

Una región en movimiento

El potencial estratégico del sector salud en Centroamérica, Panamá y República Dominicana



The better the question. The better the answer. The better the world works.



Shape the future
with confidence

Una región que avanza: estrategia y oportunidad en el sector salud

Centroamérica, Panamá y República Dominicana están entrando en un punto de inflexión donde demanda sanitaria, presión tecnológica y reformas regulatorias convergen, posicionando a la región como un corredor emergente y competitivo de Life Sciences en LATAM, con oportunidades concretas para expansión privada, nearshoring, salud digital y modelos preventivos.



CARD no compite por escala, sino por convergencia estratégica: regulación en evolución, demanda creciente, talento técnico, costos competitivos y una agenda clara de digitalización. Quienes actúen ahora: empresas, gobiernos e inversionistas, podrán posicionarse en el núcleo de la transformación del sector salud regional.

Mensajes Clave

La región enfrenta una aceleración estructural de la demanda sanitaria

El envejecimiento poblacional, el aumento de enfermedades crónicas y la urbanización están incrementando de forma sostenida la demanda de servicios de salud, dispositivos médicos y soluciones tecnológicas, presionando sistemas públicos y ampliando el espacio para inversión privada y modelos híbridos.

La digitalización y la IA dejan de ser opcionales para volverse habilitadores críticos

Historia clínica digital, interoperabilidad básica, automatización diagnóstica, analítica de datos y monitoreo remoto están redefiniendo la prestación de servicios y la gestión hospitalaria, con foco en eficiencia, control de costos y atención más predictiva.

El sector privado se consolida como motor de modernización e innovación

Ante limitaciones fiscales y brechas históricas en atención preventiva, el sector privado lidera la expansión de infraestructura ambulatoria, servicios especializados, aseguramiento, digital health y eficiencia operativa, especialmente en mercados donde el gasto privado supera al público.

La región gana atractivo como plataforma de nearshoring y supply chain sanitario

Costa Rica y República Dominicana lideran la manufactura MedTech; Panamá consolida su rol logístico-farmacéutico; y el resto de Centroamérica complementa con manufactura de complejidad media, distribución regional y servicios regulatorios, creando un ecosistema integrado y resiliente.

El nuevo ADN del sector salud: tendencias que redibujan el mercado global

El sector Salud y Life Sciences vive una transformación acelerada impulsada por la digitalización, la inteligencia artificial y la necesidad de sistemas sanitarios más resilientes. La OMS destaca que estas innovaciones, junto con la reconfiguración de cadenas de suministro y el avance de la sostenibilidad, son claves para fortalecer la capacidad global de respuesta y garantizar un acceso equitativo a la salud.



Digital health: La OMS impulsa la madurez digital y la interoperabilidad global.

La Organización Mundial de la Salud reporta que los países avanzan hacia sistemas interoperables, historia clínica digital estandarizada y plataformas de monitoreo remoto. La madurez digital global revela una transición hacia modelos integrados “digital-first”, esenciales para la resiliencia sanitaria y la toma de decisiones basada en datos.



Inteligencia artificial en salud: gobernanza global y adopción responsable según la OMS.

La OMS enfatiza que la IA transformará la planificación, el diagnóstico y la gestión clínica, pero requiere marcos regulatorios que garanticen equidad, seguridad y transparencia. Los países avanzan en estrategias nacionales, mientras la OMS impulsa lineamientos éticos y cooperación internacional para aprovechar la IA sin aumentar brechas.



Nearshoring: reconfiguración estratégica para cadenas de suministro sanitarias más resilientes.

Los sistemas globales de salud enfrentan vulnerabilidades en suministros críticos, lo que impulsa la relocalización de manufactura y la diversificación de proveedores. Se fortalecen los hubs regionales para reducir dependencia de Asia, mejorar tiempos de respuesta y cumplir regulaciones emergentes sobre trazabilidad y seguridad sanitaria.



Sostenibilidad y ESG: La OMS y organismos globales integran ESG como prioridad sanitaria.

El sector salud contribuye significativamente a emisiones globales y enfrenta presión para adoptar modelos más sostenibles. La gobernanza ESG se incorpora como estándar estratégico para reducir huella ambiental, fortalecer resiliencia frente al cambio climático y mejorar la transparencia en toda la cadena de valor sanitaria.

Geopolítica del sector salud en LATAM

El sector de Life Sciences en América Latina vive un ciclo de expansión estructural, impulsado por mayor demanda de medicamentos, reformas regulatorias y una acelerada transición hacia procesos productivos más sofisticados. En este escenario, Centroamérica y República Dominicana (CARD) se encuentran en una etapa estratégica: aunque parten de un nivel de madurez industrial menor que gigantes regionales como México, Brasil y Colombia, reúnen condiciones que podrían convertirlos en un polo emergente de innovación, manufactura ágil y servicios especializados en la cadena de valor sanitaria.

Crecimiento: Un bloque compacto con demanda creciente y oportunidades de especialización

Un mercado farmacéutico latinoamericano de USD\$ 135.98 mil millones en 2025.

En este contexto, países como Brasil, México y Chile marcan el paso con mayor escala, pero CARD aparece como un mercado con crecimiento constante impulsado por expansión de cobertura sanitaria y necesidades crecientes en medicamentos esenciales. Brasil destaca como mercado más grande en LATAM y entre los más relevantes a nivel global, reforzando el posicionamiento de la región en general.

Inversión: Un bloque listo para capturar parte del Nearshoring

Brasil y México atraen la mayor parte de la inversión en manufactura avanzada y biotecnología, apoyados por mercados internos masivos y capacidades consolidadas. Colombia también crece como hub manufacturero de complejidad media. Pero CARD está en un momento clave para posicionarse como destino de inversiones descentralizadas, especialmente en:

- Manufactura de mediana complejidad.
- Centros de empaque y acondicionamiento.
- Distribución regional.
- Operaciones regulatorias de nearshore.
- Plataformas digitales para seguimiento clínico y farmacovigilancia.

Las evaluaciones de PAHO y CEPAL confirman que la región (incluyendo CARD) mantiene alta dependencia de importaciones, lo que abre espacio para promover localización progresiva de manufactura con incentivos y alianzas público-privadas.

Costa Rica es un ejemplo tangible de lo que la región puede lograr: ser líder en dispositivos médicos (MedTech), demostrando que una nación pequeña puede convertirse en referente global cuando combina talento, estabilidad y estrategia.



La transformación demográfica redefine el futuro del sector salud en la región



Una región que envejece rápido: el nuevo rostro de la demanda sanitaria.



Movilidad urbana y urbanización acelerada: impacto silencioso pero decisivo en la salud.



Implicaciones estratégicas para la agenda ejecutiva del sector salud

El envejecimiento se ha convertido en una de las fuerzas más determinantes en la transformación del sector salud en la región. La Organización Panamericana de la Salud (PAHO) confirma que América Latina experimenta un proceso de envejecimiento rápido y profundo, que ya condiciona la capacidad de los sistemas sanitarios para responder adecuadamente a las necesidades de cuidado prolongado, prevención y manejo de condiciones crónicas.

Este fenómeno no es aislado. La OMS proyecta que para 2030 una de cada seis personas en el mundo tendrá más de 60 años, reflejando un desplazamiento demográfico sin precedentes, que implica un incremento significativo en enfermedades asociadas a la edad.

Las dinámicas demográficas de CAPRD no pueden entenderse sin considerar la rápida urbanización de la región. Los estudios demográficos recientes muestran cómo las áreas metropolitanas crecen en densidad, generando nuevas presiones sobre los sistemas de transporte, el ambiente urbano y, de forma directa, sobre los servicios de salud.

Estos fenómenos obligan a los sistemas de salud a adaptarse a nuevas realidades logísticas: expansión de centros de atención en periferias, sistemas de referencia más eficientes, integración de telemedicina y despliegue de unidades móviles para comunidades urbanas de difícil acceso.

La convergencia entre envejecimiento acelerado, predominio de enfermedades crónicas y urbanización intensa representa una triple presión estructural que transforma la manera en que se debe planificar, financiar y gestionar la salud en la región.

