

# INDUSTRIA FARMACÉUTICA:

Motor Estratégico en la Ruta de la Reindustrialización



INFORME SECTORIAL 2026

# JUNTA DIRECTIVA

Presidente:	Licda. Carmen Estela Pérez
Past-President:	Lic. José Mario Ancalmo
Secretario:	Lic. Jorge Víctor Saca
Tesorero:	Lic. Juan Ernesto Machón
Director Propietario:	Licda. Marta López de Catani
Director Propietario:	Lic. Juan Ignacio Larrea
Director Propietario:	Ing. Gerardo Antonio Bello
Director Propietario:	Licda. Lissette Carolina Chávez
Director Suplente:	Licda. Kenny Brosi
Director Suplente:	Licda. Esmeralda Díaz de Rosales
Director Suplente:	Lic. Harold Romero Vásquez
Asesores:	Dr. Mario Enrique Ancalmo

**Agradecimientos especiales a Licda. Mónica Saca por su aporte a este informe.**

#### **Presidente**

Licda. Carmen Estela Pérez

#### **Analista Sectorial**

Licda. Regina Vargas

#### **Diseño Editorial**

Edwin Córdova

**INQUIFAR**  
ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES  
QUÍMICO-FARMACÉUTICOS DE EL SALVADOR

Teléfono: +503 2298-3259

[www.inquifar.org](http://www.inquifar.org)

Col. Roma, Cl. Roma y Liverpool,  
Edif. ASI, 3er. nivel, San Salvador,  
El Salvador C.A.

    /inquifar

#### **MISIÓN**

Ser una asociación que represente, promueva y proteja los intereses de todos los fabricantes de medicamentos de El Salvador. Con especial énfasis en velar por el bienestar de sus agremiados, así como en la procuración de proveer medicamentos que garanticen la salud de la población.

#### **VISIÓN**

**Buscar y defender los intereses de sus agremiados en términos de:**

- Consolidar a la IFN como estratégica para el desarrollo del país.
- Proyectar una imagen de calidad y excelente reputación de los productos farmacéuticos que sus agremiados ofrecen.
- Establecer políticas claras para el desarrollo favorable de la industria farmacéutica que sus agremiados ofrecen.
- Dar seguimiento de forma activa a legislaciones que favorezcan los intereses de la industria farmacéutica nacional.
- Velar por una reglamentación comercial que beneficie y propicie el crecimiento y participación de la industria Farmacéutica nacional.

# CONTENIDO

<b>CAPÍTULO 1</b> Entorno Internacional	<b>08</b>
<b>CAPÍTULO 2</b> Entorno Regional	<b>20</b>
<b>CAPÍTULO 3</b> Entorno Nacional	<b>25</b>
<b>CAPÍTULO 4</b> Empleo	<b>40</b>
<b>CAPÍTULO 5</b> Compras públicas	<b>44</b>
<b>CAPÍTULO 6</b> Ranking INQUIFAR	<b>48</b>

# MENSAJE DE LA PRESIDENTE



El Salvador vive un momento decisivo. Mientras el mundo atraviesa una etapa de cambios profundos: tensiones geopolíticas, cadenas de valor en reconfiguración y una competencia tecnológica cada vez más intensa, nuestro país avanza con un plan industrial en el cual la industria farmacéutica es un aliado estratégico construida con décadas de esfuerzo, disciplina y visión empresarial, convirtiéndose en un pilar clave no solo para el desarrollo económico del país sino también para la integración regional y para la seguridad sanitaria de nuestra población.

Hoy, con evidencia, podemos afirmar que la industria farmacéutica salvadoreña no solo produce medicamentos; produce desarrollo, competitividad y futuro. Produce empleo formal y especializado para más de 6,150 salvadoreños, con un salario promedio que no solo supera el salario mínimo vigente, sino que ha mostrado incrementos sostenidos durante los últimos cinco años. Produce exportaciones que posicionan al país en la región, con un comercio intrarregional de medicamentos que supera los US\$160 millones anuales, siendo la partida 3004, medicamentos dosificados, el principal producto de exportación en el comercio intrarregional y el séptimo en comercio extrarregional. Esto significa que lleva el sello salvadoreño a millones de consumidores en todo el mundo, evidenciando la confianza que los sistemas de salud depositan en nuestra manufactura y demostrando que la industria nacional no solo compite: trasciende.

Los laboratorios salvadoreños han construido, durante décadas, una base industrial sólida. Su capacidad instalada, su disciplina en el cumplimiento regulatorio y su compromiso con la calidad y buenas prácticas de manufactura han permitido que El Salvador tenga presencia en mercados que valoran la eficacia, confiabilidad y la excelencia técnica. Esta industria no improvisa: planifica, invierte y se adapta a los desafíos globales con visión estratégica.

El dinamismo exportador del sector confirma su papel como motor de la economía nacional. El crecimiento sostenido del volumen exportado, la estabilidad de su participación en los mercados regionales y la expansión de la capacidad productiva evidencian que la industria farmacéutica es uno de los sectores más consistentes y resilientes del país. En un entorno internacional incierto, nuestros laboratorios han mantenido su participación activa en el comercio internacional, consolidando a El Salvador como un socio confiable para la salud pública.

Pero el aporte del sector va más allá del comercio exterior. La industria farmacéutica genera empleo formal y especializado, con salarios competitivos y buenas condiciones laborales. Cada planta, cada línea de producción y cada laboratorio activa una cadena de valor que impulsa a proveedores, servicios logísticos, transporte, empaques, distribución y una amplia red de actividades complementarias. Este encadenamiento productivo genera un volumen significativo de empleo indirecto que dinamiza la economía y amplifica el impacto del sector en el desarrollo nacional.

En un país que ha decidido apostar por la reindustrialización, la industria farmacéutica encarna exactamente el tipo de sector que El Salvador necesita: sofisticación, intensivo en conocimiento, orientado a la innovación y con capacidad de competir en mercados exigentes. Su reconocimiento dentro del Plan de Desarrollo Industrial 2025–2029 no es un gesto simbólico; es un reconocimiento a su papel estratégico en la transformación productiva del país.

Este informe sectorial 2026 reafirma una verdad fundamental: la industria farmacéutica salvadoreña es un activo estratégico para el desarrollo nacional. Su liderazgo exportador, su capacidad de generar empleo de calidad y su contribución a la autonomía sanitaria la convierten en un sector relevante para construir un El Salvador más competitivo, más moderno y resiliente.

Como gremial, reafirmamos nuestro compromiso de seguir trabajando junto al Estado, la academia, los organismos internacionales y el sector productivo para fortalecer la producción nacional, ampliar la capacidad exportadora y continuar consolidando a la industria farmacéutica como un motor clave en la ruta hacia la reindustrialización del país.



Carmen Estela Pérez  
**Presidente**  
**Asociación de Industriales**  
**Químico Farmacéuticos**  
**de El Salvador, INQUIFAR**

# RESUMEN EJECUTIVO

## La Industria Farmacéutica: Motor de la Transformación Productiva

### Contexto Mundial y su Relevancia para la Industria Farmacéutica Salvadoreña

El entorno económico internacional de 2025 está marcado por una fragmentación geoeconómica creciente, que redefine el comercio, la inversión y las cadenas globales de valor. Organismos como el FMI y la OCDE destacan que las tensiones geopolíticas, la competencia tecnológica y la búsqueda de seguridad económica están impulsando a los países a fortalecer sectores estratégicos, relocalizar producción y reducir dependencias críticas. En este escenario, la industria farmacéutica adquiere una dimensión estratégica sin precedentes, al convertirse en un componente central de la seguridad sanitaria y económica global.

La economía mundial mantiene un crecimiento moderado, entre 2.9% y 3.3% según el FMI y el Banco Mundial, mientras América Latina continúa expandiéndose a un ritmo estable, pero bajo, con proyecciones cercanas al 2.2%. Este entorno confirma que la región enfrenta limitaciones estructurales que requieren sectores capaces de generar mayor valor agregado, innovación y resiliencia productiva.

En este contexto, la industria farmacéutica mundial se posiciona como uno de los sectores más dinámicos y estratégicos. La geopolítica farmacéutica —la intersección entre salud, innovación, comercio y seguridad económica— impulsa a los países a fortalecer su capacidad de producción, diversificar proveedores y consolidar ecosistemas industriales avanzados. La reconfiguración de las cadenas globales de valor, especialmente en la producción de principios activos y medicamentos esenciales, abre oportunidades para regiones que puedan ofrecer estabilidad, cercanía geográfica y marcos regulatorios confiables.

El mercado global de manufactura farmacéutica alcanzó US\$649.7 mil millones en 2025 y se proyecta que supere los US\$2.1 billones en 2035, con una tasa de crecimiento anual de 12.47%. Este dinamismo está impulsado por tres tendencias estructurales:

- Digitalización e inteligencia artificial, que transforman la investigación, la manufactura y la trazabilidad.
- Expansión de la biotecnología y la medicina personalizada, que demanda procesos productivos más sofisticados.
- Vulnerabilidad de las cadenas de suministro, que incentiva la relocalización y la regionalización de la producción.

El comercio mundial del Capítulo 30 confirma una estructura altamente concentrada: Alemania, Suiza, Estados Unidos, Irlanda y Bélgica lideran las exportaciones globales, mientras India emerge como un actor competitivo basado en bajos costos y escalamiento productivo. En América Latina, México, Brasil y Guatemala encabezan las exportaciones farmacéuticas, evidenciando que la región avanza de forma gradual hacia una mayor integración en las cadenas globales del sector.

Este panorama global tiene implicaciones directas para El Salvador. La industria farmacéutica salvadoreña compite en un entorno donde la producción de medicamentos es considerada estratégica, donde los países buscan proveedores confiables y cercanos, y donde la demanda por manufactura especializada continúa en expansión. La combinación de relocalización productiva, crecimiento del mercado global, mayor demanda de resiliencia y oportunidades en biotecnología y digitalización crea un contexto favorable para que la industria nacional fortalezca su posicionamiento regional y amplíe su participación en mercados extrarregionales.

En conjunto, el contexto mundial confirma que la industria farmacéutica no solo es un sector de alto dinamismo económico, sino también un motor estratégico de transformación productiva, capaz de impulsar innovación, sofisticación industrial y mayor autonomía sanitaria.

### Contexto Nacional

El Salvador avanza en una nueva etapa de transformación productiva marcada por la reindustrialización y por la búsqueda de sectores capaces de elevar la complejidad económica del país. En este contexto, el Plan de Desarrollo Industrial 2025–2029 constituye el marco estratégico más reciente para orientar la política productiva nacional. Este plan, reconocido por la OCDE como un hito en la modernización industrial del país, prioriza

26 sectores estratégicos, entre ellos la industria farmacéutica, cuya participación en su formulación reafirma su papel como actor técnico y productivo de referencia.

El análisis comparativo de productividad e innovación confirma que, si bien El Salvador ha logrado avances moderados en la sofisticación de sus exportaciones y en la participación de bienes de mayor contenido tecnológico, persisten brechas estructurales frente a los promedios regionales y, especialmente, frente a los países de la OCDE. En este escenario, la industria farmacéutica destaca como un sector intensivo en conocimiento, con capacidad para generar productos de alto valor agregado y para contribuir a la diversificación y modernización de la estructura productiva. La industria farmacéutica es uno de los sectores capaces de elevar la complejidad de las exportaciones, lo que la posiciona como un pilar estratégico para el país.

El desempeño macroeconómico reciente refuerza esta lectura. Entre 2021 y 2025, el PIB mantuvo un crecimiento estable en el rango de 3% a 4%, superando en la mayoría de los años el promedio Latinoamericano, según datos de CEPAL. La actividad manufacturera, aunque con variaciones trimestrales, cerró 2025 con señales claras de recuperación, respaldada por un Índice de Producción Industrial que alcanzó su nivel más alto en diciembre. Este entorno de estabilidad y dinamismo moderado crea condiciones favorables para que sectores con mayor contenido tecnológico, como el farmacéutico, amplíen su aporte al crecimiento económico.

La evidencia comercial confirma la solidez del sector. Entre 2021 y 2025, las exportaciones del Capítulo 30 se mantuvieron estables en valor, mientras que el volumen exportado creció de manera sostenida, alcanzando 28.3 millones de kilogramos en 2025, un incremento anual de 14.7%. Esta expansión en la capacidad productiva, aun en un contexto de mayor competencia de precios, demuestra la resiliencia del sector y su capacidad para sostener y ampliar su presencia en los mercados regionales. La estructura exportadora continúa anclada en Centroamérica, con Guatemala, Honduras y Nicaragua como principales destinos y la consolidación de la industria salvadoreña como proveedor confiable de medicamentos terminados.

La especialización productiva del país se evidencia en la predominancia de la partida 3004, que representa cerca del 95% del total exportado. Esta concentración confirma la madurez del sector en la fabricación de medicamentos dosificados y acondicionados para la venta al por menor, y al mismo tiempo subraya su potencial para seguir escalando hacia productos de mayor valor agregado y sofisticación. En el contexto nacional, los medicamentos se posicionan como el séptimo producto más exportado al excluir maquila, lo que reafirma su peso dentro de la oferta exportable del país.

El comportamiento de las importaciones de medicamentos de la partida 3004, que alcanzaron US\$589.4 millones en 2025, evidencia la alta dependencia del país de proveedores externos y la necesidad de fortalecer la producción local como mecanismo de abastecimiento seguro y competitivo frente a países que han ganado espacio con estrategias de bajo precio.

En conjunto, los resultados económicos, productivos y comerciales confirman que la industria farmacéutica salvadoreña reúne las características esenciales de un motor de transformación productiva: capacidad instalada en expansión, especialización industrial consolidada, inserción regional robusta, potencial para elevar la complejidad económica y un rol estratégico en la seguridad sanitaria y económica del país. Su desempeño es coherente con los objetivos del Plan Industrial y con las recomendaciones de la OCDE para impulsar sectores intensivos en conocimiento, innovación y valor agregado.

Cabe destacar que, en 2025, los laboratorios asociados a INQUIFAR consolidan su liderazgo exportador dentro de la industria farmacéutica nacional, manteniendo una participación del 59.2% del total sectorial pese a la leve corrección en los montos exportados. Esta estabilidad confirma la fortaleza competitiva de los socios de la gremial, sustentada en una estructura productiva altamente especializada con 56.15% del valor exportado concentrado en la partida 3004 y en una base empresarial robusta, donde el 83% de los laboratorios asociados registra operaciones de exportación. El desempeño del año reafirma que INQUIFAR agrupa a los actores con capacidad productiva, portafolios con productos confiables y de calidad; así como con presencia comprobada en mercados internacionales.



CAPÍTULO 1

# CONTEXTO INTERNACIONAL



INQUIFAR

# PANORAMA GLOBAL: FRAGMENTACIÓN GEOECONÓMICA

## Tendencias macroeconómicas mundiales

La fragmentación geoeconómica se ha consolidado como una de las tendencias estructurales más relevantes del entorno macroeconómico internacional en los últimos tiempos. Este concepto describe el proceso mediante el cual las relaciones económicas globales, comercio, inversión, transferencia tecnológica y cooperación financiera, comienzan a reorganizarse en torno a bloques geopolíticos o alianzas estratégicas. El Fondo Monetario Internacional (FMI)<sup>1</sup> señala que este fenómeno se refleja en el aumento de restricciones comerciales, controles a la inversión extranjera y políticas industriales orientadas a fortalecer capacidades productivas domésticas o regionales.

Entre los principales factores que explican esta tendencia destacan el incremento de tensiones geopolíticas entre grandes potencias, las disputas tecnológicas en sectores estratégicos y la creciente importancia de la seguridad económica en la formulación de políticas públicas. En este contexto, muchos países están adoptando estrategias destinadas a reducir dependencias críticas en cadenas de suministro globales, promoviendo procesos como el “nearshoring” o el “friendshoring”, que buscan reubicar actividades productivas en países geográficamente cercanos o políticamente alineados. De acuerdo con la Organisation for Economic Co-operation and Development (OCDE)<sup>2</sup>, el aumento de tensiones geopolíticas y la competencia tecnológica en sectores estratégicos, está llevando a los Estados alinear cada vez más sus políticas económicas y de innovación con objetivos de seguridad nacional y autonomía estratégica, reflejando un cambio en las consideraciones sobre resiliencia, mismas que adquiere mayor peso en las decisiones económicas.

