador.
Descuento del futuro	Pagar una prima hoy compite con consumo inmediato en un entorno de ingreso restringido.

Fuente: Fuente: Elaboración propia con base en (Kahneman & Tversky, 1979).

1. Penetración (%) = $\frac{\text{Primas emitidas}}{\text{PIB}}$ Estimado con base en Indicadores de gestión-Fasecolda y Cuentas Nacionales-DANE.

2. Ver PAHO (2025) en <https://www.paho.org/sites/default/files/2025-03/ncds-glance-2025-21-mar.pdf>

Sin embargo, cuando se observa la estructura de ingresos del país, aparece el desafío cultural. De acuerdo con cifras recientes, el 93% de los trabajadores afiliados a cajas de compensación devengan menos de cuatro salarios mínimos y cerca del 50% gana hasta 2,5 millones de pesos mensuales³; esto significa que la mayoría de los hogares enfrenta restricciones presupuestales reales.

Desde la teoría tradicional, menor ingreso implica menor demanda, pero la economía conductual sugiere que no es solo un tema de capacidad de pago, sino de arquitectura de decisión. Richard Thaler (2017) sostiene que cuando los beneficios son abstractos y los costos son inmediatos, la adquisición disminuye. El seguro de salud tiene precisamente esa estructura: el costo es visible cada mes; el beneficio es incierto y potencial.

Así, aunque el mercado crece, la cultura del aseguramiento aún no está plenamente internalizada como componente básico del presupuesto familiar.

➔ La pandemia alteró temporalmente la percepción del riesgo.

El seguro como estabilizador macroeconómico

El impacto del aseguramiento trasciende lo individual. Cuando un hogar enfrenta un gasto médico no cubierto, puede recurrir a endeudamiento, venta de activos o reducción de consumo esencial, esto afecta la estabilidad financiera y la productividad.

3. Información estimada con base en la Gran encuesta integrada de hogares del DANE, 2025

En Colombia, los siniestros pagados en salud representan un importante volumen de recursos (gráfico 1) que, sin aseguramiento, habrían recaído directamente sobre los hogares. Desde una perspectiva de consumo y de sostenibilidad, significa que el seguro reduce volatilidad financiera agregada.

La penetración del seguro privado de salud aún se encuentra por debajo de economías desarrolladas, esto sugiere un amplio espacio de expansión; pero, más que

una meta cuantitativa, se trata de una transformación cultural, que la previsión en salud sea percibida como protección, no solo del patrimonio de los hogares, sino también de su calidad de vida.

La evidencia internacional muestra que sociedades con mayor cultura previsional presentan más resiliencia ante choques. De acuerdo con Outreville (2013), los mercados aseguradores facilitan la recuperación ante eventos adversos y contribuyen al desarrollo económico.

Gráfico 1:
Siniestros pagados en seguros de salud

(Cifras en billones de pesos corrientes)

Fuente: Elaboración propia con base en Indicadores de gestión. Fasecolda.