- 1. Reconfiguración del modelo de servicios.**
Se requerirán redes de atención más robustas, con foco en continuidad del cuidado, gestión de enfermedades crónicas y servicios integrados para personas mayores.
- 2. Oportunidades para innovación y nuevas inversiones.**
La demanda creciente abre espacio para modelos de cuidado domiciliario, tecnologías de monitoreo continuo, clínicas de proximidad, dispositivos médicos orientados al manejo de crónicas y alianzas público-privadas en infraestructura sanitaria.
- 3. Infraestructura sanitaria adaptada a ciudades dinámicas.**
La movilidad urbana invita a repensar la distribución de centros de salud, implementar soluciones de salud digital y mejorar la integración entre transporte, servicios comunitarios y atención de emergencias.



“

La región está en el punto exacto donde surgen las oportunidades: una combinación de modernización regulatoria, presión tecnológica y una alta demanda, que convierte a Centroamérica, Panamá y República Dominicana en un laboratorio vivo para rediseñar el futuro del sector salud.



Héctor Rivera

Socio Líder del sector Life Sciences | Consulting

La ruta estratégica que posiciona el potencial del sector salud en CARD

Centroamérica, Panamá y República Dominicana atraviesan un momento decisivo para el sector salud: una convergencia inédita de estabilidad económica moderada, aceleración regulatoria, presión tecnológica y una demanda sanitaria en crecimiento constante. En 2026, el bloque se posiciona como un corredor estratégico para el sector salud, con capacidad real de competir en áreas de alto valor como digital health, inteligencia artificial, manufactura avanzada, nearshoring y la rápida evolución del sector MedTech.

A nivel estructural, la región enfrenta retos profundos (predominio del gasto curativo, subinversión histórica en prevención y limitaciones presupuestarias del sector público) pero estos mismos desafíos abren espacio para modelos innovadores de aseguramiento, atención primaria digital, gestión de datos clínicos, automatización diagnóstica y cadenas de suministro de alta eficiencia. El mercado, por tanto, no solo requiere soluciones: está listo para adoptarlas.

En este nuevo contexto, el sector privado está llamado a asumir un rol mucho más determinante, no solo como cobertura complementaria sino como motor de innovación, especialmente en mercados donde el gasto privado supera al público.

El mercado regional está experimentando transformaciones profundas: expansión farmacéutica, crecimiento de dispositivos médicos, consolidación de biotecnología en hubs selectos, e-commerce farmacéutico en ascenso, integración público-privada más sólida y una ventana creciente para ensayos clínicos que hoy permanece subaprovechada.

Para los líderes empresariales y tomadores de decisión, el atractivo de la región, no solo radica en su potencial de expansión, sino en la convergencia estratégica entre tres elementos:

- La transición demográfica y epidemiológica que eleva la demanda por servicios, dispositivos y soluciones de salud de alto valor.
- La modernización regulatoria con Panamá, Costa Rica y República Dominicana avanzando rápidamente en digitalización y marcos para IA, datos y dispositivos médicos.
- El fortalecimiento industrial y logístico, donde la región emerge como un punto de nearshoring para manufactura, distribución y supply chain sanitario.

Este presente estudio, sintetiza los drivers de transformación, el posicionamiento competitivo de Centroamérica, Panamá y República Dominicana (CARD) frente a LATAM, la dinámica macro-sanitaria, las áreas de oportunidad por país, las tendencias disruptivas, los riesgos regulatorios y las palancas estratégicas de inversión que deben guiar las decisiones de altos ejecutivos.

La región está en el punto exacto donde surgen las oportunidades: un punto de inflexión donde regulación, tecnología, industria y demanda se alinean para redefinir el futuro del sector salud.

Outlook macroeconómico y de salud en Centroamérica, Panamá y República Dominicana

Una región que avanza con resiliencia y oportunidades en salud

Centroamérica, Panamá y República Dominicana (CAPRD) llegan a 2026 con un panorama macroeconómico que, aunque moderado, muestra señales consistentes de resiliencia y capacidad de recuperación. Diversos organismos multilaterales coinciden en que la región mantendrá un crecimiento entre 2.3% y 2.7%, impulsado por remesas robustas, dinamismo en el turismo y una demanda interna estable.

Esta expansión se da en un contexto global más estable, donde la actividad económica internacional muestra una recuperación moderada y un entorno financiero que, aunque aún desafiante, tiende hacia mayor claridad. Esta combinación abre espacio para que la región sostenga su ritmo económico pese a limitaciones estructurales como deuda pública elevada y vulnerabilidad climática.

A pesar de estas restricciones históricas, los ajustes fiscales y la estabilidad monetaria permiten que la región avance sobre una plataforma más predecible. La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (ECLAC) confirma que, aunque persiste un “crecimiento bajo crónico”, las previsiones muestran mejoras marginales debido a un entorno internacional menos adverso que años previos.

Destaca especialmente el comportamiento de **Panamá, Costa Rica y República Dominicana**, que superan el ritmo promedio latinoamericano gracias al dinamismo de los servicios, la cadena de valor del turismo y un entorno regulatorio más atractivo para el capital.

Esta disparidad positiva crea “polos de oportunidad”, que en su conjunto elevan la competitividad regional y generan condiciones que favorecen nuevas inversiones en infraestructura social, particularmente en el sector salud.

El sector salud en la región: urgencia, inversión y transformación

La pandemia dejó una huella profunda en los sistemas sanitarios de CAPRD, generando retrocesos significativos en indicadores claves como inmunización, salud materna y atención primaria.

A nivel regional, el avance hacia los Objetivos de Desarrollo Sostenible sufrió una regresión del 32% en metas de salud, lo que refleja un desafío estructural urgente.

Sin embargo, esta realidad no solo revela brechas, sino también la magnitud de la oportunidad de inversión. Las instituciones sanitarias multilaterales lo expresan con claridad: fortalecer la atención primaria, robustecer la capacidad hospitalaria y modernizar la infraestructura son prioridades ineludibles para evitar futuros retrocesos.

El gasto sanitario también evoluciona en dirección positiva. La Base Global de Gasto en Salud de la OMS evidencia un incremento sostenido en la inversión en salud, con mejoras en infraestructura, recursos humanos y tecnologías de información. **Esta tendencia apunta a un ciclo favorable: más inversión genera más capacidad de respuesta, y con ello se reduce la vulnerabilidad del sistema.**

Principales drivers por país



Costa Rica

Costa Rica es actualmente el hub más avanzado de Life Sciences en Latinoamérica, y continúa expandiéndose.

Oportunidades clave

- **Expansión en manufactura avanzada MedTech:** Más de 90 empresas multinacionales operan en el país, incluyendo 13 de los 20 OEMs globales, lo que impulsa demanda de proveedores locales y servicios especializados.
- **Creación de cadenas de valor para supply chain nearshoring:** Costa Rica es el único mercado emergente latinoamericano incluido en el ranking de Cushman & Wakefield para hubs life sciences (2024-2025).
- **Servicios de I+D y laboratorios especializados:** Existen 10 compañías realizando R&D, abriendo oportunidades para CROs, ensayos clínicos y testing.
- **Desarrollo de capacidades en automatización, IoT, e-health y nuevos materiales,** alineado con la modernización global del sector.



El Salvador

El país está dando pasos iniciales hacia un ecosistema de Life Sciences más competitivo.

Oportunidades clave

- **Atracción de inversión por estabilidad reciente y reformas pro-inversión** (CAFTA-DR + dolarización + mejoras en seguridad).
- **Espacio para expansión de farmacéutica & biosimilars** debido a dependencia de importaciones y crecimiento moderado del sector salud.
- **Desarrollo de biotecnología agrícola** hacia cadenas de valor más sofisticadas tras la aprobación de la Ley de Salud Animal y Vegetal 2025.
- **Potencial en digital health:** necesidad nacional de modernizar sistemas sanitarios, infraestructura digital y data governance.



Guatemala

Guatemala es el mayor mercado farmacéutico de Centroamérica, y eso abre múltiples oportunidades.

Oportunidades clave

- **Manufactura farmacéutica, látex y dispositivos:** el país es fabricante líder de guantes, catéteres, insumos médicos y productos de látex para la región.
- **Centro regional de distribución y exportación:** exportaciones crecieron 4% en 2024 y abastecen más de 40 mercados.
- **Creciente demanda en salud** (crecimiento 6.9% sector salud en 2024), generando oportunidades para proveedores de tecnología médica, equipamiento y servicios clínicos.
- **Especialización en clinical trials** con más de 4,000 ensayos realizados históricamente, lo que posiciona al país para atraer CROs, data management y biostatistics.
- **Biomanufactura y fermentación de precisión:** nueva inversión de 2026 abre oportunidades en bioprocesos, insumos, y proveedores de tecnología industrial.

