



La Encrucijada de los Seguros de Gastos Médicos Mayores en México

Contención de Costos, Inflación Médica y Regulación de Precios — Un análisis estratégico para legisladores, reguladores y directivos del sector asegurador.



BY CULTURA DEL CONTRATO DE SEGURO - AMIS · CNSF · 2026

Contexto

Un Punto de Inflexión Decisivo

El Detonador

Pedro Pacheco Villarreal, presidente de la **Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros (AMIS)**, confirmó la existencia de mesas de trabajo y diálogo continuo con la Cámara de Diputados sobre iniciativas legislativas que buscan regular o contener los precios de las pólizas de salud.

¿Por qué importa?

Esta discusión trasciende la relación bilateral entre asegurado y aseguradora. Representa un debate sistémico sobre tres pilares fundamentales:

- La **sostenibilidad financiera** del sistema de salud privado en México
- El impacto de la **inflación médica desmedida** sobre las primas
- Los **límites regulatorios** para garantizar la protección patrimonial de las familias

El Diagnóstico del Mercado: Caída en Coberturas

Las cifras de la **Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF)** al cierre del segundo trimestre de 2026 confirman la urgencia del problema.

15.2M

Asegurados 2T-2026

Riesgos vigentes al cierre del segundo trimestre de 2026

16.2M

Asegurados 2T-2025

Riesgos vigentes en el mismo periodo del año anterior

-1M

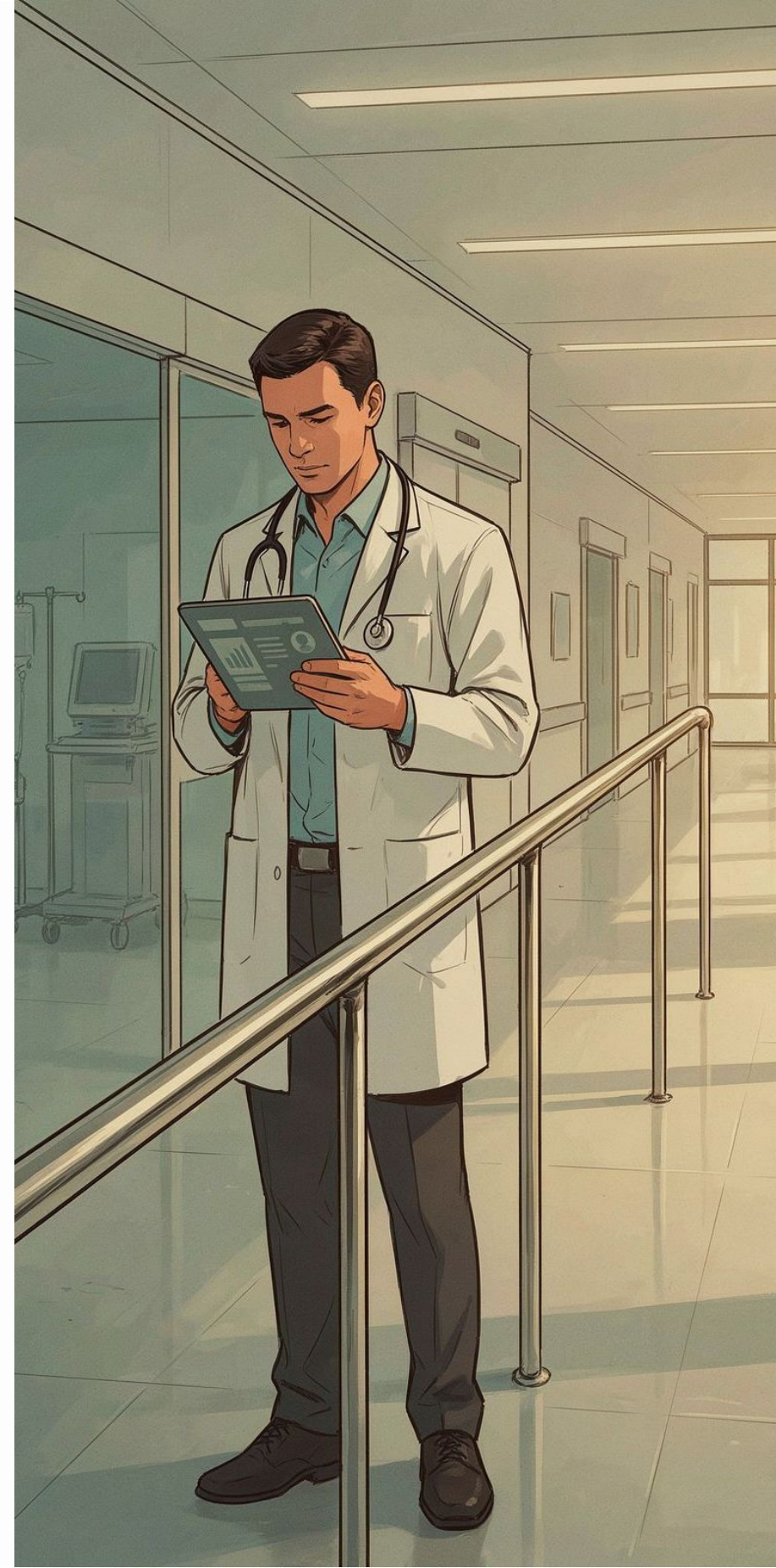
Pérdida Neta

Un millón de asegurados que abandonaron el sistema privado en un año

-5.7%

Contracción

Reducción porcentual interanual en la base de asegurados del ramo GMM



Estructura de la Cartera y Vulnerabilidad del Mercado

Para entender el verdadero alcance de las cifras, es fundamental desagregar la composición del mercado asegurador de GMM y su exposición diferenciada ante incrementos de prima.

Tipo de Contratación	Población Asegurada	Participación (%)	Vulnerabilidad
Seguros Colectivos (Empresariales)	~10.0 Millones	71.4%	Sensible a recortes de beneficios por presupuestos corporativos