En conjunto, estas dinámicas sugieren que la economía mundial transita hacia una fase de globalización más selectiva y regionalizada, en la cual las consideraciones geopolíticas y de seguridad económica<sup>3</sup> desempeñan un papel cada vez más determinante en la configuración de las relaciones económicas internacionales. Este nuevo contexto plantea desafíos relevantes para los países en desarrollo, que deberán adaptar sus estrategias de inserción internacional para aprovechar oportunidades derivadas de la reconfiguración de las cadenas globales de valor y, al mismo tiempo, gestionar los riesgos asociados a un entorno económico internacional más fragmentado.

A pesar de los desafíos que enfrenta la economía mundial, tensión geopolítica, persistencia de tasas de interés elevadas y la incertidumbre comercial, la actividad económica global se ha mantenido robusta hacia finales de 2025.

Las estimaciones de los organismos internacionales del Producto Interno Bruto (PIB), a pesar que varían en magnitud por sus enfoques metodológicos propios, variaciones de modelos, supuestos y ponderación de riesgos, coinciden en que el crecimiento global será moderado en los próximos años.

Según el Fondo Monetario Internacional (FMI), el crecimiento global del PIB para 2025 se estimó en 3.3%, una ligera mejora respecto al 3.2% registrado en 2024. Las proyecciones del organismo anticipan que la actividad económica continuará expandiéndose a un ritmo similar en los próximos años, con un crecimiento de 3.3% en 2026 y 3.2% en 2027. Por su parte, el Banco Mundial estimó un crecimiento global de 2.9% en 2025, seguido de 2.6% en 2026 y 2.7% en 2027, cifras que confirman una tendencia de expansión moderada pero estable.

1. Aiyar, Shekhar, Ilyina, Anna, and others (2023). Geoeconomic Fragmentation and the Future of Multilateralism. Staff Discussion Note SDN/2023/001. International Monetary Fund, Washington, DC.

2. OECD (2025). OECD Science, Technology and Innovation Outlook 2025: Driving Change in Shifting Landscape. Paris: OECD publishing.

3. Seguridad Económica = capacidad de un país de proteger su economía frente a factores externos.

## Proyecciones de Crecimiento por Región

Crecimiento del PIB real, variación porcentual



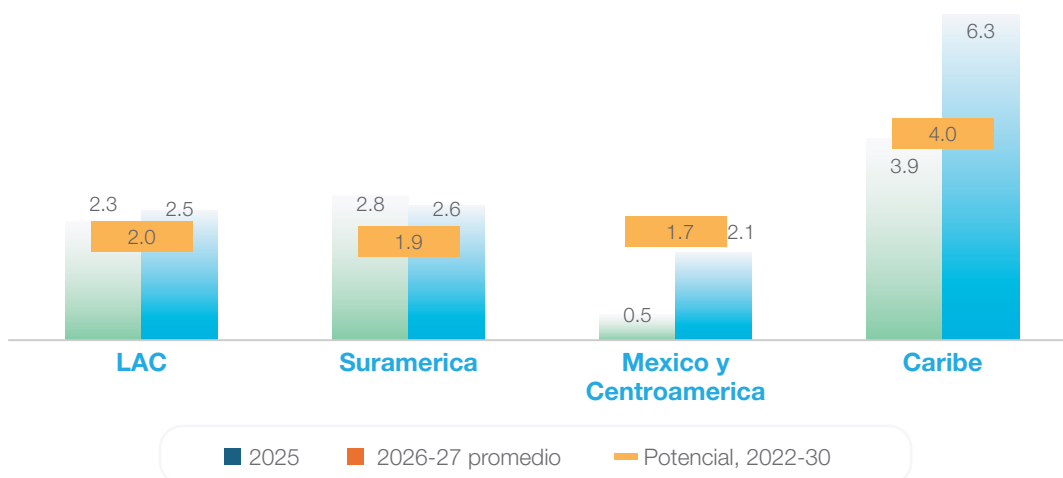
## Entorno Latinoamericano

En este contexto, América Latina y el Caribe continúan mostrando un desempeño alineado con su promedio histórico de crecimiento. El Banco Interamericano de Desarrollo (BID) proyectó que la región latinoamericana crecería 2.2% en 2025 y 2.1% en 2026 manteniendo una trayectoria estable y moderada. El informe del BID destaca la resiliencia de las economías latinoamericanas, aunque subraya que acelerar el crecimiento inclusivo requerirá marcos macroeconómicos sólidos, reformas estructurales y una mayor capacidad para aprovechar oportunidades tecnológicas y de materias primas.

El Banco Mundial pronostica que, a pesar de la mejora prevista, América Latina y el Caribe continuará registrando el crecimiento más bajo entre las regiones de economías emergentes y en desarrollo debido al deterioro del entorno externo marcado por mayores tensiones comerciales, menor demanda global y la caída de los precios de las materias primas, factores que afectan a más de la mitad de las economías de ALC.

## Latinoamerica crecimiento del PIB

proyección y crecimiento potencial



Fuente: Banco Mundial

## Banco Mundial

### Previsiones para los países de América Latina y el Caribe

(Variación porcentual anual)

País	2022	2023	2024e	2025p	2026p	2027f
Argentina	5,3	-1,6	-1,8	5,5	4,5	4,0
Bahamas	10,8	2,6	1,9	1,1	1,2	1,3
Barbados	17,8	4,1	3,8	2,8	2,0	1,7
Belice	9,4	1,1	8,2	2,8	2,4	2,3
Bolivia	3,6	3,1	1,4	1,2	1,1	1,1
Brasil	3,0	3,2	3,4	2,4	2,2	2,3
Chile	2,2	0,5	2,6	2,1	2,2	2,1
Colombia	7,3	0,7	1,6	2,5	2,7	2,9
Costa Rica	4,6	5,1	4,3	3,5	3,7	3,8
Dominica	5,6	4,7	4,6	4,3	3,4	2,8
República Dominicana	5,2	2,2	5,0	4,0	4,2	4,4
Ecuador	5,9	2,0	-2,5	1,9	2,0	2,1
El Salvador	3,0	3,5	2,6	2,2	2,4	2,9
Granada	7,3	4,7	3,7	3,8	3,4	2,7
Guatemala	4,2	3,5	3,7	3,5	3,8	3,8
Guyana	63,3	33,8	43,4	10,0	23,0	24,3
Haití	-1,7	-1,9	-4,2	-2,2	2,0	2,5
Honduras	4,1	3,6	3,6	2,8	3,4	3,7
Jamaica	5,2	2,6	-0,7	1,7	1,7	1,6
México	3,7	3,3	1,5	0,2	1,1	1,8
Nicaragua	3,8	4,6	3,6	3,4	3,3	3,3
Panamá	10,8	7,4	2,9	3,5	3,8	4,3
Paraguay	0,2	5,0	4,2	3,7	3,6	3,6
Perú	2,8	-0,4	3,3	2,9	2,5	2,5
Santa Lucía	20,4	2,2	3,7	2,8	2,3	1,9
San Vicente y las Granadinas	5,0	5,8	4,5	4,9	2,9	2,7
Suriname	2,4	2,5	2,8	3,1	3,3	3,5
Trinidad y Tabago	1,1	1,4	1,7	2,8	1,3	3,2
Uruguay	4,5	0,7	3,1	2,3	2,2	2,2

Fuente: Banco Mundial. Nota: e = estimación; p = previsión. Las previsiones del Banco Mundial se actualizan con frecuencia sobre la base de nueva información y de los cambios en las circunstancias (mundiales). En consecuencia, las proyecciones que se presentan aquí pueden diferir de las incluidas en otros documentos del Banco, aun cuando las evaluaciones básicas de las perspectivas de los países no difieran significativamente en un determinado momento. En la actualidad, el Banco Mundial no publica información sobre producción económica, ingresos ni crecimiento de la República Bolivariana de Venezuela debido a la falta de datos confiables de calidad adecuada. La República Bolivariana de Venezuela no está incluida en los valores macroeconómicos totales de diversos países. a. El cálculo del PIB se basa en el ejercicio económico, que va de octubre a septiembre del año siguiente.

Por su parte, Comisión Económica de América Latina y el Caribe (CEPAL) en su Informe Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe 2025<sup>4</sup>, estimó que el crecimiento del PIB regional alcanzaría un 2.4% en 2025 y proyectó un 2.3% en 2026. Según dicho informe la región acumularía cuatro años de bajo crecimiento, con un crecimiento promedio anual de apenas 2.3%.

En conjunto, estas tendencias confirman que, aunque el entorno global sigue enfrentando riesgos, la economía mundial y latinoamericana mantiene una trayectoria de crecimiento moderado.

4. <https://www.cepal.org/es/publicaciones/84460-balance-preliminar-economias-america-latina-caribe-2025> (abril 2026)

La dinámica económica global de 2025 revela un panorama en el que ciertas industrias consolidan su liderazgo. Las industrias que registraron los mayores ingresos durante el año 2025 se presentan a continuación.

Industria	Ingresos 2025
Compañías de seguros de vida y salud	\$5,531,9 mil millones
Ventas de coches y automóviles	\$4,357,5 mil millones
Bienes raíces comerciales	\$4,329,8 mil millones
Fondos de Pensiones	\$4,253,6 mil millones
Exploración y producción de petróleo y gas	\$4,233,8 mil millones
Aseguradoras generales directas	\$2,858,5 mil millones
Fabricación de autopartes y accesorios	\$2,721,2 mil millones
Fabricación de automóviles y automóbiles	\$2,668,9 mil millones
Minería de carbon	\$2,542,6 mil millones
Turismo	\$2,029,7 mil millones

## Tendencias de la Industria Farmacéutica Mundial

La industria farmacéutica mundial no es la excepción a la fragmentación geoeconómica. La geopolítica farmacéutica concepto que hace referencia a la creciente interrelación entre la producción, el suministro y la regulación de medicamentos con intereses estratégicos de los países, se ha consolidado como un componente relevante del entorno económico mundial. En este contexto, los medicamentos, vacunas, principios activos y tecnologías biomédicas han adquirido una dimensión de seguridad económica y sanitaria, lo que abre la posibilidad de que los gobiernos integren la industria farmacéutica en sus estrategias de política pública como un sector estratégico para el desarrollo industrial de los países.

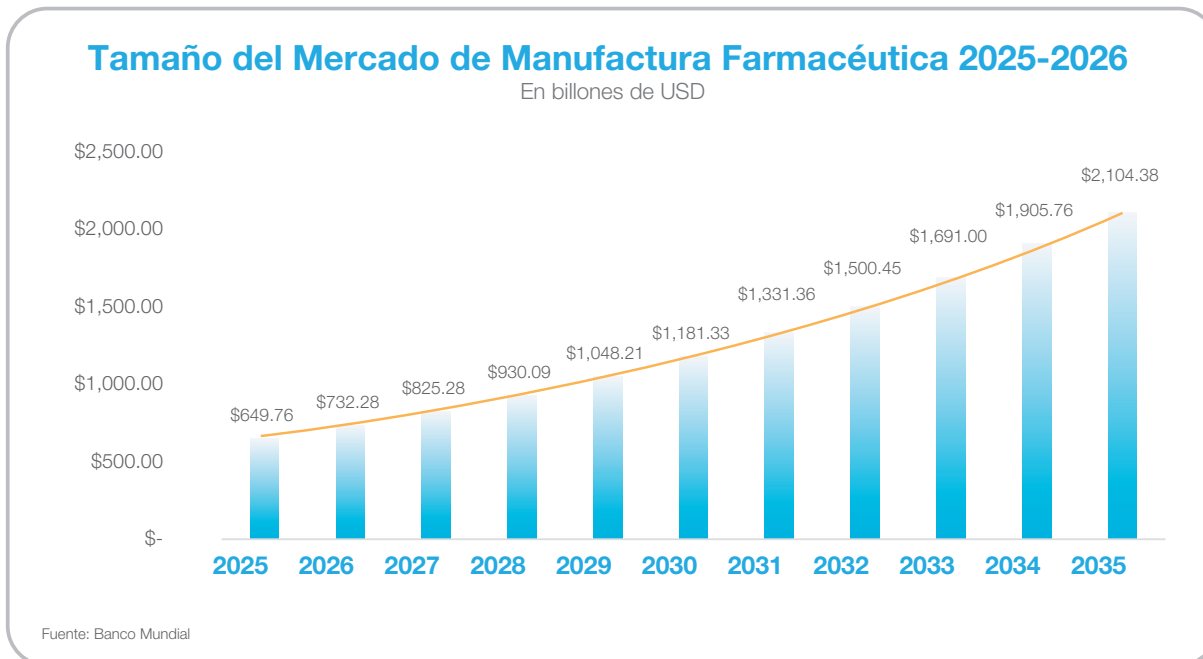
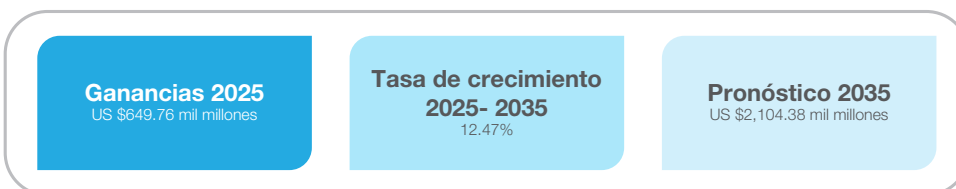
Uno de los rasgos más visibles de esta dinámica es la reconfiguración de las cadenas globales de valor farmacéuticas. Durante las últimas décadas, la producción de principios activos farmacéuticos (API) y de insumos críticos se concentró principalmente en Asia, particularmente en China e India, debido a menores costos de producción y economías de escala. Sin embargo, la experiencia reciente ha motivado a numerosos países a promover estrategias de diversificación, relocalización o regionalización de la producción farmacéutica. Organismos como la OCDE destacan que estas políticas buscan reducir dependencias externas en bienes considerados estratégicos, reforzando la resiliencia de los sistemas de salud ante crisis sanitarias o tensiones geopolíticas.

En paralelo, la geopolítica farmacéutica también se expresa en la competencia internacional por liderazgo tecnológico en áreas como biotecnología, vacunas de nueva generación, terapias génicas y plataformas de ARN mensajero. Las inversiones públicas y privadas en investigación y desarrollo farmacéutico se han intensificado en varias economías desarrolladas, en un contexto en el que la innovación biomédica se percibe no solo como un motor de crecimiento económico, sino también como un instrumento de influencia internacional. De acuerdo con World Economic Forum, la rivalidad en torno a tecnología emergentes está configurando nuevas dinámicas de competencia, fortaleciendo la relación entre innovación, política industrial, propiedad intelectual y estrategias de seguridad económica.

En conjunto, la creciente intersección entre salud pública, comercio internacional, innovación tecnológica y seguridad económica ha situado a la industria farmacéutica en el centro de la agenda geopolítica contemporánea. En este nuevo contexto, las decisiones relativas a la localización de la producción, las políticas de investigación biomédica y los marcos regulatorios adquieren una dimensión estratégica que trasciende el ámbito sanitario, configurando un entorno en el que la capacidad de producir y acceder a medicamentos esenciales se vincula cada vez más con la autonomía económica y la estabilidad de los sistemas de salud a nivel global.

## Mercado de Manufactura Farmacéutica

Según Precedence Research<sup>5</sup>, el tamaño del mercado global de manufactura farmacéutica alcanzó US \$649.76 mil millones en 2025 y se estima que llegará a US \$2,104.38 mil millones para 2035, con una tasa compuesta anual de crecimiento de 12.47% entre 2026 y 2035.



Según Drug Discovery Trends<sup>6</sup>, los cincuenta mayores fabricantes de productos farmacéuticos del mundo generaron en 2024 un total de US \$990.55 mil millones. Esta cifra, además de evidenciar la magnitud económica del sector, confirma un alto grado de concentración geográfica, ya que únicamente cinco países representan más del 80% de los ingresos del ranking global. La estructura del mercado refleja la estrecha relación entre capacidades científicas, marcos regulatorios avanzados, inversión en innovación y la presencia de ecosistemas industriales consolidados.