Principales drivers por país



Honduras

Mercado pequeño pero con alta dependencia de importaciones, lo que abre ventanas claras.

Oportunidades clave

- **Importación y distribución de dispositivos médicos:** Honduras depende fuertemente de importaciones; hay alto interés en productos de EE.UU. y Europa.
- **Farmacéutica en expansión:** crecimiento proyectado del 9.14% en 2025, abriendo canales para genéricos, OTC y logística farmacéutica.
- **Mercado de exportación de productos medicinales aún incipiente,** pero en crecimiento (2024: USD\$ 4.4M).
- **Oportunidades en tele-farmacia y healthtech** impulsadas por mejoras regulatorias y adopción digital.



Nicaragua

Aunque rezagado, Nicaragua muestra oportunidades emergentes en nichos específicos.

Oportunidades clave

- **Crecimiento en instrumentación científica para laboratorios y diagnósticos** (PCR, NGS, cromatografía, espectroscopía).
- **Demanda por servicios y equipamiento clínico diagnóstico** debido a expansión de laboratorios e instituciones académicas.
- **Necesidad de fortalecimiento regulatorio en biotecnología,** que abre áreas para consultoría, compliance y servicios regulatorios privados.
- **Oportunidades en virología, bacteriología y parasitología,** con crecimiento en pruebas y necesidades de equipamiento especializado.



Panamá

Panamá está posicionándose como hub logístico-farmacéutico regional.

Oportunidades clave

- **Desarrollo del Pharmaceutical Hub panameño** respaldado por logística mundial, experiencia en manejo de cadena de frío y régimen de zonas francas.
- **Distribución regional de medicamentos y clinical trial logistics** gracias a infraestructura de reexportación y certificaciones internacionales.
- **Biotech & digital health** impulsado por gasto en salud (USD\$ 5.1B en 2024) y crecimiento de innovación sanitaria.
- **Atracción de inversión extranjera** por estabilidad, dólar, conectividad global y un ecosistema logístico robusto.



República Dominicana

La República Dominicana es ya potencia regional en manufactura MedTech.

Oportunidades clave

- **Nearshoring en manufactura de dispositivos médicos:** 3er mayor exportador de dispositivos médicos de Latinoamérica, Exportaciones 2025: USD\$ 2.25B en dispositivos.
- **Industria altamente diversificada** con manufactura de suturas, catéteres, válvulas, equipos diagnósticos y ostomía.
- **Cluster competitivo** con 87 zonas francas y 820 empresas, facilitando expansión industrial regulada.
- **Oportunidades en I+D,** pruebas clínicas y distribución gracias al ecosistema portuario + zonas económicas especiales.

Panorama del gasto en el sector salud regional

El gasto en salud en Centroamérica, Panamá y República Dominicana refleja sistemas sanitarios en evolución, caracterizados por estructuras mixtas de financiamiento y prioridades diversas entre países. Aunque el nivel de inversión varía, el patrón regional muestra una fuerte orientación hacia servicios curativos, una creciente participación del sector privado y una amplia disparidad en la capacidad institucional para financiar prevención, atención primaria y tecnologías sanitarias.

País	Gasto Total en Salud (% del PIB)	Áreas prioritarias de inversión pública	Focos de financiamiento del sector privado	Entidades que influyen en el gasto
Costa Rica	6.8%	Atención primaria (EBAIS), vacunación, hospitales de la CCSS, medicamentos institucionales, digitalización del sistema (EDUS), programas poblacionales.	Medicamentos, seguros privados, consulta ambulatoria, atención especializada, laboratorios y diagnóstico avanzado.	CCSS, Ministerio de Salud, aseguradoras privadas, hospitales privados, industria farmacéutica.
Guatemala	6.8%	Hospitales nacionales, atención curativa básica, programas focalizados, abastecimiento mínimo, baja inversión preventiva.	Altísimo gasto de bolsillo: medicamentos, clínicas privadas, diagnósticos, seguros voluntarios.	Ministerio de Salud Pública y Asistencia Social (MSPAS), IGSS, aseguradoras privadas, farmacias.
El Salvador	9.2%	Hospitales públicos, emergencias, medicamentos institucionales, programas sociales, ampliación de cobertura estatal.	Medicamentos, clínicas privadas, diagnóstico, seguros complementarios.	Ministerio de Salud, ISS (Instituto Salvadoreño del Seguro Social), aseguradoras privadas.
Honduras	7.7%	Infraestructura pública, vacunación, hospitales, programas sanitarios básicos.	Compra directa de medicamentos, atención primaria privada, servicios especializados.	Secretaría de Salud, IHSS, aseguradoras, hospitales y clínicas privadas.
Nicaragua	5-6%	Fuerte peso estatal: APS, hospitales públicos, programas materno-infantiles y comunitarios.	Atención privada ambulatoria, medicamentos, laboratorios.	MINSAL, sector privado ambulatorio, farmacias.
Panamá	7-8%	MINSAL + CSS: hospitales, programas crónicos, compras bajo nuevo marco Ley 419.	Seguros privados, hospitales premium, diagnóstico, medicamentos de alto costo.	MINSAL, Caja del Seguro Social, aseguradoras privadas, hospitales privados, Dirección de Dispositivos Médicos.
República Dominicana	4.6%	SENASA, red pública, hospitales regionales, cobertura subsidiada.	Muy dinámico: ARS privadas, medicamentos, clínicas privadas y alta tecnología diagnóstica.	SENASA, ARS privadas, Superintendencia de Salud (SISALRIL), prestadores privados, Zonas Francas Médicas.

Porcentaje del PIB - Última actualización publicada 2023

Fuente: CARPHA Partners with SE-COMISCA to Foster Deeper Health Synergies between Central America and the Caribbean - CARPHA > Articles | Regulatory Systems, Trends, and Innovations in Latin America and the Caribbean | Estrategia Nacional de Salud Digital | Comprehensive Guide to Medical Device Registration in LATAM Countries | Operon Strategist

Cuatro áreas potenciales del sector salud

La región CARD conforma un ecosistema de Life Sciences en evolución, caracterizado por estructuras productivas diversas, cadenas de suministro en transformación y una creciente integración con mercados globales. El desarrollo del sector se sustenta en dinámicas como el incremento de la demanda de soluciones de salud, la expansión de capacidades industriales vinculadas a manufactura y exportación, y el rol estratégico de plataformas logísticas y regímenes especiales de comercio. En conjunto, estos factores configuran un entorno donde convergen oportunidades de inversión, modernización tecnológica y fortalecimiento institucional en todas las etapas de la cadena de valor.



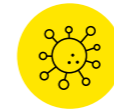
Dispositivos médicos

La industria de dispositivos médicos se posiciona como el eje más robusto del sector salud en la región, impulsada principalmente por el liderazgo industrial y exportador de la República Dominicana. El país ha consolidado un clúster manufacturero especializado que concentra más de cuarenta empresas, supera los treinta mil empleos directos y sostiene un volumen exportador que alcanzó USD\$ 1,725 millones en 2024, además de aportar más del 33% del total exportado por las zonas francas del país. Costa Rica es otro ejemplo regional, al concentrar el 52% de las nuevas inversiones en la industria de dispositivos médicos en América Latina y se ha convertido en el tercer mayor receptor global de proyectos de IED en este sector.



Farmacéutica

Una de las claves del éxito de las farmacéuticas centroamericanas ha sido su capacidad para innovar y desarrollar medicamentos accesibles y de alta calidad. Según la Organización Panamericana de la Salud (OPS), el 60% de los medicamentos consumidos en la región son producidos localmente, lo que reduce los costos y mejora el acceso a la salud. Las exportaciones de la industria farmacéutica en Centroamérica experimentaron un crecimiento de un 35.3 % en los últimos cinco años al superar mil millones de dólares en 2024. Los despachos de productos farmacéuticos pasaron de USD\$ 809.5 millones en 2020 a USD\$ 1,095.2 millones en 2024, equivalente a un crecimiento de USD\$ 285.7 millones.