Seguros Individuales (Voluntarios)	~4.0 Millones	28.6%	Alta sensibilidad. Altas tasas de cancelación o downgrade de coberturas por costo
Total Mercado	~14.0 Millones	100.0%	Pérdida de 1M de coberturas en 2026

⚠ La tasa de incremento en primas —impulsada por una inflación médica que históricamente **duplica o triplica el INPC**— ha superado el umbral de asequibilidad de familias y de la micro y pequeña empresa.

El Riesgo de Fijar Precios en un Ecosistema Multiactor

La iniciativa legislativa aborda la problemática desde el precio final de la póliza. Sin embargo, en la técnica actuarial, **la prima es una variable dependiente de la severidad y frecuencia de la siniestralidad**, no una cifra arbitraria.



Costos Hospitalarios

Incremento constante en insumos, medicamentos de alta especialidad y tecnologías de diagnóstico de última generación que elevan el costo base por evento.



Honorarios Médicos Libres

Disparidad en tabuladores y cobranza cruzada a aseguradoras. Los honorarios se fijan sin regulación homologada, generando volatilidad en la siniestralidad.



Sobremedicación y Uso Excesivo

Prácticas diagnósticas defensivas o intensivas que elevan la severidad promedio por siniestro, incrementando el costo técnico total de la cartera.

El Peligro del Control Directo de Precios

¿Qué ocurriría con un tope de precios?

Si se limita la prima por decreto **sin contención de costos en la cadena de suministro médico**, el mercado sufriría distorsiones severas e irreversibles que afectarían a todos los participantes del ecosistema.

Consecuencias Sistémicas

- **Selección adversa:** Las aseguradoras restringirían coberturas para perfiles de alto riesgo
- **Pérdidas operativas:** Erosión de la utilidad técnica y reservas insuficientes
- **Insolvencia técnica:** Riesgo de salida de productos del mercado
- **Reducción de oferta:** Menos competencia y menos opciones para el asegurado

⊗ Regular el precio sin actuar sobre los costos médicos es equivalente a tratar el síntoma sin curar la enfermedad – y puede provocar una crisis de cobertura peor que la actual.