5. <https://precedenceresearch.com/pharmaceutical-manufacturing-market> (abril 2026)

6. <https://www.drugdiscoverytrends.com/pharma-50-the-50-largest-pharmaceutical-companies-in-the-world-for-2025/> (14 de marzo 2026)

País	Ingresos (en miles de millones de USD)	Laboratorios en el Top 50	Perfil Competitivo
Estados Unidos	466.11	16	Liderazgo global en innovación biomédica, biotecnología, capital de riesgo y regulación avanzada. Mercado interno de alto valor.
Suiza	113.17	3	Alta productividad, biotecnología, medicamentos innovadores y fuerte orientación exportadora.
Reino Unido	94.17	2	Ecosistema científico robusto, investigación clínica, hubs académicos y biociencias.
Japón	71.18	6	Base industrial sólida, integración química farmacéutica, especialización en enfermedades crónicas y manufactura de precisión.
Alemania	61.93	5	Potencia en química fina, manufactura avanzada y exportaciones.
Francia	54.54	3	Innovación terapéutica, vacunas y producción diversificada.
Dinamarca	45.3	2	Líder mundial en biotecnología; empresas altamente especializadas.
Israel	16.54	1	Ecosistema dinámico en biotecnología, terapias avanzadas y salud digital.
Australia	12.74	1	Nichos en investigación clínica, biotecnología y ensayos globales.
China	11.18	3	Expansión acelerada en biotecnología, inversión estatal y escalamiento productivo.
Canadá	8.76	1	Plataforma para ensayos clínicos, manufactura especializada y exportación.
Italia	8.67	2	Manufactura farmacéutica, genéricos y capacidades logísticas.
Irlanda	8.44	2	Hub global de manufactura farmacéutica y bioprocesos.
España	7.81	1	Producción diversificada, exportaciones y capacidades crecientes en biotecnología.
Bélgica	6.66	1	Biotechología, vacunas y logística farmacéutica estratégica.
India	3.35	1	Líder mundial en genéricos y APIs; alta capacidad de producción y estrategia de precios bajos.

Fuente: Drug Discovery Trend

- Estados Unidos encabeza el ranking con US \$466.11 mil millones y 16 laboratorios dentro del top 50, lo que representa casi la mitad del total mundial.
- Europa, por su parte, se consolida como el bloque más caracterizado por su engranaje entre innovación, producción y exportación, aportando más de US \$400 mil millones a través de 21 laboratorios distribuidos en Suiza, Reino Unido, Alemania, Francia y Dinamarca. La región combina tradición industrial, marcos regulatorios de referencia y especialización en biotecnología y manufactura de alta calidad.
- Japón mantiene una sólida base industrial con US \$71.18 mil millones generados por 6 laboratorios, el país continúa siendo un actor clave en la producción de medicamentos.

Por su parte, países emergentes como Israel, India y China están reconfigurando las cadenas globales de suministro y ampliando la competencia mediante estrategias basadas en costos y escalamiento productivo. Estos mercados están transformando la arquitectura global del sector y presionando a los actores tradicionales mediante estrategias de costos.

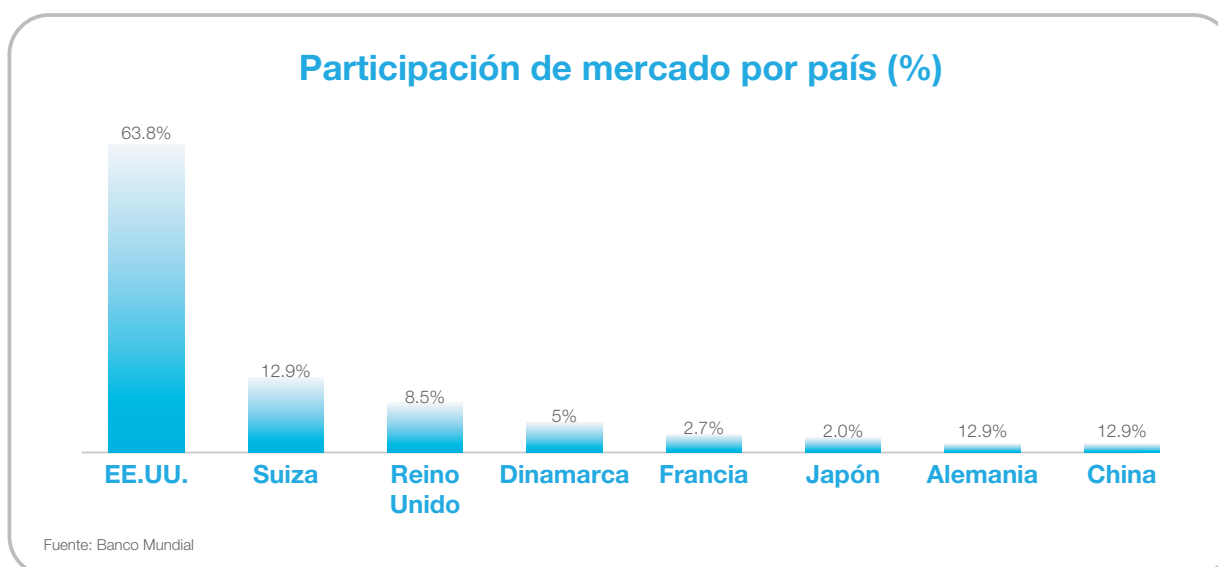
## Ranking de la Compañías Farmaceuticas

### Por Ingresos

Según Aevo Innovate<sup>7</sup> los cinco principales gigantes farmacéuticos por ingreso en 2025 fueron:

1. Merck & Co. (Estados Unidos) - \$ 64.17 mil millones
2. Pfizer Inc. (Estados Unidos) - \$ 63.63 mil millones
3. Johnson & Johnson (Estados Unidos) - \$ 57.07 mil millones
4. AbbVie (Estados Unidos) - \$ 56.33 mil millones
5. AstraZeneca (Reino Unido) - \$ 54.07 mil millones

### Por Valor



La estructura del mercado farmacéutico global revela una concentración significativa del valor bursátil en un reducido grupo de países, con Estados Unidos como actor dominante. En 2025, las empresas estadounidenses representan 63.8% de la capitalización total de las 20 farmacéuticas más valiosas del mundo.

Europa mantiene una presencia relevante pero más acotada. Suiza, con Roche y Novartis, concentra 12.9% del valor total, mientras que Reino Unido aporta 8.5% con AstraZeneca y GSK. Otros mercados como Dinamarca, Francia, Japón, Alemania y China aparecen con participaciones individuales menores al 5%, lo que evidencia una distribución altamente asimétrica del valor financiero en la industria.

El liderazgo estadounidense dentro de la Industria Farmacéutica, tanto en ingresos como en valor, no solo se explica por su capacidad productiva o innovadora, sino por la profundidad de su mercado de capitales, que permite valoraciones significativamente superiores a las de otros países. Esto tiene implicaciones directas en la capacidad de financiar investigación, adquirir empresas emergentes y definir tendencias globales en precios, acceso y desarrollo tecnológico.

<sup>7</sup> <https://aevoinnovate.com/es/fabricaci%C3%B3n-e-innovaci%C3%B3n/farmac%C3%A9uticas/> (abril 2026)

# Comercio Mundial de Productos Farmacéuticos

## Exportaciones capítulo 30

En cuanto al comercio de productos Farmacéuticos, el análisis muestra que las exportaciones farmacéuticas mundiales están altamente concentradas en economías con capacidades tecnológicas avanzadas, marcos regulatorios sólidos y cadenas de valor integradas. Alemania, Suiza, Estados Unidos, Irlanda, Bélgica e Italia dominaron en 2025 las exportaciones farmacéuticas del capítulo 30 como la manufactura de medicamentos dosificados, lo que evidencia un liderazgo estructural.



En 2025, Alemania reafirmó su liderazgo como el principal exportador mundial del Capítulo 30, alcanzando US \$131.3 mil millones, seguida de Suiza con US \$120.4 mil millones. Estados Unidos, con US \$97.8 mil millones, se mantuvo como el tercer mayor proveedor global. En conjunto, estas tres economías concentran una proporción significativa del comercio internacional de productos farmacéuticos y continúan definiendo la estructura competitiva del sector.

Dentro del grupo de exportadores emergentes, India consolida su papel como actor en ascenso. En 2025 registró US \$25.8 mil millones en exportaciones, impulsada por su industria de genéricos, su capacidad de producción a gran escala y su presencia simultánea en mercados regulados y no regulados con su competitividad basada en precios bajos fortalecen su posicionamiento global.

En el caso de Europa Central, Eslovenia destaca con US \$36.1 mil millones, superando a economías tradicionalmente más grandes como el Reino Unido. Su dinamismo refleja la especialización en biotecnología, medicamentos de alto valor agregado y manufactura avanzada.



Estados Unidos se adjudica el quinto lugar dentro de los principales países exportadores de 2024. En 2024 se observó una ligera contracción de  $-2.37\%$  respecto a 2023, al pasar de US \$34.49 mil millones a US \$33.67 mil millones, reflejando ajustes en la demanda global y la normalización posterior a la pandemia. Sin embargo, en 2025 las exportaciones registraron un crecimiento de  $2.71\%$ , alcanzando US \$34.58 mil millones y recuperando prácticamente el nivel previo.

Irlanda y Eslovenia muestran un posicionamiento estratégico notable: Irlanda combina un fuerte superávit comercial con un crecimiento anual del  $15\%$  en su valor exportado de la partida 3004 (US \$22,824,287,000 en 2023 y US \$26,309,368,000 en 2024), mientras que Eslovenia registra uno de los mayores crecimientos del grupo con un  $34.8\%$  anual (US \$18,582,120,000 en 2023- US \$25,049,368,000 en 2024), consolidándose como un nodo emergente en la producción de medicamentos.

## PERSPECTIVAS GLOBALES DE LA INDUSTRIA FARMACÉUTICA

### 1. Desafío del mercado: Inteligencia Artificial y Digitalización Integral

La inteligencia artificial y la digitalización integral se consolidan como motores fundamentales de crecimiento. Su aplicación ha evolucionado más allá de la automatización de procesos, abarcando funciones estratégicas como el descubrimiento de fármacos, la optimización de la manufactura y la personalización de tratamientos. La integración de tecnologías como el análisis avanzado de datos y el Internet de las Cosas (IoT) está redefiniendo los modelos operativos, permitiendo mejoras significativas en eficiencia, trazabilidad y control de calidad.

### 2. Oportunidad de Mercado: Expansión de la Medicina Personalizada y la Biotecnología

La expansión de la medicina personalizada y el avance de la biotecnología están transformando el panorama terapéutico global, impulsados por el desarrollo de terapias génicas, celulares y basadas en ARN. Este entorno abre espacios de inversión en segmentos de alto valor agregado y acelera la transición hacia soluciones más precisas, seguras y orientadas al paciente.

El auge de la medicina personalizada genera una demanda creciente por procesos de manufactura especializados, capaces de producir lotes pequeños, formulaciones ajustables y terapias adaptadas a perfiles genéticos y clínicos específicos. Esto requiere tecnologías avanzadas como impresión 3D, sistemas de liberación dirigida y edición genética, así como plantas productivas flexibles. Para los fabricantes, esta tendencia representa una oportunidad estratégica de crecimiento, al permitirles posicionarse en mercados emergentes y responder a la necesidad global de tratamientos más eficaces y personalizados.





### 3. Retos del Mercado: Cadenas de Suministro

Las interrupciones en las cadenas de suministro continúan representando uno de los principales retos para la manufactura farmacéutica. La producción depende de una amplia variedad de materias primas e insumos provenientes de múltiples regiones del mundo, por lo que eventos como desastres naturales, tensiones geopolíticas o fallas en la producción pueden generar retrasos o incluso interrupciones completas en la fabricación. Dado que los procesos farmacéuticos son altamente secuenciales y sensibles, la falta de un solo componente puede detener toda la línea productiva y derivar en desabastecimientos.

En paralelo, la industria avanza hacia cadenas de suministro más sostenibles, diversificadas y colaborativas, con énfasis en la reducción de emisiones, la integración de proveedores estratégicos y la construcción de sistemas más resilientes. Esto ha impulsado inversiones en trazabilidad, manufactura regional y alianzas logísticas. Sin embargo, la transición hacia modelos más robustos y verdes exige capacidades técnicas, coordinación internacional y recursos financieros, lo que convierte la resiliencia de la cadena de suministro en un criterio crítico de competitividad y en uno de los desafíos estructurales más relevantes para el mercado.

### 4. Transformación del Mercado: Evolución del Modelo de Comercialización

Por otra parte, el modelo de comercialización continúa evolucionando hacia esquemas más basados en evidencia. La utilización de evidencia del mundo real (Real World Evidence, RWE) adquiere un papel determinante para demostrar el valor terapéutico de los medicamentos, facilitando la toma de decisiones de inversionistas y reguladores, y promoviendo modelos de acceso centrados en resultados.

No obstante, este panorama de crecimiento e innovación coexiste con desafíos estructurales relevantes. La productividad en investigación y desarrollo continúa bajo presión, requiriendo incrementos sostenidos en la inversión, estimados en torno al 5% anual, para hacer frente a ensayos clínicos más complejos y marcos regulatorios más exigentes. A ello se suma la presión sobre los precios de los medicamentos, derivada de la inflación y de políticas de control más estrictas, lo que impacta directamente en los márgenes del sector. Finalmente, la creciente volatilidad geopolítica obliga a las empresas a incorporar análisis de riesgo más sofisticados en su planificación estratégica, desde la selección de proveedores hasta la diversificación de mercados.

### 5. Restricción del Mercado: Adopción de Nuevas Tecnologías

La industria farmacéutica enfrenta barreras significativas para la adopción de nuevas tecnologías, derivadas de la complejidad de sus procesos, la estricta regulación y los altos estándares de seguridad y eficacia que rigen la producción.

La incorporación de innovaciones requiere validaciones exhaustivas, asegurar la compatibilidad con sistemas existentes y minimizar riesgos que puedan interrumpir la manufactura. A ello se suma un entorno empresarial tradicionalmente conservador, con preocupaciones sobre seguridad de datos y los altos costos de inversión asociados a la modernización tecnológica.

CAPÍTULO 2

# ENTORNO CENTROAMERICANO



INQUIFAR

# CONTEXTO CENTROAMERICANO

## Importaciones

La estructura importadora de Centroamérica refleja una alta dependencia de insumos energéticos, bienes de capital y productos manufacturados esenciales, entre los cuales destacan por estar dentro de las primeras posiciones del top 10 productos importados los combustibles, vehículos, medicamentos y equipos tecnológicos.

- **Los aceites de petróleo (partida 2710)** se mantienen como el principal producto importado de la región, alcanzando US\$12,921.6 millones en 2025. Aunque muestran una reducción respecto al pico máximo del quinquenio en 2022 donde alcanzó US \$15,943.00 millones, continúan representando el componente más significativo de la factura importadora, dada la dependencia energética regional.
- **Los automóviles para transporte de personas (partida 8703)** ocupan el segundo lugar, muestran un crecimiento sostenido, pasando de US\$2,375.2 millones en 2021 a US\$4,393.9 millones en 2025, lo que representa un crecimiento acumulado del 85% en el período 2021- 2025.
- **Los medicamentos dosificados (partida 3004)** se consolidan como el tercer producto más importado de Centroamérica, alcanzando US\$4,321.1 millones en 2025. Su crecimiento acumulado entre 2021 y 2025 supera el 34%, lo que confirma el elevado nivel de dependencia externa para el abastecimiento de medicamentos.
- Otros productos de relevancia dentro del Top 10 de productos de importación de Centroamérica, incluyen los vehículos para transporte de mercancías (partida 8704), cuyas importaciones alcanzaron US\$2,902.6 millones en 2025, tras un crecimiento sostenido de más del 93% respecto a 2021. Asimismo, los teléfonos y equipos de comunicación (partida 8517) sumaron US\$2,761.8 millones en 2025, manteniendo una tendencia ascendente en el quinquenio. Las preparaciones alimenticias (partida 2106) también figuran entre los principales productos importados, con US\$1,843.6 millones en 2025.
- De igual forma, destacan las importaciones de maíz (partida 1005), que alcanzaron US\$1,747.4 millones en 2025. Finalmente, los instrumentos médicos (partida 9018) registraron un incremento notable, llegando a US\$1,565.5 millones en 2025.

## Principales socios de origen de las importaciones

Las importaciones centroamericanas continúan concentrándose en un conjunto reducido de socios estratégicos, con predominio de Estados Unidos, China y México.

Estados Unidos se mantiene como el principal proveedor de la región, con importaciones por US\$32,267 millones en 2025. Por su parte China consolida su posición como segundo proveedor, alcanzando US\$21,420.4 millones en 2025, con un crecimiento acumulado superior al 67% desde 2021. México ocupa el tercer lugar, con US\$8,484.2 millones en 2025, manteniendo un crecimiento estable.