Bioteconología

La biotecnología en CARD se encuentra en una fase temprana de desarrollo, operando de manera vinculada a las capacidades existentes en manufactura médica y farmacéutica. La demanda creciente de tratamientos especializados, el dinamismo del turismo médico y las mejoras en infraestructura sanitaria, abren un espacio para que actores biotecnológicos internacionales exploren actividades como ensayos clínicos, desarrollo de terapias avanzadas y transferencia tecnológica. La presencia de zonas francas con trayectoria probada en manufactura regulada podría convertirse en un catalizador para atraer operaciones biotecnológicas en el mediano plazo.



Distribución y retail

Para 2025, la cadena de distribución y retail médico en Centroamérica opera sobre un mercado que supera los USD\$ 4,500 millones, impulsado por un volumen de compras farmacéuticas que alcanzó USD\$ 4,676 millones en 2022, el último dato consolidado disponible. Guatemala lidera la demanda regional con más de USD\$ 2,000 millones en importaciones, mientras que cadenas de farmacias y distribuidores continúan expandiéndose apoyados en analítica de movilidad y nuevas plataformas digitales. El comercio electrónico incrementó más del 35% en 2024, transformando la dinámica del retail, y la región mantiene una fuerte dependencia de importaciones

¿En qué están invirtiendo las empresas del sector salud?



Infraestructura ambulatoria y expansión de capacidad privada

Es el principal destino de capex en la región.

- Clínicas especializadas (oncología, diagnóstico, fertilidad, cirugía ambulatoria).
- Centros de imagen y laboratorios.
- Redes de atención primaria privada.
- Expansión de hospitales privados en zonas urbanas de alto poder adquisitivo.



Salud digital y eficiencia operativa

La inversión es muy pragmática, orientada a resultados rápidos.

- Digitalización de procesos clínicos y administrativos.
- Sistemas de gestión hospitalaria y facturación.
- Plataformas de agendamiento y experiencia del paciente.
- Telemedicina como complemento (no sustituto).



MedTech, dispositivos médicos y diagnóstico

Uno de los nichos de mayor crecimiento.

- Dispositivos médicos conectados.
- Diagnóstico rápido.
- Equipamiento para atención ambulatoria
- Distribución y ensamblaje regional (nearshoring liviano).



Integración de datos e interoperabilidad básica

Aún en fase temprana, pero acelerándose.

- Historia clínica digital integrada.
- Consolidación de datos entre clínicas, laboratorios y aseguradoras.
- Analítica para control de costos y uso de servicios.



Farma, retail farmacéutico y modelos digitales

Especialmente en Panamá y RD, con tendencia al resto de la región.

- Cadenas farmacéuticas con componentes digitales.
- Logística y última milla.
- Marcas propias y genéricos.
- Integración con servicios de salud.



Biotechnología aplicada (selectiva, no masiva)

Menor volumen que en mercados desarrollados, pero muy focalizada.

- Biotech aplicada a diagnóstico.
- Ensayos clínicos.
- Servicios especializados más que I+D puro.
- Alianzas con jugadores internacionales.

Oportunidades para el sector salud en la región CARD

Manufactura avanzada y expansión MedTech

La región se consolida como un corredor emergente para manufactura de alta precisión gracias al crecimiento de hubs como Costa Rica, que reúne a más de 90 multinacionales y aparece como único mercado latinoamericano destacado en el reporte de Cushman & Wakefield, impulsando inversión en dispositivos médicos y tecnologías avanzadas.

Asimismo, República Dominicana y Guatemala fortalecen su oferta productiva, ampliando capacidades en suturas, catéteres, látex y equipos médicos, lo que posiciona a Centroamérica como una alternativa sólida de nearshoring para Estados Unidos.

Logística farmacéutica y hubs de distribución

La ubicación estratégica del istmo y la infraestructura logística de clase mundial permiten que países como Panamá, Costa Rica y República Dominicana se perfilen como centros regionales de redistribución de medicamentos, suministros quirúrgicos y clinical trial logistics.

Panamá, con su experiencia en manejo de frío y zonas francas, impulsa un Pharmaceutical Hub de alto valor, mientras que Costa Rica y RD potencian modelos integrados que combinan manufactura, zonas económicas especiales y puertos modernos para crear ecosistemas de suministro más resilientes.



Digital Health, automatización y salud conectada

La modernización digital del sector salud es una necesidad transversal en la región, lo que abre espacio para soluciones de telemedicina, interoperabilidad, automatización clínica e inteligencia artificial en diagnóstico.

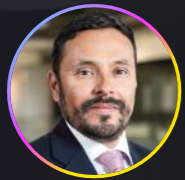
El Salvador requiere fortalecer sus sistemas y gobernanza de datos, Honduras avanza en modelos como telefarmacia y servicios digitales de salud, y Panamá impulsa innovación impulsada por su creciente inversión sanitaria. Estas brechas y avances crean oportunidades para despliegues regionales de plataformas digitales escalables.

Crecimiento del mercado farmacéutico y acceso a medicamentos

Los sistemas de salud en Centroamérica muestran incrementos en gasto, demanda y apertura regulatoria, creando espacio para la expansión de genéricos, biosimilares y portafolios especializados. Guatemala es el mercado farmacéutico más grande de Centroamérica y abastece a más de cuarenta mercados internacionales, mientras que Honduras mantiene un crecimiento sostenido, con una proyección de +9.14% en 2025. Panamá, por su parte, sirve como plataforma regional para redistribución farmacéutica. Estas dinámicas generan oportunidades tanto comerciales como de inversión.

“

El próximo liderazgo regional será de quienes dominen la convergencia: regulación ágil, datos confiables y financiamiento inteligente en la misma mesa.



Héctor Rivera

Socio Líder del sector Life Sciences | Consulting



Marco regulatorio: un ecosistema en convergencia para la región

La región está entrando en una etapa en la que la regulación sanitaria debe ser vista como un componente estratégico, no solo un requisito administrativo. La velocidad del cambio regulatorio, combinada con la llegada de IA, biotecnología y dispositivos conectados, hará que la capacidad de anticipación regulatoria sea un diferenciador competitivo para empresas y gobiernos. De cara al futuro, Centroamérica, Panamá y República Dominicana se perfilan como un bloque heterogéneo pero con claro potencial de convergencia regulatoria si se mantiene el impulso de los Consejos de Ministros de Salud (COMISCA), la Organización Panamericana de la Salud (PAHO) y la presión del mercado de dispositivos médicos. A partir de esta transformación, emergen pilares centrales que explican la evolución regulatoria actual y proyectan hacia dónde se encamina el bloque.



Velocidad y complejidad de los registros sanitarios

En la región se vive un momento de transición regulatoria: mientras algunos países modernizan sus procesos, otros avanzan de forma más lenta, creando un mosaico normativo complejo que las compañías deben navegar con precisión. Panamá marca el paso con la Ley 419, una reforma reciente que acelera de forma significativa el registro de dispositivos médicos y productos farmacéuticos al reconocer automáticamente autorizaciones de agencias de "High Standard Countries" como FDA y EMA. Esto hace del país uno de los mercados más ágiles y previsibles en la región. En paralelo, la Unión Aduanera Centroamericana impulsa la armonización a través de los Reglamentos Técnicos Centroamericanos (RTCA), que permite que productos registrados en un país miembro sean reconocidos en los otros, lo cual reduce duplicidades, aunque no elimina la variabilidad operativa y documental que persiste entre autoridades nacionales.

República Dominicana, aunque fuera del RTCA, avanza mediante cooperación técnica con PAHO y COMISCA, fortaleciendo procesos de vigilancia y control sanitario. Aun así, mantiene un sistema propio que obliga a las empresas a adoptar estrategias regulatorias diferenciadas. En conjunto, la región avanza, pero no al mismo ritmo: la velocidad aumenta, pero la complejidad sigue siendo un rasgo estructural del ecosistema sanitario.



Requisitos para dispositivos médicos

Los requisitos regulatorios para dispositivos médicos en la región muestran una tendencia clara: alinearse con estándares internacionales mientras cada país refuerza sus exigencias operativas. La adopción de marcos basados en IMDRF/GHTF y el requerimiento de ISO 13485 se han convertido en la norma, una evolución que busca elevar la calidad y la seguridad del mercado de tecnologías sanitarias en Centroamérica y el Caribe. Panamá destaca nuevamente por su estructura basada en clasificación por riesgo, representante local obligado, evidencia técnica completa y etiquetado en español, bajo un proceso regulatorio más predecible y rápido. Su sistema exige que el fabricante cuente con un Sistema de Gestión de Calidad (QMS) validado localmente o reconocido internacionalmente para obtener el registro definitivo.