Hacia un Modelo Integral de Contención de Costos

El anuncio de la AMIS sobre su participación activa con la Cámara de Diputados marca la ruta correcta: acuerdos de **autorregulación y eficiencia operativa intersectorial**. Las mesas de diálogo deben orientarse a estas palancas:

1	2	3
<p>Estandarización de Tabuladores</p> <p>Catálogos unificados de costos para procedimientos quirúrgicos e internamientos. Transparencia en el cobro de honorarios médicos de alta especialidad mediante regulación compartida con la red hospitalaria privada.</p>	<p>Productos Modulares y Redes Dirigidas</p> <p>Fomentar diseños con redes preferentes que reduzcan la prima. Permitir que los asegurados ajusten deducibles y coaseguros según su etapa de vida y capacidad financiera real.</p>	<p>Incentivos Fiscales Diferenciados</p> <p>Evaluar la deducción total de primas de GMM para personas físicas, eliminando los topes actuales. Revisar aranceles aplicables a la importación de insumos y equipos médicos de última generación.</p>

Longevidad, Enfermedades Crónicas y Planeación Financiera

Un punto nodal destacado por la AMIS es el **envejecimiento poblacional** y el aumento de patologías crónico-degenerativas: diabetes, hipertensión, padecimientos cardiovasculares y oncología.

La Transformación del Riesgo

La combinación de mayor esperanza de vida con la prevalencia de padecimientos de larga duración transforma la naturaleza del Seguro de GMM: deja de ser un seguro de **eventos catastróficos puntuales** para convertirse en un **mecanismo de financiamiento de salud de largo plazo**.

Mayor Esperanza de Vida + Prevalencia de Cáncer y Diabetes =
Siniestralidad Extendida por Décadas

Implicaciones para Asesores y Consultores

- Integración al Retiro
No se puede planear un retiro financiero sin prever la partida de gasto médico de la tercera edad.
- Sustentabilidad Patrimonial
La carencia de seguro médico en etapas avanzadas erosiona fondos de pensión en cuestión de meses.
- Prevención y Salud Digital
Wellness, telemedicina y prevención primaria que recompensen a usuarios saludables con descuentos en prima.



Una Oportunidad Histórica de Reforma

El diálogo entre la AMIS, el Poder Legislativo y los actores del sector salud representa una ventana de oportunidad única para reformar el modelo de aseguramiento médico en México con base en evidencia técnica y actuarial.

Certidumbre Jurídica

Reglas claras que incentiven la permanencia y expansión de productos de salud en el mercado mexicano.

Contención de Costos Médicos

Acción directa sobre hospitales, laboratorios y honorarios: atacar la raíz de la inflación médica.

Innovación en Productos

Diseños modulares, redes cerradas, deducibles flexibles y beneficios de prevención que amplíen el acceso.

Protección del Sistema Público

Mantener la cobertura privada evita una sobrecarga insostenible sobre el IMSS, ISSSTE e IMSS-Bienestar.

La Solución No Es Punitiva — Es Sistémica

Mensaje Central

Proteger la estabilidad del Seguro de Gastos Médicos Mayores es indispensable para evitar una sobrecarga aún mayor sobre el sistema público de salud y garantizar que millones de familias mexicanas conserven un respaldo patrimonial ante el riesgo de enfermedad, invalidez y longevidad.

Próximos Pasos Recomendados

01

Fortalecer mesas técnicas AMIS–Congreso

Con participación de actuarios, hospitales y autoridades de salud

02

Publicar índice de inflación médica

Datos abiertos y verificables que sustenten el debate legislativo

03

Pilotear productos modulares y redes dirigidas

Experiencias reguladas que demuestren viabilidad y accesibilidad

04

Revisar el régimen fiscal de deducciones

Ampliar incentivos para la contratación individual y familiar