A nivel regional, Guatemala, Costa Rica y El Salvador figuran entre los principales proveedores, con flujos crecientes que reflejan la integración productiva centroamericana y la importancia del comercio intrarregional para bienes manufacturados y farmacéuticos.

Entre los socios extrarregionales, destacan Japón, Alemania e India, todos con incrementos significativos en el período. Las importaciones procedentes de India pasaron de US\$1,323 millones en 2021 a US\$2,162.9 millones en 2025, lo que representa un crecimiento acumulado del 63% en el quinquenio. Este dinamismo posiciona a India dentro del Top 10 de socios comerciales de la región.

## Composición de las Importaciones (Extrarregional vs Intrarregional)

La estructura importadora de Centroamérica muestra una marcada concentración en proveedores extrarregionales. Entre 2021 y 2025, las importaciones extrarregionales pasaron de US\$66,419.4 millones a US\$90,206.6 millones, lo que equivale a un crecimiento acumulado cercano al 36%.

En contraste, las importaciones intrarregionales, aunque de menor magnitud, muestran una trayectoria estable y creciente. En 2025 alcanzaron US\$14,261.5 millones, lo que representa aproximadamente el 14% del total importado. Este componente intrarregional es particularmente relevante para sectores manufactureros y de consumo, donde la integración productiva centroamericana facilita el intercambio de bienes intermedios, alimentos procesados y productos farmacéuticos.



La composición observada evidencia tres elementos clave:

1. Predominio extrarregional estructural ya que más del 85% de las importaciones provienen de fuera de Centroamérica.
2. Crecimiento sostenido del abastecimiento extrarregional que aumento en más de US\$23,700 millones en importaciones extrarregionales durante el quinquenio.
3. Relevancia estratégica del comercio intrarregional: Aunque su participación es menor, el mercado centroamericano es fundamental para la distribución de los medicamentos (partida 3004), que figuran entre los principales productos importados por centroamerica ocupando la tercera posición en las importaciones extrarregionales.

## Exportaciones

En 2025 los países centroamericanos exportaron un monto de US \$54,007.2 millones de dólares. El portafolio centroamericano de exportación mantiene una combinación de bienes tradicionales y manufacturas de mayor complejidad, con un crecimiento particularmente significativo en los productos vinculados al sector de dispositivos médicos.

- **Los instrumentos y aparatos médicos (partida 9018)** se consolidaron como el principal producto de exportación de Centroamérica, pasando de US\$4,101 millones en 2021 a US\$9,038.8 millones en 2025, lo que representa un crecimiento acumulado del 120%.
- **El café (partida 0901)** mantuvo su posición como segundo rubro exportado, aunque con una trayectoria más volátil. Tras una caída en 2023 US \$3,482.70 millones–2024 US \$3,183.80, en 2025 repuntó a US\$5,264.9 millones.
- **Las bananas (partida 0803)** permanecen entre los tres principales productos, aunque con una tendencia descendente desde 2023 cuando registro US \$3230.8millones, su punto máximo en el quinquenio, para cerrar en 2025 con monto de US\$2,906.5 millones.
- **El oro (partida 7108)** mostró un crecimiento sostenido, duplicando su valor exportado en el quinquenio, pasando de US \$1046.1millones en 2021 a US\$2,344.5 millones en 2025.
- **Los medicamentos dosificados (partida 3004)** registraron un crecimiento estable, pasando de US\$632.3 millones en 2021 a US\$843.4 millones en 2025, equivalente a un incremento del 33% en el período; ocupan la novena posición dentro del ranking de los diez productos más exportados por Centroamérica, lo que evidencia su relevancia dentro de la estructura manufacturera regional.

## Principales destinos de las exportaciones centroamericanas

Los destinos de exportación de la región continúan concentrados en un grupo reducido de socios comerciales, con predominio de Estados Unidos y los mercados intrarregionales.

Estados Unidos se mantiene como el principal destino, absorbiendo más de US\$19,400 millones en 2025, equivalente a aproximadamente un tercio de las exportaciones regionales. Su crecimiento entre 2021 y 2025 fue del 44%, impulsado principalmente por dispositivos médicos, café y productos agrícolas.

El comercio intrarregional continúa siendo un pilar fundamental. En 2025, El Salvador, Honduras, Guatemala, Nicaragua y Costa Rica en conjunto superaron los US\$13,800 millones, lo que confirma la relevancia del mercado regional para las manufacturas, incluidos los productos farmacéuticos

Entre los destinos extrarregionales, Países Bajos destaca por su crecimiento sostenido, alcanzando US\$3,189.9 millones en 2025, consolidándose como un punto de entrada estratégico hacia la Unión Europea. Asimismo, Canadá mostró un incremento significativo, más que triplicando sus importaciones desde la región en el quinquenio alcanzando un monto exportado de US\$1,491.2 millones.

Otros mercados como Bélgica-Luxemburgo, México y República Dominicana mantienen una participación estable, mientras que Alemania y Japón presentan comportamientos más irregulares.

La estructura exportadora de Centroamérica presenta una marcada orientación extrarregional, que constituye el componente predominante del comercio exterior de la región en el período 2021- 2025. En 2025, las exportaciones extrarregionales alcanzaron US\$34,711.2 millones, equivalentes a aproximadamente el 70% del total exportado, mientras que las exportaciones intrarregionales sumaron US\$14,940.9 millones, representando el 30% restante.



En este contexto, aunque las exportaciones extrarregionales representan alrededor del 70% del total exportado por Centroamérica, el mercado intrarregional adquiere una relevancia estratégica para el sector farmacéutico, al posicionarse los medicamentos (partida 3004) como el principal producto exportado dentro de la región, subrayando la importancia del mercado centroamericano para la industria farmacéutica nacional.

En 2025, la dinámica comercial de Centroamérica consolidó los patrones estructurales observados en el quinquenio: una fuerte dependencia del abastecimiento extrarregional, que concentró cerca del 86% de las importaciones, y una estructura exportadora orientada mayoritariamente hacia mercados extrarregionales, donde los dispositivos médicos, el café y el oro lideraron el crecimiento. Al mismo tiempo, el mercado intrarregional reafirmó su papel estratégico, especialmente para las manufacturas, destacando que los medicamentos (partida 3004) se posicionaron como el principal producto exportado intrarregionalmente y en la novena posición en las exportaciones totales. En este contexto, la industria farmacéutica nacional se posiciona como un actor clave, tanto por su peso en las importaciones como por su liderazgo en las exportaciones intrarregionales, lo que refuerza la necesidad de fortalecer capacidades productivas, competitividad y presencia regional para consolidar su aporte al desarrollo económico.

## Centroamérica: Exportaciones Intrarregional según principales productos

En millones de USD

Partida	Descripción	2021	2022	2023	2024	2025
3004	Medicamentos (excepto los productos de las partidas 30.02, 30.05 ó 30.06) constituidos por productos mezclados o sin mezclar, preparados para usos terapéuticos o profilácticos, dosificados (incluidos los administrados por vía transdérmica) o acondicionados para la venta al por menor	508.2	539.5	624.3	684.8	701.2
2106	Preparaciones alimenticias no expresadas ni comprendidas en otra parte	445.7	501.9	583	674.9	672.8
3923	Artículos para el transporte o envasado, de plástico; tapones, tapas, capsulas y demás dispositivos de cierre, de plástico	461	534.9	527.6	553	556.3
1905	productos de panadería, pastelería o galletería, incluso con adición de cacao; hostias, sellos vacíos de los tipos utilizados para medicamentos, obleas para sellar, pastas secas de harina, almidón o fécula, en hojas, y productos similares	353.9	442.3	488.4	535.2	547
4818	papel del tipo utilizado para papel higiénico y papeles similares, guata de celulosa o napa de fibras de celulosa, de los tipos utilizados para fines domésticos o sanitarios, en bobinas (rollos) de una anchura inferior o igual a 36 cm o cortados en formato; pañuelos, toallitas para desmaquillar, toallas, manteles, servilletas, sabanas y artículos similares para uso doméstico, de tocador, higiénico o de hospital, prendas y complementos (accesorios), de vestir, de pasta de papel, papel, guata de celulosa o napa de fibras de celulosa	288.1	312.2	368	333.6	339
2103	preparaciones para salsas y salsas preparadas; condimentos y sazonadores, compuestos; harina de mostaza y mostaza preparada	206.4	226.1	281.8	317.9	317.9
2309	preparaciones de los tipos utilizados para la alimentación de los animales	269.3	329.6	311.8	320.3	310.6
2202	agua, incluidas el agua mineral y la gaseada, con adición de azúcar u otro edulcorante o aromatizada, y demás bebidas no alcohólicas, excepto los jugos de frutas u otros frutos o de hortalizas de la partida 20.09	299.4	321.7	340.4	344.9	306.5
7306	los demás tubos y perfiles huecos (por ejemplo: soldados, remachados, grapados o con los bordes simplemente aproximados), de hierro o acero	246.9	240.9	256.3	252.3	283.7
1511	aceite de palma y sus fracciones, incluso refinado, pero sin modificar químicamente	219.4	288.9	220	234.8	254

CAPÍTULO 2

# CONTEXTO NACIONAL



INQUIFAR

# CONTEXTO NACIONAL

## Ruta Hacia el Desarrollo: Competitividad, Productividad y Reindustrialización.

La Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE), en su informe *Perspectivas Económicas de América Latina 2025: Impulsando y financiando la transformación productiva*<sup>1</sup>, dedica un apartado a El Salvador en el que analiza la evolución reciente de sus políticas industriales. El Organismo destaca la puesta en marcha del Plan de Desarrollo Industrial 2025-2029 “El Salvador produce para el mundo”<sup>2</sup>, impulsado por el Consejo Industrial, como el eje más reciente de la estrategia nacional de transformación productiva. Este plan propone convertir al país en un polo industrial regional, capaz de atraer inversión nacional y extranjera, generar empleo de calidad, ampliar la base exportadora y reducir brechas económicas y territoriales. Su enfoque de reindustrialización prioriza 26 sectores estratégicos, entre ellos la fabricación de productos farmacéuticos. Cabe destacar la participación de INQUIFAR en la formulación del documento.

El Plan de Desarrollo Industrial sucede a dos anteriores. Por un lado, la Política de Fomento, Diversificación y Transformación Productiva 2014-2024, orientada a corregir limitaciones estructurales mediante el fortalecimiento de sectores con ventajas comparativas, la diversificación de mercados y el impulso a actividades de mayor valor agregado. Por otro, el Plan Cuscatlán 2019-2024, que estableció un marco de acción pública con la modernización tecnológica como pilar central.

Este conjunto de políticas constituye el contexto en el que deben interpretarse los avances y desafíos del país en materia de productividad e innovación. Para comprender mejor la posición relativa de El Salvador, se incluye a continuación una tabla comparativa con los indicadores presentados por la OCDE para productividad e innovación.

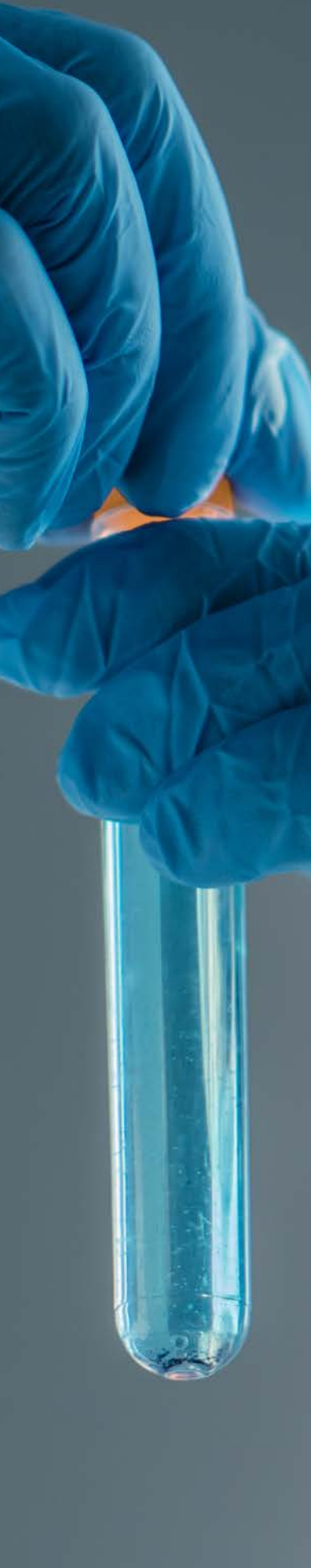
Productividad e innovación	El Salvador		ALC		OCDE	
	2016	2023	2016	2023	2016	2023
Complejidad en las exportaciones (posición en una escala mundial, en la que 1 es la economía más compleja)	68	62	81.5	89	40.6	44.6
Exportaciones de productos de alta tecnología (% de las exportaciones manufactureras)	5.4	6.4	8.5	8	16.5	18.1
Solicitudes de patentes por millón de personas	0.6	0.3 (2021)	13.8	12.8 (2021)	631.2	572.8 (2021)
Gasto en I+D (% del PIB)	0.1	0.14 (2021)	0.3	0.3 (2021)	1.8	2.1 (2021)
Satisfacción del sistema de Salud (percepción ciudadana)	61	61 (2021)	55	54 (2021)	70	64 (2021)

FUENTE: OCDE Informe

Según la tabla comparativa de indicadores de productividad e innovación, entre 2016 y 2023, El Salvador ha logrado ciertos avances, aunque persisten brechas estructurales significativas frente a los promedios regionales y, especialmente, frente a los países de la OCDE. En términos de complejidad de sus exportaciones, el país mejora su posición en el ranking global lo que puede representar una ligera sofisticación en su oferta exportadora. Aun así, el país sigue lejos de los niveles de complejidad de la OCDE, lo que evidencia una estructura productiva todavía concentrada en bienes de menor contenido tecnológico. La industria

1. OECD et al. (2026), *Perspectivas económicas de América Latina 2025: Impulsando y financiando la transformación productiva*, OECD Publishing, Paris, <https://doi.org/10.1787/e4f25c0d-es>.

2. <https://elindustrial.com.sv/wp-content/uploads/2025/06/El-Salvador-produce-para-el-mundo.-Plan-de-desarrollo-Industrial-2025-2029.pdf> (Marzo, 2026)



farmacéutica es uno de los sectores capaces de elevar la complejidad de las exportaciones, por lo que su inclusión en los 26 sectores del plan de reindustrialización es coherente con esta necesidad estructural. Esta industria es intensiva en conocimiento y con capacidad de generar productos de mayor valor agregado, confirmando su potencial estratégico para aportar en el cumplimiento de los objetivos del Plan Industrial.

En cuanto a la participación de bienes de alta tecnología dentro de las exportaciones manufactureras, El Salvador muestra un incremento moderado, pasando de 5.4% a 6.4% en el período analizado. Aunque el crecimiento es leve, contrasta con el estancamiento regional y confirma los avances del país. Sin embargo, la brecha con los países de la OCDE sigue siendo amplia, ya que estos últimos alcanzan niveles superiores al 18%. Este comportamiento evidencia que la estructura exportadora salvadoreña continúa concentrada en bienes de menor contenido tecnológico, pero confirma la existencia de espacios de crecimiento en este rubro para que sectores como el farmacéutico que tienen el potencial para elevar este indicador mediante procesos productivos sofisticados y orientados a mercados internacionales.

Los indicadores de innovación presentan un panorama más desafiante. Las solicitudes de patentes por millón de habitantes se reducen a la mitad entre 2016 y 2021, pasando de 0.6 a 0.3, lo que refleja un debilitamiento del ecosistema nacional de innovación. Aunque la región también experimenta una caída, El Salvador parte de niveles considerablemente más bajos, mientras que los países de la OCDE mantienen cifras cientos de veces superiores. Esta brecha evidencia limitaciones en la inversión privada en investigación, la vinculación entre academia e industria y la disponibilidad de infraestructura científica.

En cuanto al gasto en investigación y desarrollo como porcentaje del PIB muestra un leve incremento, pasando de 0.1% a 0.14%. Aunque el avance es positivo, sigue siendo insuficiente para impulsar transformaciones significativas en la estructura productiva. El país continúa por debajo del promedio regional, que se mantiene en 0.3%, y muy lejos de los niveles de la OCDE, que superan el 2%. Esta brecha limita la capacidad de generar innovación, desarrollar nuevos productos y mejorar procesos productivos. No obstante, esta brecha subraya la oportunidad de que sectores estratégicos, como el farmacéutico, incrementen su capacidad de inversión para impulsar innovaciones no solo de productos pero también de procesos que eleven la productividad.