En el bloque centroamericano, los RTCA estandarizan la clasificación, documentación técnica y requisitos para importación y comercialización, facilitando la entrada de dispositivos médicos en varios mercados a la vez y reduciendo barreras regulatorias regionales. Aunque la estructura es convergente, la ejecución difiere: los procesos son más ágiles donde existe mayor digitalización y soporte institucional. Esto exige a la industria una planificación regulatoria sofisticada y adaptativa.



Incentivos gubernamentales

Zonas Francas, exoneraciones y nearshoring

Los incentivos fiscales y logísticos se han convertido en una pieza estratégica para atraer inversión global en dispositivos médicos, manufactura avanzada y cadenas de suministro asociadas al sector salud.

-  Costa Rica, con un Régimen de Zonas Francas altamente maduro, atrae inversiones globales gracias a su reputación como hub de dispositivos médicos proyectándose como uno de los más grandes de América Latina, con cadenas de valor integradas y talento especializado. Sus incentivos han favorecido la instalación de empresas de manufactura de precisión que luego abastecen a mercados de alto estándar.
-  República Dominicana es un caso emblemático: su sistema de Zonas Francas, junto con incentivos fiscales robustos, ha permitido que más del 50% de su actividad industrial esté ligada a dispositivos médicos, convirtiendo al país en uno de los mayores exportadores de la región en este sector. Esto crea un entorno favorable para empresas que buscan operaciones de manufactura o ensamblaje bajo esquemas de nearshoring.
-  Panamá combina ventajas fiscales con su plataforma logística y una reforma regulatoria avanzada (Ley 419), lo que no solo reduce cargas impositivas sino también acelera la entrada de productos sanitarios al mercado estatal y privado. Esta combinación lo vuelve especialmente atractivo para operaciones regionales, distribución y servicios asociados a tecnologías de salud. El resultado es un corredor de incentivos que posiciona a la región como nodo estratégico para empresas que requieren eficiencia operativa, estabilidad comercial y velocidad regulatoria.



Cambios regulatorios emergentes

La región comienza a enfrentar las implicaciones regulatorias de tecnologías que avanzan más rápido que sus propios marcos jurídicos.

La Estrategia Subregional PAHO 2025-2031 (CAM) abre una etapa de reformas que priorizan la modernización de sistemas sanitarios a través de interoperabilidad digital, mejor uso de datos en vigilancia epidemiológica y una futura regulación más sólida para IA y algoritmos en salud, lo que inevitablemente elevará las exigencias para fabricantes y prestadores de servicios.

Simultáneamente, la Iniciativa Centroamericana de Biotecnología y Bioseguridad (ICABB) impulsa la armonización de normas en biotecnología y bioseguridad, con el objetivo de fortalecer la capacidad científica y regulatoria de los países y alinearlos con estándares internacionales. Esto impactará tanto a desarrolladores de biotecnología como a empresas que gestionan ensayos y dispositivos que integran componentes biológicos o bioinformáticos. Además, la proliferación de dispositivos IoMT y wearables en sistemas de salud, especialmente en Panamá, Costa Rica y República Dominicana, está presionando hacia nuevas exigencias en ciberseguridad, protección de datos y validación técnica.

La Organización Panamericana de la Salud visualiza que Centroamérica y República Dominicana se encuentran entre las subregiones con mayor potencial de modernización regulatoria del continente, destacando que el avance conjunto en digitalización, vigilancia epidemiológica, interoperabilidad y gobernanza sanitaria, permitirá acelerar la adopción de nuevas tecnologías, mejorar la seguridad sanitaria y fortalecer la calidad regulatoria de manera regional.

Heatmap de riesgos regulatorios por país

La región de Centroamérica, Panamá y República Dominicana muestra un potencial creciente de convergencia regulatoria, con mejoras visibles en digitalización, vigilancia sanitaria y procesos de registro. En este contexto, más que riesgos, cada país presenta oportunidades claras de fortalecimiento, y el panorama general apunta hacia un ecosistema regulatorio cada vez más integrado, confiable y atractivo para la innovación en salud.

País	Nivel de riesgo	Contexto regulatorio
Panamá	● Bajo-Medio	Panamá está modernizando aceleradamente su marco con Ley 419, que adopta estándares FDA/EMA y agiliza registros. Esto lo coloca como referente en eficiencia regulatoria y un hub ideal para empresas que buscan procesos predecibles y rápidos.
Costa Rica	● Medio	País con fuerte ecosistema MedTech y capacidad técnica robusta. Aunque sus procesos siguen fragmentados, tiene todos los elementos para consolidarse como líder técnico regional en regulación sanitaria y digitalización.
República Dominicana	● Medio-Alto	Gran impulso desde zonas francas y crecimiento sostenido del sector de dispositivos médicos. Con mayor armonización, puede transformarse en uno de los mercados más competitivos del Caribe y un polo estratégico para nearshoring.
Guatemala	● Medio-Alto	Al operar bajo los RTCA, Guatemala ya usa estándares armonizados. Su capacidad regulatoria crece y tiene la oportunidad de convertirse en un nodo clave de convergencia técnica en el istmo.
El Salvador	● Medio-Alto	Miembro activo del RTCA con avances en control y vigilancia. Está en posición de acelerar reformas y evolucionar hacia un sistema más ágil, moderno y confiable.
Honduras	● Alto, con apoyo sostenido	Aunque enfrenta desafíos, Honduras recibe acompañamiento técnico regional y opera bajo RTCA, lo que le permite acortar la brecha regulatoria más rápido que en ciclos anteriores.
Nicaragua	● Alto, con potencial de modernización	Su marco aún está en desarrollo, pero participa en espacios de armonización SICA/ICABB. Esto puede convertirse en base para un salto acelerado hacia estándares más modernos.

Escala de nivel de riesgo

- Bajo riesgo: Alta madurez + predictibilidad
- Riesgo medio-alto: En transición con progresos visibles
- Riesgo medio: Bases sólidas + oportunidades claras de mejora
- Riesgo alto: Gran potencial de fortalecimiento futuro

Fuente: [Health sector in Central America](#) | Ley 419 de 1 de febrero de 2024, Que regula los medicamentos y otros productos para la salud humana y la adquisición pública de medicamentos, otros productos para la salud humana, insumos de salud, dispositivos y equipos médicos, y dicta otras disposiciones | Ministerio de Salud de la República de Panamá | [Costa Rica's Medical Device Revolution](#) | [Normativas Legales en Salud y Seguridad Ocupacional en Guatemala](#) |



Top 7

Tendencias que transforman el sector salud en CARD

La salud en Centroamérica, Panamá y República Dominicana (CARD) atraviesa una transformación profunda.

Presiones estructurales acumuladas (demográficas, tecnológicas, fiscales y regulatorias) están convergiendo con un nuevo ciclo de inversión, digitalización e integración regional. El resultado no es un cambio incremental, sino una reconfiguración del sistema sanitario y de toda su cadena de valor. En este contexto, han comenzado a consolidarse tendencias en marcha que están moldeando la forma en que se produce, se distribuye, se regula y se presta la salud en la región.

Estas tendencias no operan de manera aislada: se refuerzan entre sí y explican por qué CARD se perfila como un ecosistema sanitario más integrado, tecnológico y estratégico, tanto para actores públicos como privados.

A continuación se desarrollan cada una de estas 7 tendencias clave, mostrando cómo están tomando forma en la región y por qué son determinantes para el futuro del sector salud en CARD.

1. Nearshoring de manufactura y logística de alta complejidad en el sector salud

El nearshoring en salud, especialmente en dispositivos médicos, farmacéuticos y biotecnología ligera, se ha convertido en uno de los motores más poderosos de transformación industrial en Centroamérica y el Caribe. La región está siendo reposicionada por EE. UU. y la industria global como un eje estratégico para manufactura crítica, supply chain resilience y operaciones de alta regulación.

Impulso global hacia cadenas de suministro resilientes

El sector salud está relocalizando manufactura y operaciones críticas fuera de Asia para reducir riesgo, asegurar continuidad y acortar tiempos de suministro.