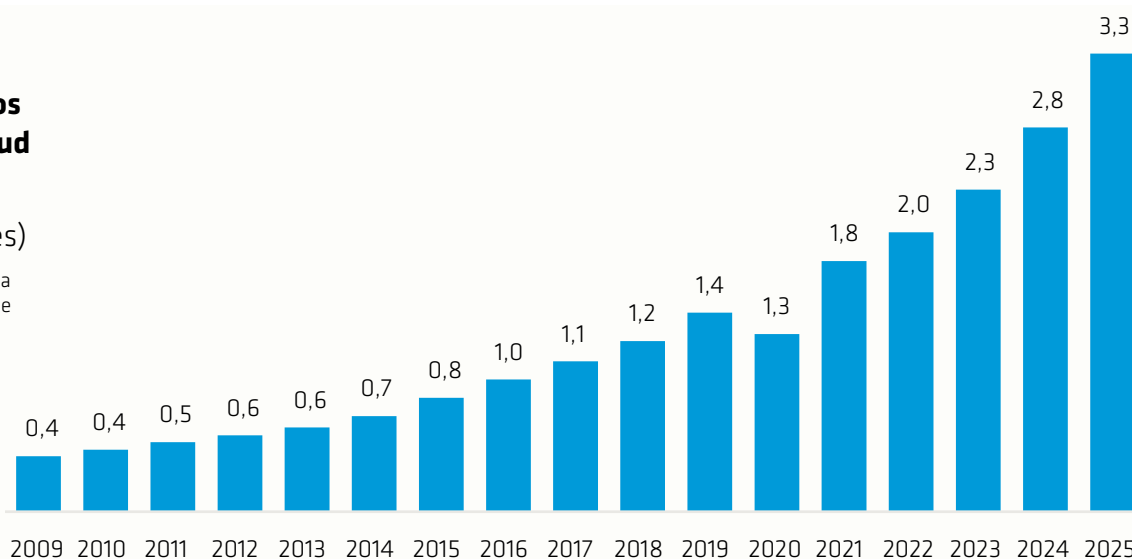


Ilustración 2:
Cultura del seguro como mecanismo de desarrollo

Fuente: Elaboración propia con base en (Outreville, 2013)



Aprendizaje conductual después de las crisis

La pandemia alteró temporalmente la percepción del riesgo; la demanda por productos de salud y protección aumentó porque el riesgo se volvió tangible. La economía del comportamiento denomina «disponibilidad heurística» a la tendencia a sobreestimar eventos recientes.

➔ En Colombia, el mercado asegurador ha venido avanzando hacia productos más simples, comparables y transparentes.

Sin embargo, este efecto es transitorio. A medida que la memoria colectiva se diluye, reaparece el sesgo de optimismo, esto implica que la cultura del aseguramiento no puede depender del miedo coyuntural. Thaler y Sunstein (2008) muestran que pequeños cambios en el entorno —simplificación, recordatorios, afiliación automática— pueden aumentar significativamente la participación en esquemas de protección. En Colombia, el mercado asegurador ha venido avanzando hacia productos más simples, comparables y transparentes, lo que, visto desde este enfoque, permite reducir la fricción cognitiva. La cultura se construye a través de repetición, confianza y diseño institucional consistente.

Referencias

- Kahneman, D., y Tversky, A. (1979). Prospect Theory: *An Analysis of Decision under Risk*. *Econometrica*. doi:<https://doi.org/10.2307/1914185>
- Outreville, F. (2013). *The Relationship Between Insurance and Economic Development: 85 Empirical Papers for a Review of the Literature*. doi:<https://doi.org/10.1111/j.1540-6296.2012.01219.x>
- Thaler, R., y Sunstein, C. (2008). *Nudge: Improving Decisions About Health, Wealth, and Happiness*. Yale University Press.


El rol valioso para el sector asegurador

Fortalecer la cultura del aseguramiento en salud es una tarea fundamental, implica educar sobre riesgo, comunicar con claridad y diseñar productos accesibles asequibles, elementos que han sido derroteros del sector asegurador, Fasecolda no es ajena a ellos. El reto, además del aspecto técnico, es liderar una narrativa que posicione el seguro de salud como elemento fundamental en la preferencia del hogar colombiano. En un entorno de envejecimiento, presión fiscal y costos médicos crecientes, el gozar de mejor salud debería ser un tema presente en la toma de decisiones de los hogares.

Las ciencias del comportamiento nos recuerdan que la racionalidad no siempre es automática, pero también señalan que el entorno puede facilitar decisiones prudentes. Así, diseñar una mejor arquitectura de elección es tan relevante como estimar las reservas técnicas para los seguros que se comercializan.

Conclusión

Aunque Colombia muestra un crecimiento en el ramo de salud, con el aumento sostenido de primas, hay un desafío cultural: fortalecer la cultura del aseguramiento; esto significa transformar el manejo del riesgo y la protección en un hábito social, entender que el seguro no es un gasto excesivo, sino una herramienta de estabilidad financiera que protege la calidad de vida de los hogares.

En una economía en la que el gasto de bolsillo para temas de salud sigue siendo significativo y los siniestros superan billones de pesos anuales, prever no es opcional, es una decisión estratégica para la resiliencia de los hogares y para el desarrollo sostenible del país. 



Bienvenidos a la nueva era de Mapfre.

Una historia de más de 90 años en el mundo y más de 40 años en Colombia, construyendo confianza y apostándole al futuro del país.

Hoy esa historia evoluciona con audacia, innovación y visión global.



Cuidamos lo que te importa

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA
DE COLOMBIA

VIGILADO

Mapfre Seguros Generales de Colombia S. A. - Compañía de Seguros Generales y Mapfre Colombia Vida Seguros S. A. - Compañía de Seguros de Vida.