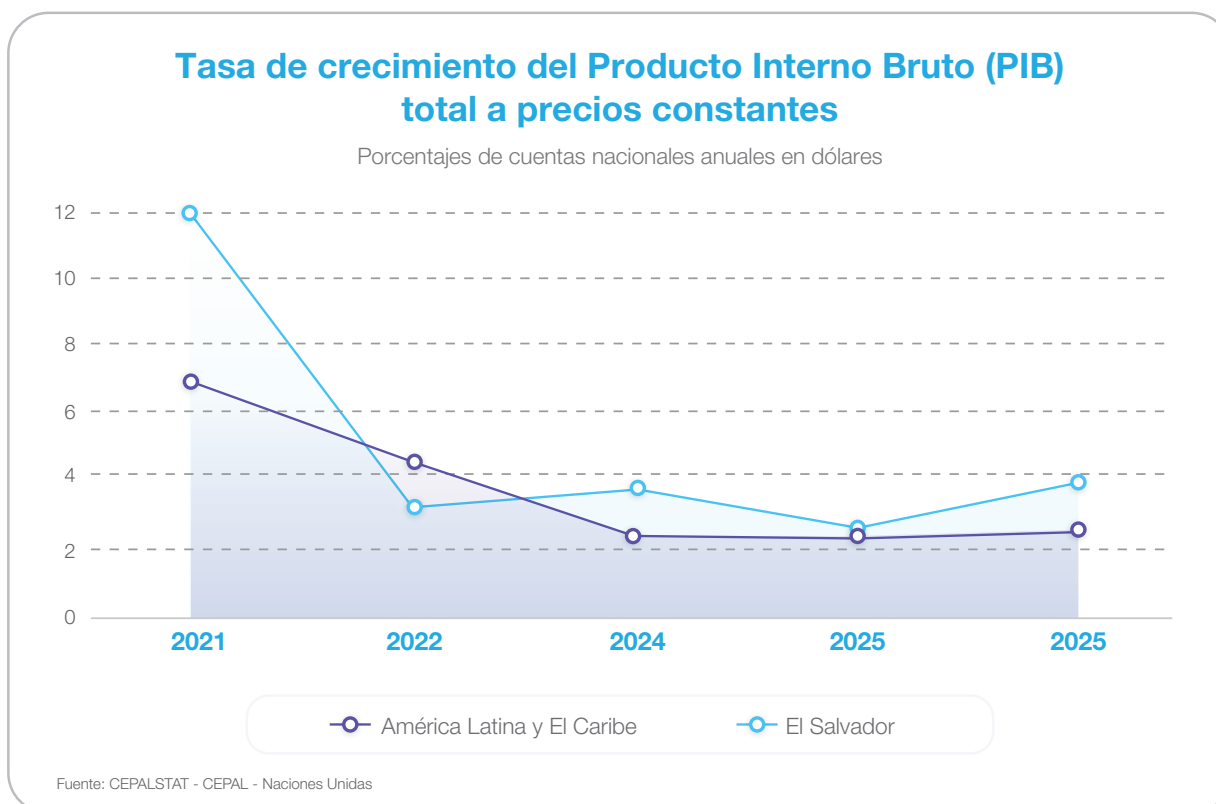
Finalmente, los niveles de satisfacción con el sistema de salud, en el cual la Industria farmacéutica es un actor clave, muestran dinámicas contrastantes entre El Salvador, la región y los países de la OCDE. En el caso salvadoreño, la satisfacción se mantiene estable en 61% entre 2016 y 2024, lo que sugiere una percepción relativamente constante, sin mejoras significativas, pero tampoco deterioros. En América Latina y el Caribe, la satisfacción disminuye ligeramente de 55% a 54%. Por su parte, los países de la OCDE experimentan una caída más marcada, pasando de 70% a 64%, lo que indica un deterioro en la percepción ciudadana incluso en sistemas tradicionalmente más robustos.

En conjunto, estos indicadores cuantitativos y de percepción ciudadana permiten dimensionar con mayor precisión los retos estructurales que condicionan la transformación productiva del país. El análisis comparativo de estos indicadores, utilizado como antesala para interpretar la evolución reciente de la economía salvadoreña, constituye un insumo clave para comprender cómo las dinámicas macroeconómicas han incidido en la estructura productiva, la asignación de recursos y las capacidades de crecimiento.

## Producto Interno Bruto (PIB)

Según datos del Banco Central de Reserva (BCR), el PIB de El Salvador creció 3.80% en el cuarto trimestre del año. Los datos del BCR indicaron que en el primer trimestre del año la economía creció 2.56%, 4.02% en el segundo trimestre, 5.23% en el tercero y 3.8% en el cuarto, alcanzando un monto total de \$36,708.1 millones en 2025.

El desempeño del PIB real de El Salvador entre 2021 y 2025 evidencia un patrón de estabilidad y resiliencia económica. Tras el fuerte crecimiento registrado en 2021, asociado a la recuperación postpandemia, la economía converge hacia tasas de expansión moderadas en el rango de 3%–4%. Durante la mayor parte del período, El Salvador se mantiene por encima del promedio de América Latina y el Caribe, con la excepción de 2022, año en el que se observa un ajuste natural posterior al crecimiento extraordinario de 2021.



## Desempeño PIB por sectores

La economía salvadoreña mantuvo en 2025 una distribución del PIB similar a la observada en años recientes, caracterizada por el predominio del sector servicios, seguido por la actividad industrial y por el sector agropecuario. Con base en las tendencias recientes reportadas por el Banco Central de Reserva de El Salvador y en los resultados trimestrales disponibles para 2025, se estima que la composición del Producto Interno Bruto (PIB) se habría mantenido relativamente similar al histórico de la última década, con una participación cercana al 60% en servicios, 25% en industria y alrededor de 5% en agricultura. Estas estimaciones deben interpretarse como referencias preliminares sujetas a revisión conforme se publiquen las cifras oficiales consolidadas del cierre anual.

El análisis sectorial del PIB muestra una economía impulsada por actividades específicas, principalmente construcción, comercio y servicios vinculados al turismo, mientras que sectores estructurales como agricultura, industria y servicios financieros enfrentaron un cierre de año más moderado. Esta configuración sugiere que será importante continuar fortaleciendo la diversificación productiva y consolidar fuentes internas de dinamismo económico como puede ser la transformación productiva o reindustrialización.

Entre los sectores con mayor crecimiento, la construcción destacó como el motor más dinámico de la economía. El sector registró un crecimiento trimestral de 19.71% en el cuarto trimestre y cerró el año con un promedio anual de 24.7%, consolidándose como el principal impulsor del PIB.

Las actividades de alojamiento y servicios de comida también mostraron un desempeño favorable, con un crecimiento de 6.13% en el último trimestre y un cierre anual de 4.14%, reflejando la recuperación sostenida del turismo y del consumo asociado a servicios. De forma similar, el comercio repuntó hacia el final del año, creciendo 3.89% en el cuarto trimestre y acumulando un alza cercana al 3% anual, lo que evidencia una mejora en la demanda interna.

Los sectores que mostraron señales de desaceleración en 2025 estuvieron encabezados por actividades financieras y de seguros que crecieron únicamente 2.55% en el cuarto trimestre, cerrando el año con un 4.7%. La agricultura, por su parte, redujo su dinamismo desde el tercer trimestre y terminó el cuarto con un crecimiento de apenas 0.6%, para cerrar el año con un incremento cercano al 2%. Finalmente, el suministro de agua, alcantarillados y gestión de desechos fue la única actividad que registró un desempeño negativo tanto en el cuarto trimestre como en el acumulado anual, con una caída de 3.73%, convirtiéndose en el sector de menor contribución al crecimiento.

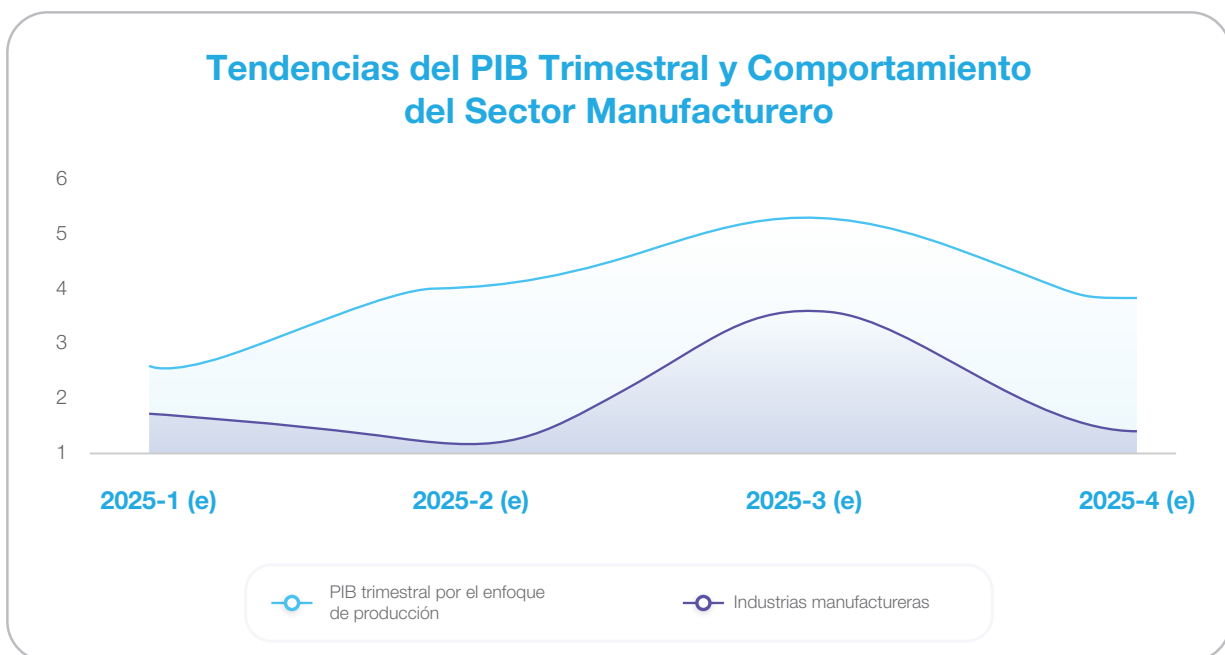
SECTOR	2025			
	I (e)	II (e)	III (e)	IV (e)
A. Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3.89	2.54	0.9	0.6
B. Explotación de minas y canteras	0.33	10.62	18.84	5.76
C. Industrias manufactureras	1.7	1.19	3.56	1.4
D. Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	-3.55	-3.93	2.87	8.79
E. Suministro de agua, alcantarillados y gestión de desechos	-1.25	-0.84	-0.16	-0.82
F. Construcción	17.72	34.09	27.22	19.71
G. Comercio, reparación de vehículos automotores y motocicletas	2.36	2.31	3.37	3.89
H. Transporte y almacenamiento	2.72	5.7	9.92	6.27
I. Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	2.27	4.74	3.42	6.13
J. Información y comunicaciones	0.32	2.19	1.2	1.82
K. Actividades financieras y de seguros	5.52	5.34	4.76	2.55
L. Actividades inmobiliarias	3.7	1	2.66	3.46
M. Actividades profesionales, científicas y técnicas	5.04	-1.54	7.75	3.78
N. Actividades de servicios administrativos y de apoyo	0.72	1.54	5.54	7.57
O. Administración pública y defensa, planes de seguridad social y de afiliación obligatoria	-4.39	-1.69	-4.73	-4.14
P. Enseñanza	-2.6	-1.13	1.56	0.95
Q. Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	-3.46	-3.96	-2.97	0.4
R. Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	1.88	1.9	-2.05	5.96
S. Otras actividades de servicios	2.29	0.19	1.17	0.51

FUENTE: BCR



## Aporte de la Industria Manufacturera al PIB

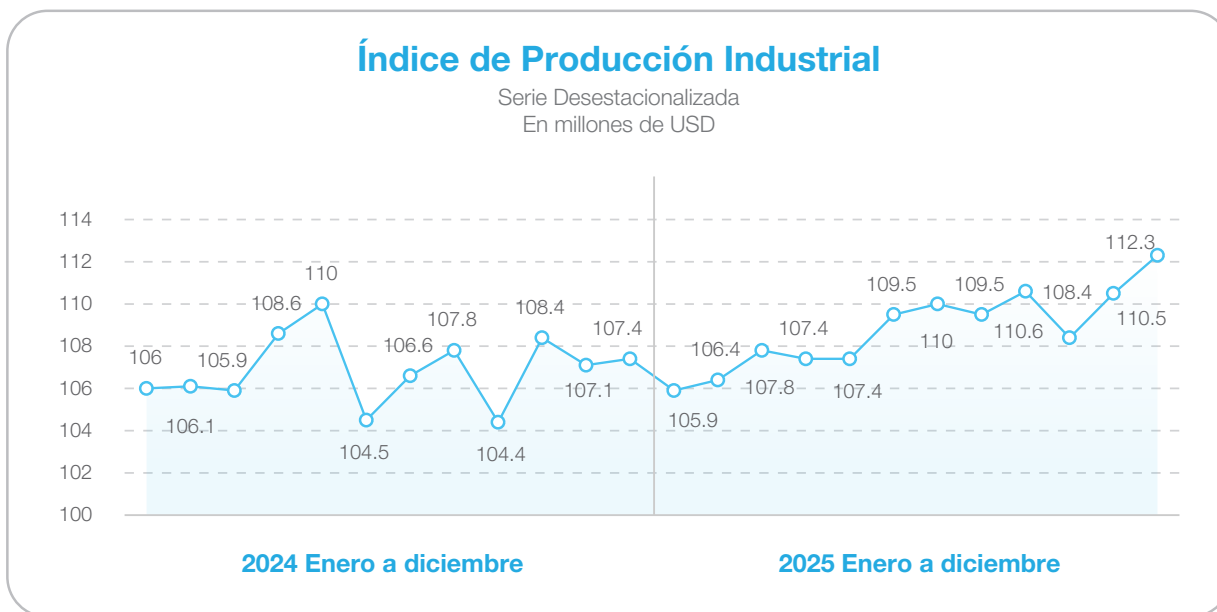
Durante 2025, la industria manufacturera mostró un comportamiento dispar, entre la primera y la segunda mitad del año. En el primer semestre, el sector registró una tendencia a la desaceleración mientras que en el segundo semestre existió una recuperación, alcanzando un crecimiento promedio de 2.48%. El tercer trimestre destacó por un repunte notable, alcanzando un 3.56%. Aunque el cuarto trimestre moderó nuevamente el ritmo, con un crecimiento del 1.4%.



El análisis del PIB trimestral y del desempeño de las industrias manufactureras durante 2025 evidencia dinámicas diferenciadas. Mientras el PIB por el enfoque de producción mantuvo una trayectoria ascendente hasta el tercer trimestre, la manufactura mostró un patrón más irregular, con un crecimiento limitado en la primera mitad del año, un repunte significativo en el tercer trimestre y una nueva desaceleración hacia el cierre del período.

El Índice de Producción Industrial desestacionalizado mostró en 2025 una mejora respecto a 2024, alcanzando su máximo anual en diciembre de 112.3 puntos. La tendencia sugiere un fortalecimiento gradual de la actividad manufacturera, generando condiciones favorables para sectores estratégicos como la industria farmacéutica nacional.

Durante 2025 se identifican tres etapas relevantes en su evolución. En el primer trimestre, el índice se mantuvo relativamente estable, oscilando entre 105.9 y 107.8 puntos, reflejando un inicio de recuperación. Posteriormente, en el segundo y tercer trimestre, se observó un comportamiento más dinámico, con niveles entre 107.4 y 110.6 puntos, lo que evidencia un mayor impulso productivo. Finalmente, el cierre del año presentó los registros más altos, con 110.5 puntos en noviembre y 112.3 puntos en diciembre, señal positiva de consolidación industrial y de continuidad en la recuperación del sector.