Factores como disrupciones postpandemia, volatilidad geopolítica y costos crecientes han acelerado esta transición, posicionando a Centroamérica y el Caribe como un corredor estratégico para empresas de dispositivos médicos y farma que buscan cercanía, control y confiabilidad operativa.

Costa Rica y República Dominicana como hubs regionales de manufactura

Costa Rica y República Dominicana lideran el nearshoring sanitario gracias a su madurez industrial, talento especializado y ecosistemas integrados de zonas francas.

Costa Rica se ha consolidado como el hub MedTech más sofisticado de Latinoamérica, con más de 14 multinacionales líderes establecidas, mientras RD se fortalece con 92 zonas francas y exportaciones superiores a USD\$ 2.25B en dispositivos médicos. Estos países ofrecen un entorno competitivo, regulado y escalable para manufactura de alta complejidad.

Centroamérica como red de apoyo productivo y logístico

Guatemala, Panamá y Honduras complementan la estrategia regional con capacidades de insumos médicos, logística avanzada y rápida conectividad hacia EE. UU.

Guatemala impulsa la producción de látex e insumos; Panamá opera como hub de distribución gracias a su infraestructura de cadena de frío y zonas francas; y Honduras aumenta la demanda y adopción de tecnologías médicas.

Juntos amplían la capacidad regional para soportar operaciones diversificadas y de respuesta rápida.

Ventaja competitiva: cercanía, costos e incentivos

La región ofrece un balance único de proximidad a EE. UU., talento técnico, costos competitivos y regímenes tributarios favorables. Incentivos como exenciones arancelarias, tratados comerciales estratégicos y zonas francas especializadas reducen significativamente el costo total de operación. Esto permite a las empresas del sector salud acortar ciclos de entrega, elevar la trazabilidad y mejorar la eficiencia regulatoria frente a los modelos de producción lejanos.

2. IA para diagnóstico y operaciones en el sector salud

La incorporación de inteligencia artificial en el sector salud está redefiniendo la forma en que los sistemas sanitarios de la región operan, diagnostican y planifican. Hoy, la IA permite mejorar la precisión clínica, anticipar riesgos, optimizar recursos y acelerar procesos esenciales en hospitales y clínicas. Su adopción se acelera gracias al creciente volumen de datos clínicos, la presión sobre los sistemas públicos y el interés regional en modernizar la atención médica con tecnologías que amplíen la cobertura, reduzcan costos y fortalezcan la eficiencia operativa. Al integrar estas capacidades, la región avanza hacia un modelo de salud más predictivo, ágil y centrado en el paciente.

¿Cómo la región adopta inteligencia artificial para mejorar precisión diagnóstica, optimizar flujos clínicos y fortalecer la gestión hospitalaria?

Diagnóstico asistido por IA	Automatización de flujos hospitalarios	Regulación y gobernanza digital	Expansión del diagnóstico temprano
<p>La IA mejora la precisión diagnóstica en imágenes médicas, con algoritmos capaces de detectar cáncer, retinopatías y lesiones complejas, reduciendo tiempos de lectura radiológica y ampliando cobertura en zonas con especialistas limitados.</p>	<p>La IA optimiza la asignación de recursos en hospitales, reduce tiempos de espera y mejora la planificación operativa mediante análisis predictivo de demanda y automatización de tareas clínicas repetitivas.</p>	<p>La adopción requiere marcos éticos y regulatorios para proteger datos, evitar sesgos y estandarizar el uso seguro de IA en sistemas públicos y privados. Países como Costa Rica y RD avanzan en normativas de IA en salud.</p>	<p>Soluciones de IA permiten tamizaje precoz de diabetes, enfermedades cardiovasculares y complicaciones oculares mediante la lectura automatizada de imágenes o el análisis de historiales clínicos masivos.</p>
Infraestructura de datos y conectividad	Talento especializado y adopción clínica	Optimización administrativa	Predicción y prevención poblacional
<p>La IA depende de sistemas interoperables, historiales clínicos digitales consolidados y conectividad estable. América Latina aún enfrenta brechas tecnológicas que ralentizan adopción y escalabilidad.</p>	<p>La región necesita radiólogos, clínicos y gestores capacitados en IA para integrar estas herramientas en la práctica sin afectar la calidad. Persisten desafíos de capacitación y adopción cultural.</p>	<p>La IA automatiza programación de citas, priorización de casos urgentes, codificación clínica y análisis de costos, lo que eleva eficiencia y reduce carga administrativa.</p>	<p>Algoritmos predictivos permiten identificar poblaciones en riesgo y diseñar intervenciones tempranas, reduciendo carga de enfermedades crónicas en los sistemas de salud.</p>

3. Ensayos clínicos regionales: una oportunidad subaprovechada

A pesar del creciente interés global por diversificar los sitios de investigación clínica, Centroamérica y República Dominicana siguen teniendo una presencia limitada en los ensayos clínicos internacionales. Esto ocurre a pesar de que la región reúne condiciones favorables como sistemas de salud con bases de datos amplias, carga significativa de enfermedades crónicas, diversidad poblacional y costos competitivos. Países como Guatemala han demostrado capacidad técnica al conducir más de 4.000 ensayos históricos, mientras otros avanzan en vigilancia epidemiológica y analítica predictiva.

El potencial existe, pero la falta de infraestructura estandarizada, marcos regulatorios ágiles y financiamiento sostiene una brecha entre oportunidad y ejecución.

Nivel de preparación y oportunidades para ensayos clínicos por país

País	Capacidades actuales y brechas que limitan la atracción de estudios clínicos internacionales
Costa Rica	Sistema de salud consolidado con historia clínica digital nacional y pilotos avanzados de IA que permiten identificación temprana de pacientes elegibles. Tiene alto potencial para ensayos de precisión, pero requiere agilizar procesos regulatorios.
El Salvador	Adopción progresiva de biotecnología agrícola y fortalecimiento regulatorio reciente. Aún carece de centros de investigación clínica robustos, pero existen bases para desarrollar capacidades con inversión en digitalización sanitaria.
Guatemala	El país más avanzado en investigación clínica de la región, con más de 4.000 ensayos realizados históricamente. Alto potencial para estudios de fase III y epidemiología, especialmente en enfermedades crónicas e infecciosas.
Honduras	Demanda creciente de tecnologías médicas y digitalización en expansión. Sin embargo, la limitada infraestructura hospitalaria y falta de centros acreditados hacen que la participación en ensayos sea baja.
Nicaragua	Oportunidades en diagnóstico y vigilancia epidemiológica, pero su limitada infraestructura digital y marcos regulatorios fragmentados ralentizan su capacidad para atraer estudios clínicos multicéntricos.
Panamá	Hub logístico sanitario con fuerte infraestructura de cadena de frío y plataformas de distribución. Ventaja para ensayos que requieren manejo complejo de muestras y biológicos, pero su ecosistema de investigación aún es incipiente.
República Dominicana	En rápida transformación gracias a su rol en redes de IA para vigilancia epidemiológica (AI4PEP). Tiene potencial para estudios de enfermedades infecciosas y medicina preventiva, pero necesita mayor estandarización de datos.

Fuente: Costa Rica's Medical Devices Lead 2025 Exports | Costa Rica's Medical Devices Lead 2025 Exports | Medical Technology - Dominican Republic | Market Forecast | Medical Technology - Dominican Republic | Market Forecast | [Costa Rica's Medical Device Revolution](#) | [Costa Rica's Medical Device Revolution](#)

4. Digitalización de la cadena farmacéutica

La digitalización logística farmacéutica en Latinoamérica crece aceleradamente: el mercado regional alcanzó USD\$ 4.186M en 2024 y proyecta USD\$ 8.812M en 2033, impulsado por trazabilidad digital, sistemas de cadena de frío inteligentes y automatización de inventarios.



Automatización de flujos hospitalarios

Los sistemas digitales están permitiendo visibilidad “end-to-end” en tiempo real, integrando datos de manufactura, almacenamiento y distribución. Tecnologías como IA para predicción de demanda, blockchain para autenticación de medicamentos y plataformas en la nube para monitoreo continuo ayudan a reducir quiebres de stock, minimizar errores y fortalecer la seguridad de los medicamentos en tránsito. Además, la región adopta soluciones avanzadas de seguimiento y cadena de frío, esenciales para biológicos y terapias sensibles.



Infraestructura logística y automatización para mejorar eficiencia y cumplimiento

El crecimiento del mercado logístico farmacéutico, con especial expansión del segmento de cadena de frío, impulsa la digitalización de bodegas, sensores IoT, automatización de almacenes y sistemas de control de cumplimiento (GDP). Las empresas de la región adoptan herramientas de visibilidad operacional, centros de comando logístico y monitoreo de integridad del producto (temperatura, humedad, manipulación). Esto no solo aumenta eficiencia, sino que asegura cumplimiento normativo y reduce riesgos de pérdida, variabilidad y falsificación.

Países Referentes



Costa Rica está implementando automatización clínica mediante IA aplicada a historias clínicas digitales a escala nacional (EDUS), incluyendo pilotos de identificación predictiva de pacientes en riesgo (ej. diabetes), lo cual optimiza flujos, reduce carga operativa y mejora priorización de pacientes.



República Dominicana avanza en herramientas digitales integradas dentro de su red de vigilancia epidemiológica (AI4PEP), permitiendo flujos automatizados de datos, modelos predictivos y respuesta más rápida en salud pública, lo que fortalece coordinación operativa hospitalaria.



Guatemala cuenta con amplia experiencia en ensayos clínicos y manejo estructurado de datos poblacionales, lo que permite automatizar procesos de selección de pacientes y coordinación entre centros de salud en investigaciones multicéntricas.

5. Retail farmacéutico + e-commerce en expansión

El retail farmacéutico en la región está experimentando una rápida transformación impulsada por el auge del comercio electrónico, el aumento del gasto digital en salud y la integración de servicios como teleconsulta, entrega a domicilio y gestión digital de recetas.

La adopción de plataformas de e-pharmacy crece por la conveniencia, accesibilidad y precios competitivos, mientras las grandes cadenas evolucionan hacia ecosistemas digitales integrados.



Crecimiento acelerado del e-commerce en salud

Latinoamérica es el mercado de e-commerce que crece más rápido del mundo, con un aumento proyectado de 12.2% en 2025, impulsado por mayor digitalización del consumidor y ampliación del acceso a plataformas en línea. Este crecimiento beneficia directamente al comercio farmacéutico digital, que aprovecha nuevas conductas de compra y una base de más de 300 millones de compradores digitales regionales.



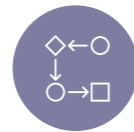
Expansión de e-pharmacias y nuevos modelos de atención

El mercado de farmacias digitales en Latinoamérica crece con fuerza con una proyección: de USD\$ 65B en 2025 a USD\$ 185B en 2031, impulsado por preferencia del consumidor por accesibilidad, descuentos y compras sin desplazamiento. En Centroamérica y el Caribe, esta expansión se traduce en mayor penetración de farmacias virtuales, servicios de teleconsulta integrados y gestión digital de recetas.



Evolución del retail farmacéutico tradicional hacia modelos híbridos

El mercado farmacéutico regional se moderniza mediante la digitalización, ampliación de servicios y migración hacia entornos omnicanal. Las cadenas farmacéuticas adoptan ventas por aplicaciones, servicios de salud en tienda y modelos de compras recurrentes para pacientes crónicos. Esto fortalece resiliencia y competitividad del sector.



Logística integrada y omnicanalidad farmacéutica

El auge del comercio digital impulsa mejoras logísticas: inventarios conectados, optimización de entregas, integración con última milla y mayor uso de redes sociales como canal de compra. La región avanza hacia capacidades más ágiles para mantener disponibilidad de productos y tiempos de entrega competitivos, siguiendo la tendencia latinoamericana de crecimiento del comercio digital.

6. Mayor exigencia ESG en operaciones y supply chain

La región de Centroamérica, Panamá y República Dominicana enfrenta una presión creciente para cumplir con estándares ESG en toda la cadena de valor del sector salud. Esto incluye fortalecer la sostenibilidad ambiental, garantizar prácticas laborales responsables y mejorar la gobernanza en compras, logística y distribución. La demanda viene tanto de organismos internacionales que apoyan al sistema de salud (PAHO, Banco Mundial, IDB, CDC) como de iniciativas regionales (SE-COMISCA, CAM) que impulsan sistemas más eficientes, transparentes y resilientes. Esta tendencia también responde a desafíos propios de la región: vulnerabilidad climática, necesidad de fortalecer transparencia en adquisiciones, modernizar cadenas logísticas sanitarias y asegurar continuidad operativa ante emergencias.



Exigencia de transparencia y trazabilidad en compras públicas

La estrategia subregional de PAHO para Centroamérica y República Dominicana promueve la interoperabilidad de sistemas, seguimiento de funciones esenciales de salud y mayor coordinación entre instituciones, elevando el estándar de transparencia y control.



Mayor presión por sostenibilidad y eficiencia logística

Las cadenas de suministro de salud de la región están siendo empujadas a operar con mejores estándares ambientales y de eficiencia, con foco en la preparación ante emergencias, control de enfermedades y reducción de vulnerabilidades climáticas. Iniciativas regionales buscan integrar criterios de sostenibilidad en almacenamiento, distribución y manejo de insumos críticos, alineando al sector con expectativas ESG globales.



Fortalecimiento del componente social: talento, acceso y equidad

La región está adoptando nuevas pautas para mejorar el acceso equitativo a servicios, fortalecer talento humano en salud y mejorar la respuesta comunitaria. La estrategia subregional de PAHO y la cooperación con CDC impulsan acciones para ampliar cobertura, mejorar vigilancia epidemiológica y apoyar a poblaciones vulnerables, integrando el componente "S" (Social) como prioridad en las operaciones de salud.



Empresas y gobiernos bajo mayor exigencia de gobernanza

El fortalecimiento de la gobernanza en salud postpandemia se ha vuelto un pilar central. La región enfrenta presiones para mejorar la eficiencia del gasto público, reducir brechas regulatorias y asegurar mecanismos de control más robustos. Estudios regionales subrayan que la transparencia, el uso adecuado de recursos y la gestión basada en evidencia son esenciales para sostener la estabilidad fiscal y cumplir con estándares ESG.



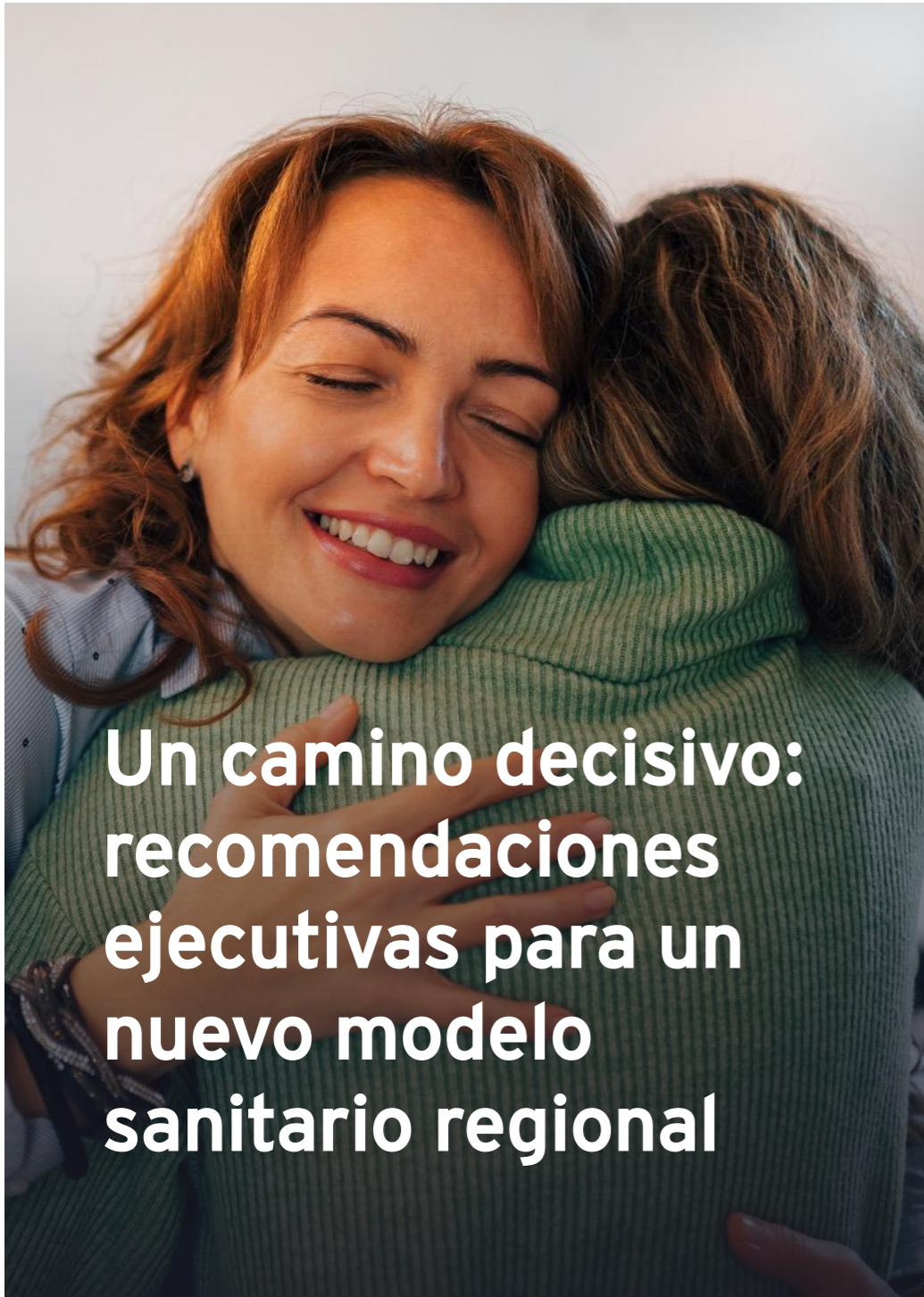
Integración regional que impulsa estándares ESG comunes