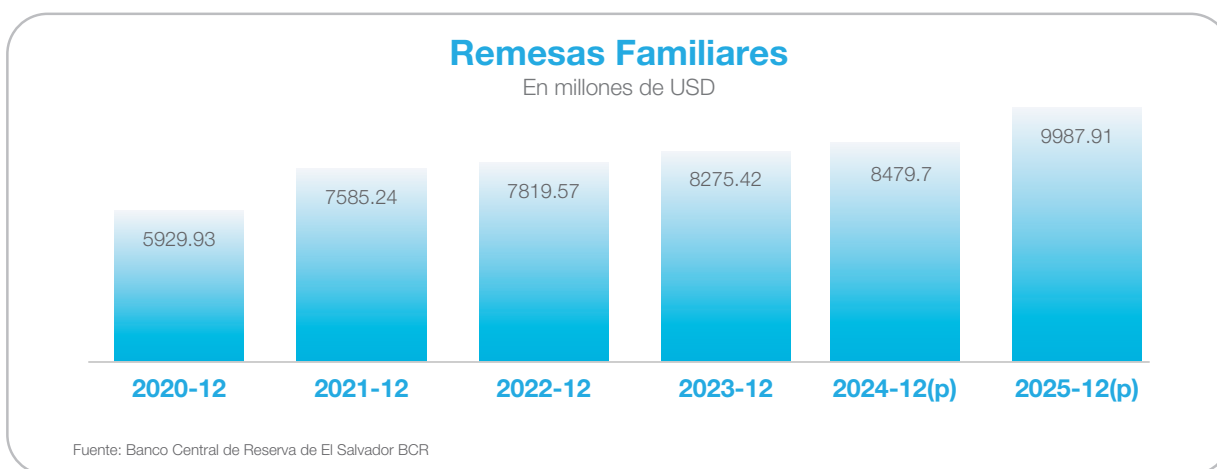


## Remesas

Las remesas familiares representan aproximadamente el 24 % del PIB de El Salvador. Este peso las sitúa por encima de otras fuentes de ingreso externo como las exportaciones y la inversión extranjera directa.

Entre 2020 y 2025, las remesas mostraron un crecimiento sostenido, pasando de US \$5,929.93 millones a US \$9,987.91 millones. Aunque entre 2022 y 2024 el incremento anual se mantuvo moderado, entre 2% y 6%, en 2025 se registró un salto excepcional de 17.8%, alcanzando el monto más alto de la serie reciente.

La trayectoria 2020–2025 confirma que las remesas continúan siendo un pilar estructural del consumo interno y un factor decisivo en el desempeño macroeconómico, con un peso creciente en la dinámica productiva del país.



Los orígenes de las remesas en 2025 confirman la altísima concentración del flujo en un solo país, lo que refuerza la dependencia estructural de la economía salvadoreña respecto al desempeño económico y migratorio de Estados Unidos; quien aportó US\$9,224.9 millones, equivalentes al 92% del total recibido. Esta distribución evidencia que, aunque existe una diáspora diversificada en términos geográficos, la fuente real las remesas familiares depende casi exclusivamente de Estados Unidos.

### Principales Países de Origen de Remesas Familiares en 2025

En millones de USD

País	Monto Enviado	%
Estados Unidos	\$ 9,224,897.81	92%
Canadá	\$ 84,812.68	0.85%
España	\$ 68,850.45	0.69%
Italia	\$ 60,300.50	0.60%
México	\$ 12,983.54	0.13%
Australia	\$ 7,753.70	0.08%
Guatemala	\$ 7,724.38	0.08%

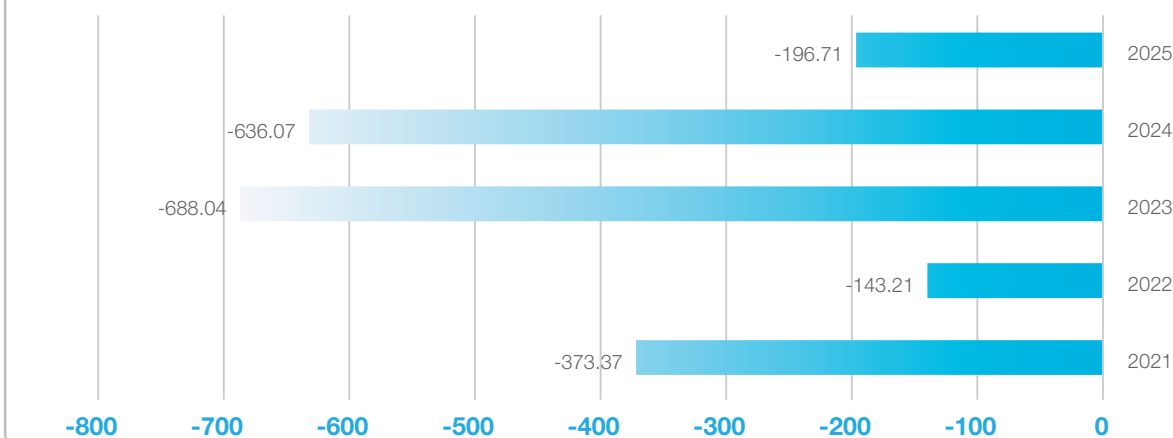
Fuente: Banco Central de Reserva de El Salvador BCR

### Inversión Extranjera Directa

Según datos del BCR publicados por la Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano (SECMCA), en 2025 la inversión directa anual alcanzó US\$478.3 millones, lo que confirma la continuidad de flujos relevantes de capital productivo hacia el país y el interés sostenido de empresas con operaciones en El Salvador. La inversión directa neta cerró en US -\$196.7 millones, mostrando una mejora significativa frente a los dos años previos, con una reducción del 71.4% respecto a 2023 y del 69.1% respecto a 2024.

### Inversión Directa Neta

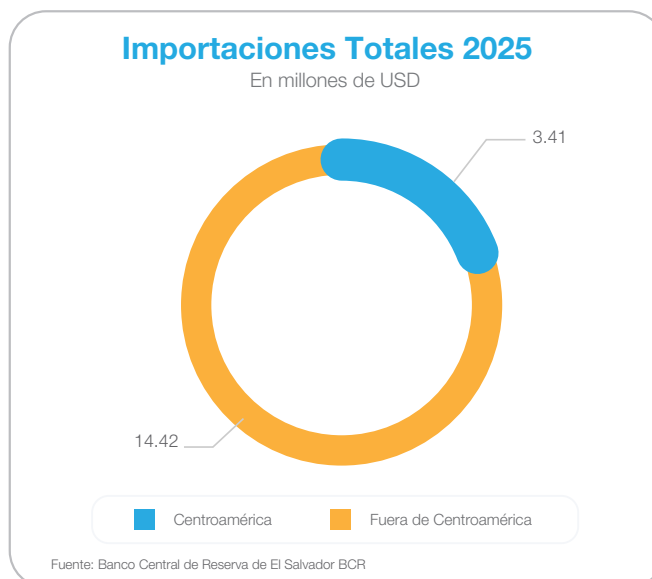
En millones de USD



## Comercio Internacional

### Importaciones Totales

La estructura de las importaciones totales del país en 2025 muestra una marcada concentración en proveedores extrarregionales, que representan el 80% del valor importado (USD 14.4 millones). Las compras intrarregionales desde Centroamérica aportan únicamente el 20% (USD 3.4 millones), lo que confirma que la mayor parte de la demanda nacional se abastece mediante cadenas de suministro globales.



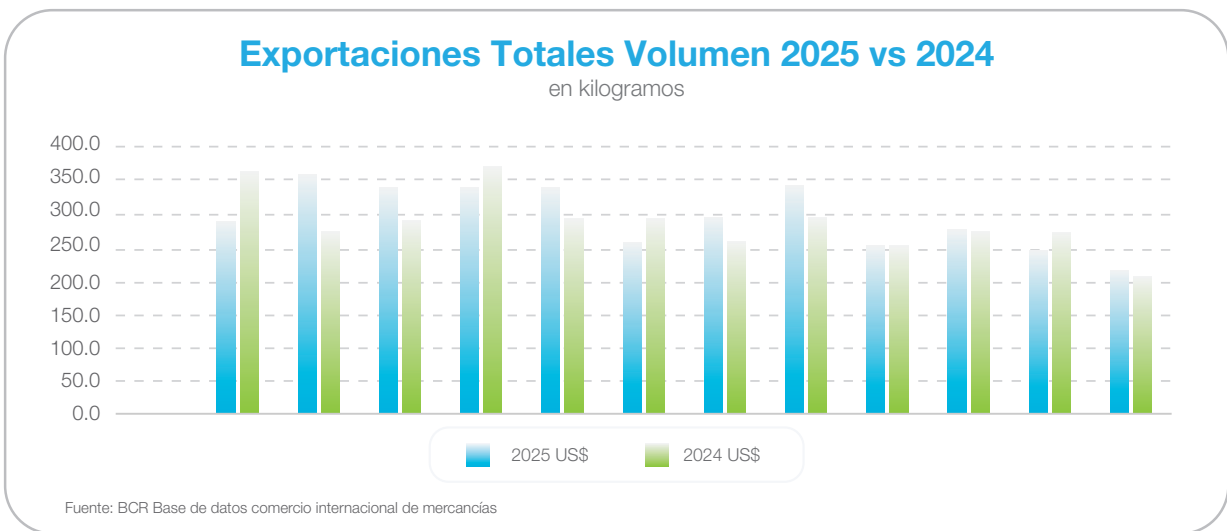
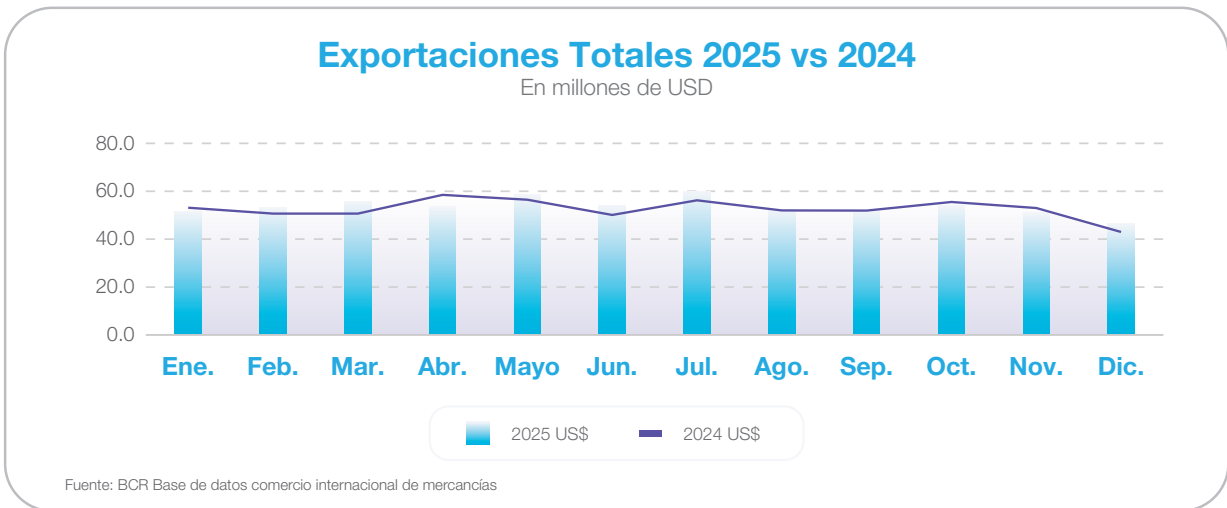
### Principales 10 Productos Importación 2025

En millones de USD

SECTOR	C.A.	Fuera C.A.	Total	% participación
Aceites de petróleo o de mineral bituminoso, excepto los aceites crudos; preparaciones no expresadas ni comprendidas en otra parte, con un contenido de aceites de petróleo o de mineral bituminoso superior o igual al 70% en peso, en las que estos aceites constituyan el elemento base; desechos de aceites	1.1	1.81	1.81	10.15
Medicamentos (excepto los productos de las partidas 30.02, 30.05 o 30.06) constituidos por productos mezclados o sin mezclar, preparados para usos terapéuticos o profilácticos, dosificados (incluidos los administrados por vía transdérmica) o acondicionados para la venta al por menor	68.40	520.10	589.38	3.30
Gas de petróleo y demás hidrocarburos gaseosos	68.41	520.98	589.38	3.30
Vehículos automóbiles para transporte de mercancías	0.11	474.93	475.08	2.66
Automóviles de turismo y demás vehículos automóbiles diseñados principalmente para el transporte de personas (excepto los de la partida 87.02), incluidos los del tipo familiar ("break" o "station wagon") y los de carreras	0.15	425.99	426.14	2.39
Teléfonos, incluidos los teléfonos inteligentes y demás teléfonos móviles (celulares) y los de otras redes inalámbricas; los demás aparatos de emisión, transmisión o recepción de voz, imagen u otros datos, incluidos los de comunicación en red con o sin cable (tales como redes locales (lan) o extendidas (wan)), distintos de los aparatos de transmisión o recepción de las partidas 84.43, 85.25, 85.27 u 85.28.	0.19	407.26	407.45	2.28
Maíz	3.79	252.08	255.86	1.43
Preparaciones alimenticias no expresadas ni comprendidas en otra parte	78.14	171.49	249.63	1.40
Quesos y requesón	187.77	49.98	237.75	1.33
Máquinas automáticas para tratamiento o procesamiento de datos y sus unidades; lectores magnéticos u ópticos, máquinas para registro de datos sobre soporte en forma codificada y máquinas para tratamiento o procesamiento de estos datos, no expresados ni comprendidos en otra parte	0.24	231.07	231.31	1.30

## Exportaciones Totales

En 2025, las exportaciones totales de El Salvador alcanzaron un monto de US \$6,428.5 millones, lo que representa un aumento de 1.9% respecto a 2024. En términos de volumen, los envíos sumaron 3.56 millones de toneladas, con un incremento de 2.9%. Este desempeño confirma la resiliencia del sector exportador, pese a la volatilidad mensual y al entorno internacional desafiante.



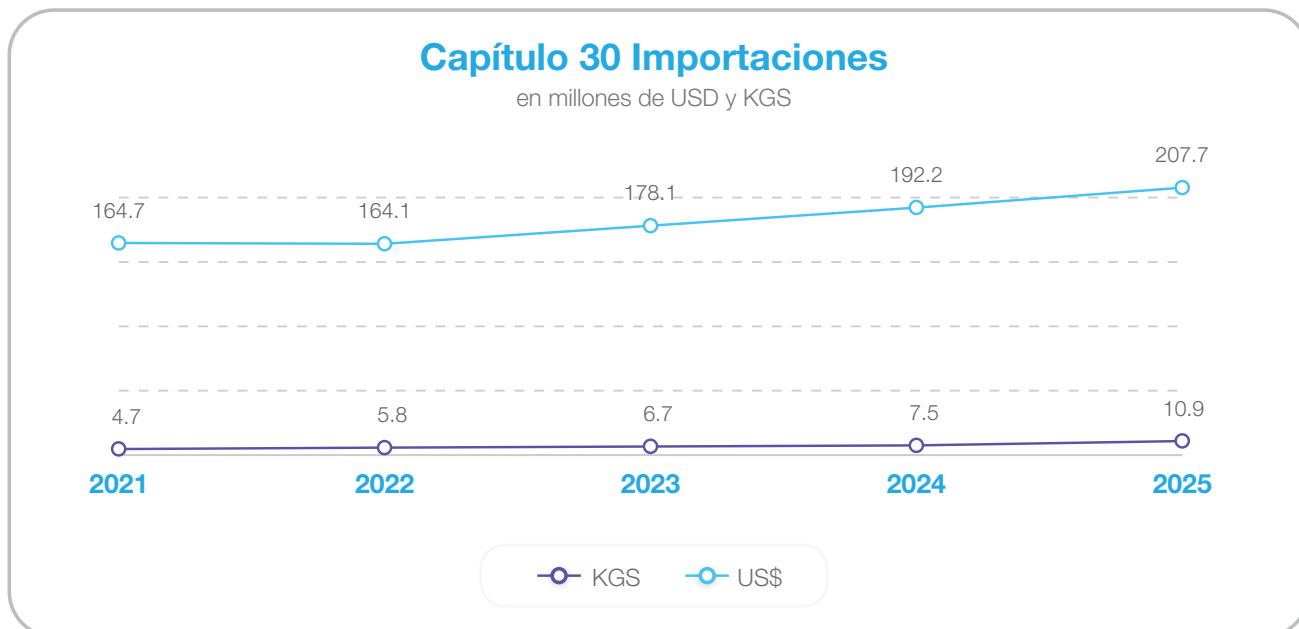
### Principales Países de Exportación

Principales Países de Exportación	2025	
	US\$	Participación
1 Estados Unidos de América	2,086,042.2	32.4
2 Guatemala	1,262,864.5	19.6
3 Honduras	1,076,168.2	16.7
4 Nicaragua	586,114.5	9.1
5 Costa Rica	286,265.2	4.5
6 México	251,942.5	3.9
7 Panamá	123,457.8	1.9
8 República Dominicana	109,819.1	1.7
9 España	71,568.2	1.1
10 Bélgica	54,775.9	0.9