La firma de acuerdos como el MOU CARPHA-SE-COMISCA y la estrategia CAM 2025-2031 están ayudando a estandarizar prácticas ESG en salud en toda la región. Esta coordinación facilita el intercambio de mejores prácticas, preparación conjunta ante emergencias y adopción de normas sanitarias más estrictas, elevando el nivel mínimo esperado para instituciones públicas y privadas en Centroamérica, Panamá y República Dominicana.

7. MedTech: Dispositivos conectados, wearables, IoMT

El ecosistema MedTech en Centroamérica, Panamá y República Dominicana está creciendo a medida que los sistemas de salud adoptan dispositivos conectados, wearables y soluciones IoMT (Internet of Medical Things,) para mejorar monitoreo remoto, digitalización clínica y acceso. El impulso viene del avance en transformación digital en salud, la expansión de dispositivos de monitoreo y el aumento de capacidades locales relacionadas con manufactura, telemedicina e infraestructura digital.





**Un camino decisivo:
recomendaciones
ejecutivas para un
nuevo modelo
sanitario regional**



Acciones inmediatas para liderar la transformación sanitaria

El sector salud de Centroamérica, Panamá y República Dominicana se encuentra en un punto de inflexión que exige decisiones estratégicas inmediatas. La prioridad para las empresas debe centrarse en redirigir esfuerzos hacia modelos de salud predictivos y preventivos, reforzando innovación, eficiencia operativa y madurez digital.

¿Dónde enfocarse?

Innovación y eficiencia operativa

- Optimización de procesos
- Mejora de la productividad clínica
- Uso intensivo de tecnología

Madurez digital

- Automatización diagnóstica
- Integración de datos clínicos
- Monitoreo remoto de pacientes

Interoperabilidad

- Sistemas conectados
- Flujo de información en tiempo real
- Atención más coordinada y preventiva

La región requiere organizaciones capaces de anticipar la demanda, no solo de responder a ella, y de alinear portafolios, talento y supply chain con los drivers estructurales que marcan el crecimiento del sector.



Rutas de acción según el rol en el mercado

Empresas establecidas

Consolidar su posición mediante integración operativa regional, mejoras en eficiencia logística, actualización continua de compliance y expansión hacia líneas de negocio ágiles y de alto potencial.

Nuevos entrantes

La región ofrece oportunidades claras en MedTech, dispositivos conectados, diagnóstico rápido, retail farmacéutico digital y manufactura avanzada vía nearshoring. La ventaja competitiva estará en entrar con modelos ágiles y alianzas locales desde el primer día.

Gobierno y Sector Público

Priorizar la transición hacia una arquitectura sanitaria preventiva, fortalecer marcos regulatorios para inteligencia artificial y datos, e impulsar compras públicas regionales que generen escala y eficiencia.

Inversionistas

El capex más atractivo se concentra en infraestructura ambulatoria, biotecnología aplicada, plataformas digitales de salud, aseguramiento privado y supply chain especializado, especialmente en mercados con alto gasto privado.

Tres prioridades que definirán el futuro del sector

De cara a los próximos años, la región debe avanzar con claridad en tres frentes críticos.

- 1 Primero, transformar el modelo curativo en un modelo preventivo-digital, donde los datos, la analítica poblacional y la IA permitan anticipar riesgos y optimizar recursos.
- 2 Segundo, convertir la regulación en ventaja competitiva, aprovechando el marco RTCA y las nuevas normativas emergentes que permitirán acelerar lanzamientos y escalar innovación.
- 3 Y tercero, consolidar una integración regional en logística, manufactura y compras institucionales que permita a la región operar como un mercado ampliado y más competitivo del sector.

Esta hoja de ruta permitirá a organizaciones, gobiernos e inversionistas posicionarse en el centro de la transformación del sector salud, capturando el potencial estratégico que la región ofrece.

Si desea profundizar en estas recomendaciones, contacte a nuestro equipo y descubra cómo convertir las oportunidades del sector salud en su ventaja competitiva.



Héctor Rivera

Socio Líder del sector Health & Life Sciences | Consulting
Hector.Rivera@cr.ey.com

EY | Construyendo un mejor mundo de negocios

EY existe para construir un mejor mundo de negocios, ayudando a crear valor a largo plazo para sus clientes, su gente y la sociedad en general, así como también para construir confianza en los mercados de capitales.

Por medio de datos y tecnología, los equipos diversos e incluyentes de EY, ubicados en más de 150 países, brindan confianza a través de la auditoría y ayudan a los clientes a crecer, transformarse y operar.

El enfoque multidisciplinario en auditoría, consultoría, legal, estrategia, impuestos y transacciones, busca que los equipos de EY puedan hacer mejores preguntas para encontrar nuevas respuestas a los asuntos complejos que actualmente enfrenta nuestro mundo.

EY se refiere a la organización global y podría referirse a una o más de las firmas miembro de Ernst & Young Global Limited, cada una de las cuales es una entidad legal independiente. Ernst & Young Global Limited, una compañía del Reino Unido limitada por garantía, no proporciona servicios a clientes. Para conocer la información sobre cómo EY recaba y utiliza los datos personales y una descripción de los derechos que tienen las personas conforme a la ley de protección de datos, ingrese a ey.com/privacy. Las firmas miembro de EY no ofrecen servicios legales en los casos en que las leyes locales lo prohíban. Para obtener mayor información acerca de nuestra organización, ingrese a ey.com.

Esta publicación contiene información en forma de resumen y, por lo tanto, su uso es solo para orientación general. No debe considerarse como sustituto de la investigación detallada o del ejercicio de un criterio profesional. Ni E&Y Central America Inc., ni ningún otro miembro de la organización global de EY acepta responsabilidad alguna por la pérdida ocasionada a cualquier persona que actúe o deje de actuar como resultado de algún contenido en esta publicación. Sobre cualquier asunto en particular, referirse al asesor apropiado.

Los puntos de vista de terceros expuestos en la presente publicación no necesariamente son los puntos de vista de la organización global de EY o de sus firmas integrantes. Por ende, dichos puntos de vista se deben tomar en el contexto del momento en que se expresaron.

© 2026 E&Y Central America Inc.
Todos los derechos reservados.

All in to shape the future with confidence.

Organización Regional: Costa Rica - Tel. +(506) 2208-9800 | El Salvador - Tel. +(503) 2248-7000 | Guatemala - Tel. +(502) 2461-3000
Honduras - Tel. +(504) 2232-9100 | Nicaragua - Tel. +(505) 2253-8430 | Panamá - Tel. +(507) 208-0100
República Dominicana - Tel. +(809) 472-3973