Fuentes: BCR Informe Estadístico de Comercio Internacional de Mercancías dic. 2025

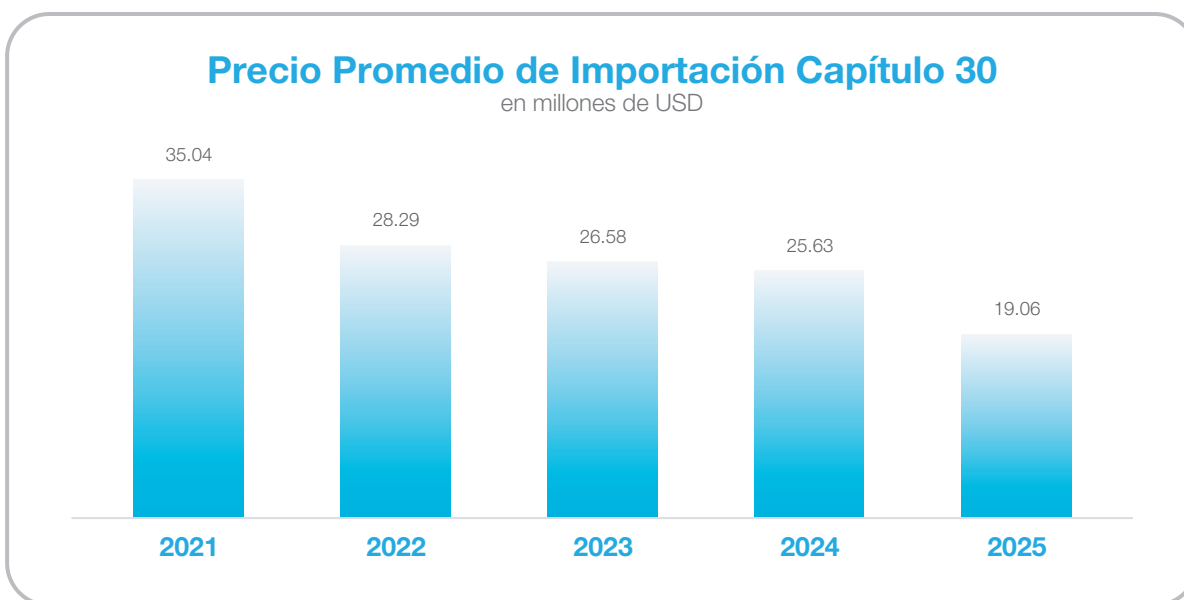
## Importación de Capítulo 30 Productos Farmacéuticos

Entre 2021 y 2025, las importaciones del Capítulo 30 muestran una tendencia creciente tanto en volumen como en valor, aunque con ritmos diferenciados. El valor importado aumenta de US\$ 164.7 millones en 2021 a US\$ 207.7 millones en 2025, mientras que el volumen pasa de 4.7 millones de Kg a 10.9 millones de Kg, en el mismo período. Este comportamiento confirma una mayor dependencia del abastecimiento externo para atender la demanda del mercado salvadoreño de productos farmacéuticos esenciales.



En conjunto, los datos hasta 2025 muestran que el país ha incrementado de manera sostenida el volumen importado, mientras los precios promedio han registrado crecimientos mínimos, lo que ha permitido mantener un aumento estable del valor total importado. Esta dinámica confirma que el mercado está absorbiendo mayores cantidades a costos relativamente contenidos, en un contexto de oferta internacional competitiva.

Así mismo, al crecer el volumen más rápido que el valor, se refleja en el precio promedio de importación, que muestra variaciones moderadas a lo largo del período. El precio promedio pasa de USD 35.0/Kg en 2021 a USD 19.0/Kg en 2025, evidenciando una tendencia a la baja asociada a condiciones internacionales de oferta más competitivas, en el que las estrategias de bajo precios de proveedores con alta capacidad productiva, impacta directamente en el precio promedio por kg.



Las importaciones del Capítulo 30 provienen principalmente de proveedores extrarregionales, con México como el socio dominante en volumen y un grupo de países europeos y norteamericanos que aportan productos de mayor valor unitario. Esta composición genera una estructura dual: altos volúmenes a precios competitivos y bajos volúmenes con precios significativamente más altos por kilogramo.

En conjunto, esta mezcla explica la reducción del precio promedio de importación, ya que el crecimiento del volumen proviene sobre todo de proveedores con estrategias de precios más bajos, mientras que los orígenes especializados que mantienen precios elevados, participan con volúmenes demasiado pequeños para contrarrestar la caída general del precio unitario.

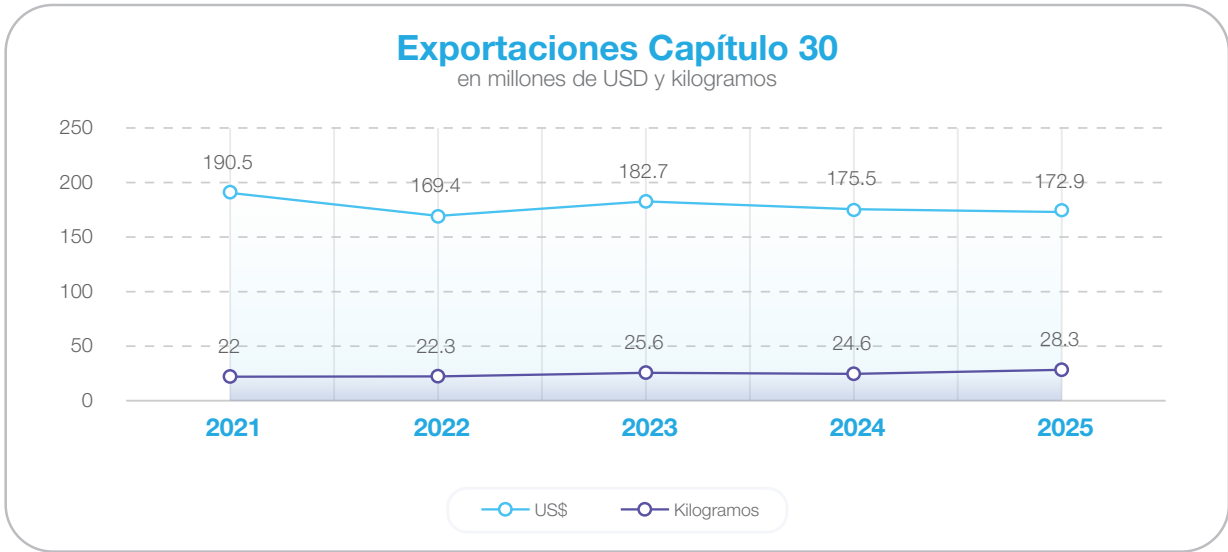
### Principales Orígenes de Importaciones Capítulo 30

En millones de USD

País	US\$	Kilogramos
México	30.7	7.7
Estados Unidos de América	20.4	0.3
Alemania	19.3	0.1
Guatemala	19	0.5
India	16.3	0.6
Colombia	11.7	0.2
España	10	0.1
Argentina	8.7	0.1
Francia	7.7	0.1
Suiza	7.3	0

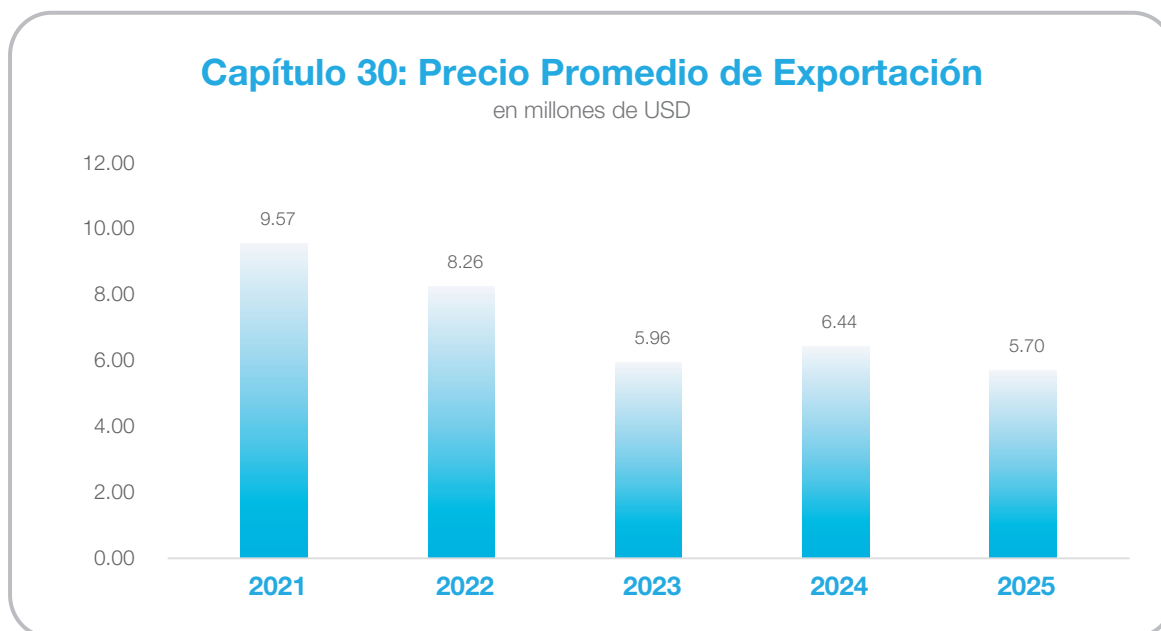
### Exportaciones del Capítulo 30 Productos Farmacéuticos

La dinámica exportadora de la industria farmacéutica salvadoreña mostró en 2025 un comportamiento estable, caracterizado por un leve crecimiento en el volumen exportado y una ligera reducción en el monto total exportado.



Entre 2021 y 2025, las exportaciones del Capítulo 30 se mantuvieron dentro de un rango estable, pasando de US\$190.5 millones en 2021 a US\$172.9 millones en 2025. Si bien el valor exportado registró variaciones negativas en algunos años, incluida la leve reducción de 1.5% en 2025, estas fluctuaciones responden a ajustes propios del mercado y no a una pérdida de capacidad productiva o competitiva. Esta interpretación se sustenta en el comportamiento del volumen exportado, que mostró un dinamismo sostenido al incrementarse de 22 millones de kilogramos en 2021 a 28.3 millones en 2025, impulsado por un crecimiento anual de 14.7% en el último año. La divergencia entre valor y volumen sugiere una mayor competencia de precios en los mercados regionales, así como posibles ajustes en presentaciones exportadas.

El precio promedio de exportación del Capítulo 30 muestra una tendencia descendente sostenida entre 2021 y 2025, pasando de USD 9.57/Kg a USD 5.70/Kg. La variación del precio puede explicarse por cambios en la composición de la canasta exportadora, así como en a presiones competitivas provenientes de mercados con alta capacidad productiva y estrategias de precios agresivamente bajos. En consecuencia, la trayectoria del precio promedio refleja un entorno internacional más competitivo, donde los exportadores nacionales probablemente han debido ajustar precios para mantener participación en los mercados de destino.



Las exportaciones del Capítulo 30 en 2025 se concentran principalmente en Centroamérica, donde Guatemala, Honduras y Nicaragua absorben la mayor parte del valor exportado, con volúmenes relativamente bajos y, por tanto, precios unitarios más altos. En contraste, Estados Unidos se posiciona como un destino relevante por volumen, 14.8 millones de Kg, muy por encima del resto, pero con un valor significativamente menor, lo que implica precios unitarios considerablemente bajos.

### Principales Destinos de Exportación Capítulo 30

en millones de USD y Kilogramos

País	US\$	Kilogramos
Guatemala	45.6	4.5
Honduras	33.4	1.5
Nicaragua	33	1.7
Estados Unidos de América	17.8	14.8
Panamá	16.3	1.8
Costa Rica	10	1.7
República Dominicana	8.2	0.5
Belice	1.3	0.1
Argelia	1.1	0.1
Ecuador	1	0.1

La estructura geográfica de las exportaciones confirma que Centroamérica continúa siendo el principal destino de la producción farmacéutica salvadoreña. En 2025, Guatemala se consolidó como el mayor socio comercial, con US\$45.6 millones, seguido de Honduras y Nicaragua, ambos con montos superiores a los US\$33 millones. Estos tres mercados concentran la mayor parte de la demanda regional y reflejan

la integración logística y regulatoria que caracteriza al istmo. Estados Unidos se posicionó como un destino relevante por volumen —14.8 millones de kilogramos— aunque con un valor exportado menor en comparación con los socios centroamericanos. Otros mercados como Panamá, Costa Rica y República Dominicana complementan la presencia regional, mientras que destinos como Belice, Argelia y Ecuador evidencian una diversificación incipiente hacia el Caribe y África del Norte.

En cuanto a la composición del portafolio exportado, la industria mantiene una marcada especialización en medicamentos terminados. La partida 3004 representó en 2025 cerca del 95% del total exportado, con US\$164.7 millones, lo que confirma que la capacidad productiva del país está orientada principalmente a la fabricación de medicamentos dosificados y acondicionados para la venta al por menor. Las demás partidas, preparaciones farmacéuticas (3006), gasas y apósitos (3005), medicamentos no dosificados (3003) y productos biotecnológicos (3002), tuvieron participaciones marginales, acordes con la estructura industrial nacional. Esta concentración constituye una fortaleza en términos de especialización y eficiencia productiva.

En conjunto, los resultados de 2025 reflejan un sector exportador robusto, con capacidad productiva en expansión y una inserción comercial fuertemente anclada en la región centroamericana. El crecimiento del volumen exportado, la estabilidad del valor total y la consolidación de los mercados tradicionales confirman la resiliencia de la industria, mientras que la presencia en mercados extrarregionales abre oportunidades para una diversificación gradual. La evidencia disponible respalda la lectura de un sector competitivo, especializado y con potencial para seguir ampliando su alcance en los próximos años.

### Importación partida 3004

En 2025, las importaciones de medicamentos (partida 3004) alcanzaron US\$589.4 millones, lo que representa un incremento del 7.7% respecto a 2024, cuando totalizaron US\$547.5 millones, posicionándose en la segunda posición dentro de los principales productos de importación. Este crecimiento estuvo impulsado principalmente por el aumento de las importaciones provenientes de fuera de Centroamérica, que se expandieron en US\$41.9 millones, mientras que las importaciones intrarregionales se mantuvieron prácticamente estables.

Importaciones Partida 3004										
En millones de USD										
Producto	2025				2024				Variaciones	
	C.A.	F de CA	TOTAL	%	C.A.	F de CA	TOTAL	%	US	%
Partida 3004 Medicamentos	68.41	520.98	589.38	3.30	68.08	479.38	547.45	3.46	41.93	7.7

Fuentes: BCR Informe Estadístico de Comercio Internacional de Mercancías dic. 2025

Aunque las importaciones de medicamentos aumentaron en términos absolutos, su participación dentro del total importado se redujo ligeramente pasando de tener una participación de 3.46% en 2024 a 3.30% en 2025. No obstante, la partida 3004 continúa siendo uno de los productos con mayor peso dentro de la estructura importadora del país, dada su relevancia para el abastecimiento del sistema de salud, la industria y el consumo interno.

El incremento en las importaciones de medicamentos confirma la alta dependencia del país de proveedores externos, especialmente extrarregionales, y subraya la importancia de fortalecer la producción como un mecanismo de abastecimiento que reduzcan vulnerabilidades ante factores externos.

Las importaciones de la partida 3004 en 2025 muestran una estructura dominada por proveedores extrarregionales, con México como el principal origen tanto en valor (USD 92.2 millones) como en volumen (18.5 millones de Kg), lo que evidencia su capacidad para abastecer grandes cantidades a precios unitarios competitivos. En segundo lugar, Guatemala aporta un valor significativo (USD 62.5 millones) pero con un volumen muy reducido, reflejando productos de mayor valor por kilogramo.

Alemania, India, Estados Unidos y Colombia conforman un bloque de proveedores con montos relevantes pero con perfiles distintos: algunos con altos valores y volúmenes bajos (Alemania, España, Francia), asociados a productos especializados; y otros con volúmenes más altos y precios más bajos (India y México), que ejercen presión a la baja sobre el precio promedio de importación.

### Importaciones Totales de los Principales 10 Socios Comerciales

en millones de USD

País	US\$	%
México	92.2	18.5
Guatemala	62.5	1.7
Alemania	54.9	0.3
India	53.4	2.1
Estados Unidos De América	52	1
Colombia	39.5	0.6
España	30.1	0.3
Argentina	27.3	0.2
Francia	19	0.3
Brasil	14.6	0.1

Dentro de esta estructura, India destaca como el origen con el crecimiento más sostenido y acelerado del período 2021–2025. Sus importaciones aumentan todos los años sin interrupción, con los mayores incrementos en 2024 (+27%) y 2025 (+21%). En cinco años, India pasa de USD 27.9 millones a USD 53.4 millones, un crecimiento acumulado de +91%, acompañado también de un aumento en volumen, lo que evidencia mayor penetración real de productos, no solo efectos de precio. Su trayectoria confirma que se trata de una tendencia estructural, impulsada por proveedores con gran capacidad productiva y estrategias de precios más bajos.

### Evolución Importaciones procedentes de India

en millones de USD

Año	US\$	Kgs	Variación anual
2021	27.9	1.2	—
2022	32.8	1.1	'+17.6%
2023	34.8	1.4	'+6.1%
2024	44.3	1.6	'+27.3%
2025	53.4	2.1	'+20.6%

### Exportaciones partida 3004

En 2025, los medicamentos (partida 3004) se consolidaron entre los principales 10 productos de exportación del país. Sin embargo, registraron una leve disminución respecto a 2024, al pasar de US \$166.3 millones a US \$164.7 millones, equivalente a una caída del 1.0%. Esta reducción se explica principalmente por un menor dinamismo en los envíos hacia fuera de Centroamérica, mientras que las exportaciones intrarregionales reportan un leve crecimiento se puede aseverar que se mantuvieron estables.

Al analizar la posición del producto dentro de la estructura exportadora, se observa una diferencia relevante según la metodología utilizada. Cuando se excluyen las operaciones de maquila, la partida 3004 alcanza una

participación del 2.97% del total exportado y se ubica en el séptimo lugar entre los principales productos del país. En cambio, al incluir maquila, su participación se sitúa en 2.56%, lo que la posiciona en el noveno lugar.

La diferencia metodológica confirma que la industria farmacéutica aporta un valor estratégico, ya que, al medir la oferta exportable de origen nacional, incrementa su participación evidenciando su capacidad para generar exportaciones con mayor complejidad productiva y encadenamiento interno. A pesar de la ligera contracción, los medicamentos se mantienen como un pilar de la canasta exportadora, contribuyendo a la diversificación, estabilidad y sofisticación del aparato productivo del país.

### Exportación Partida 3004 (Maquila Incluida) Posición 9

En millones de USD

Posición 9	2025				2024				Variaciones	
	C.A.	F de CA	TOTAL	%	C.A.	F de CA	TOTAL	%	US	%
Partida 3004 Medicamentos	116.18	48.53	164.71	2.56	119.19	47.11	166.30	2.63	(1.58)	(1.0)

Fuentes: BCR Informe Estadístico de Comercio Internacional de Mercancías dic. 2025

### Exportación Partida 3004 (Maquila Excluida) Posición 7

En millones de USD

Posición 7	2025				2024				Variaciones	
	C.A.	F de CA	TOTAL	%	C.A.	F de CA	TOTAL	%	US	%
Partida 3004 Medicamentos	116.18	48.53	164.71	2.56	119.19	47.11	166.30	2.63	(1.58)	(1.0)

Fuentes: BCR Informe Estadístico de Comercio Internacional de Mercancías dic. 2025

Las exportaciones de la partida 3004 en 2025 se concentran principalmente en Centroamérica, donde Guatemala, Honduras y Nicaragua representan la mayor parte del valor exportado, con volúmenes relativamente bajos que reflejan precios unitarios altos. En contraste, Estados Unidos absorbe un volumen extraordinariamente elevado de 14.6 millones de Kg frente a un valor moderado de US \$17.2 millones. Esta combinación explica la caída del precio promedio por KG de exportación, que paso de US \$6.90 millones a US \$5.95 millones en 2025 en ya que el peso del volumen enviado a Estados Unidos reduce significativamente el promedio, aun cuando los mercados centroamericanos mantienen precios más elevados por kilogramo.

### Exportaciones Totales de los Principales 10 Socios Comerciales

en millones de USD

País	US\$	%
Guatemala	44.2	4.4
Honduras	31.9	1.4
Nicaragua	31	1.5
Estados Unidos de América	17.2	14.6
Panamá	15.3	1.8
Costa Rica	9	1.6
República Dominicana	7.9	0.5
Belice	1.2	0.1
Argelia	1.1	0.1
Venezuela	1	0.4

CAPÍTULO 4

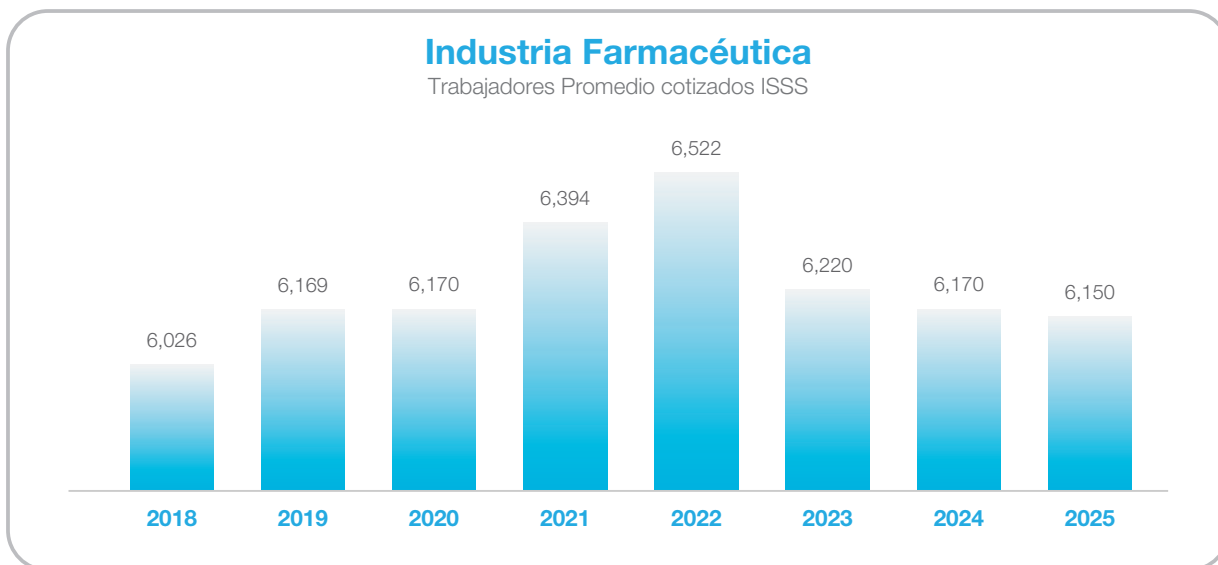
# EMPLEO



INQUIFAR

## Empleo

La industria farmacéutica mantuvo en 2025 un nivel de empleo estable, con un promedio cercano a 6,150 trabajadores, dentro de un rango que osciló entre 6,015 (diciembre) y 6,203 (septiembre). Si bien el empleo promedio muestra una leve disminución en los últimos años, esta variación responde al proceso de ajuste natural posterior a la pandemia, más que a una contracción estructural del sector. En este contexto, los empleos generados por la industria farmacéutica equivalen al 3.55 % del empleo industrial nacional, según datos del Instituto Salvadoreño del Seguro Social (ISSS).

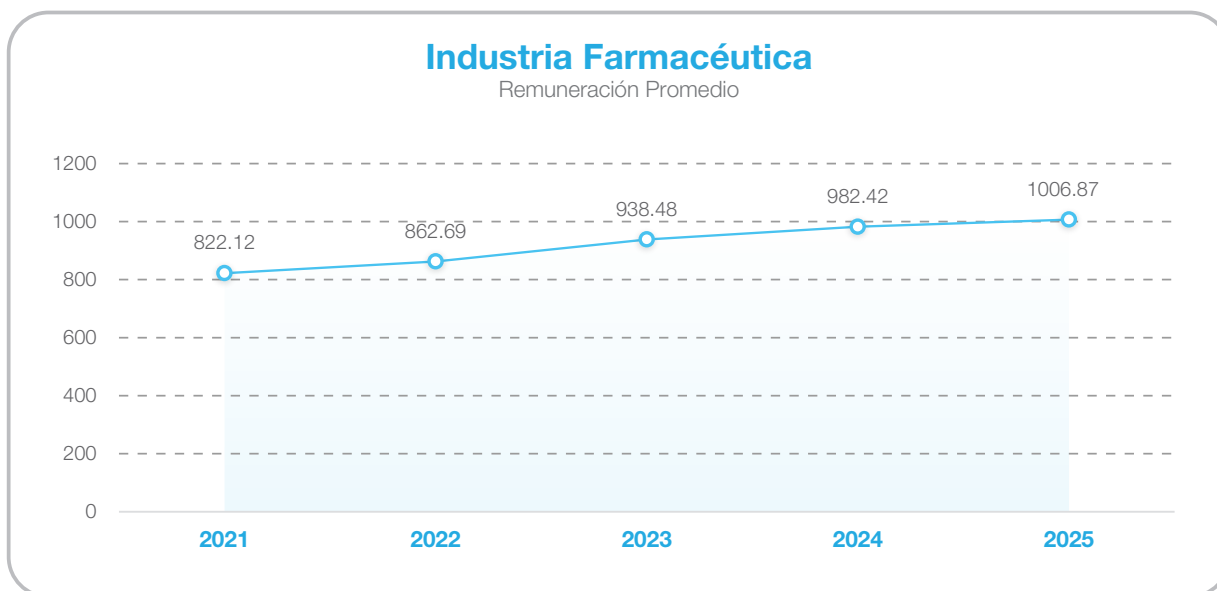


La estructura productiva del sector permite estimar que, por cada empleo directo, la industria farmacéutica genera alrededor de tres empleos indirectos en actividades vinculadas a logística, distribución, empaques, servicios profesionales, laboratorios de apoyo y proveedores industriales. En 2025, el sector habría generado aproximadamente 18,450 empleos indirectos, reafirmando su papel como dinamizador de encadenamientos productivos y como un motor relevante para la economía nacional.

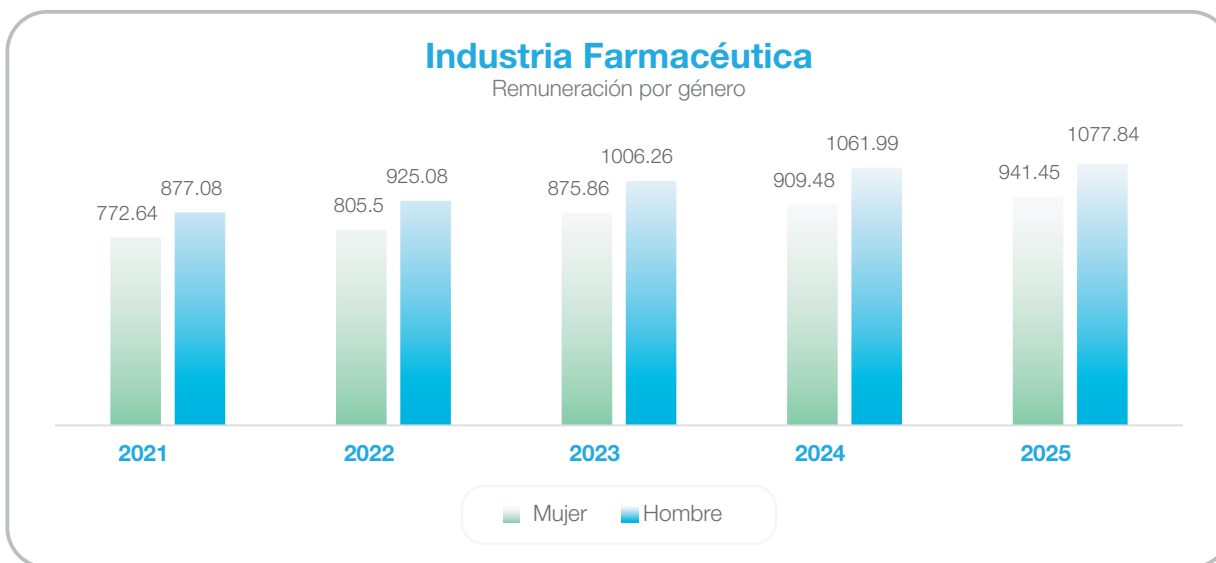
La industria mantiene un compromiso sostenido con la inclusión laboral. En 2025, las mujeres representaron el 52 % del total de trabajadores, mientras que los hombres constituyeron el 48 %, con 35,393 trabajadores. El patrón reafirma el rol de la industria farmacéutica como un espacio de empleo formal que promueve la equidad de género.



El sector continúa destacándose por ofrecer salarios promedio por encima del salario mínimo vigente con incremento anual en los últimos cinco años. Comparando el salario promedio de 2024, que ascendió a US \$982.42, el salario promedio de 2025 alcanzó US \$1,006.87, lo que representa un incremento anual del 2.20 % en la remuneración.



El análisis salarial por género muestra diferencias consistentes en la estructura remunerativa, en 2025, los hombres registraron un salario promedio de US\$1,077.84, mientras que las mujeres percibieron en promedio US\$941.45.



Esta información confirma el peso estructural del sector dentro de la manufactura salvadoreña, especialmente considerando su alta estabilidad laboral, la calidad de sus remuneraciones y su capacidad para generar empleo especializado.

CAPÍTULO 5

# COMPRAS DE GOBIERNO



INQUIFAR



# COMPRAS DE GOBIERNO

## Instituto Salvadoreño del Seguro Social (ISSS)<sup>1</sup>

En 2025, el Instituto Salvadoreño del Seguro Social (ISSS) adjudicó US \$46,882,983.27 millones en medicamentos a través de 183 procesos de compra. El 90% de las compras de gobierno de medicamentos se adjudicó a proveedores internacionales, lo que evidencia una dependencia estructural de la oferta externa. Para la industria farmacéutica nacional, este comportamiento institucional plantea el reto de fortalecer capacidades productivas y competitivas, especialmente en segmentos donde existe demanda sostenida y posibilidad de oferta local.

### ISSS: Adjudicaciones de Medicamentos

	# Procesos	Monto	
Nacionales	38	\$ 4,768,440.91	10.2%
Droguerías y Laboratorios Internacionales	145	\$ 42,114,542.36	89.8%
<b>TOTAL</b>	<b>183</b>	<b>\$ 46,882,983.27</b>	<b>100%</b>

El análisis histórico de las compras de medicamentos del ISSS entre 2020 y 2025 muestra una tendencia consistente en la que la mayor parte del abastecimiento proviene de proveedores internacionales. Esta tendencia debe de ser interpretada como un espacio de mejora para la Industria Farmacéutica Nacional que puede aprovecharse mediante políticas de desarrollo productivo, encadenamientos y mecanismos que incentiven la competitividad de los fabricantes nacionales. Sobre esa base, existe una oportunidad para continuar promoviendo la participación de empresas nacionales que cumplen estándares de calidad y que pueden aportar soluciones competitivas en segmentos donde el país ya cuenta con capacidades instaladas.

### ISSS: Compras de Medicamentos

por tipo de proveedor



<sup>1</sup> Información de las compras realizadas por el ISSS – Portal de Transparencia, contrataciones y adquisiciones cuadro de contratos enero – diciembre 2025.

En cuanto a los mecanismos de compra, el ISSS utilizó casi exclusivamente la Licitación Competitiva (LC), que representó el 89.8% del monto adjudicado, mientras que las compras a través de COMISCA fueron marginales.

### ISSS: Compras Públicas por tipo de Proceso

Licitación Competitiva	182	\$ 46,776,808.03	89.8%
COMISCA	2	\$ 106,175.24	10.2%

## Ministerio de Salud (MINSAL)<sup>2</sup>

En 2025, el MINSAL adjudicó un total de US \$288,238,778.65 en compras de medicamentos a través de 24 procesos registrados en COMPRASAL. La mayor parte de los procesos compras se concentró en licitaciones competitivas, que representaron el 60% del monto total, seguidas por las subastas en plataforma privada que representaron 35%.

Esta estructura de compras del MINSAL evidencia un sistema de abastecimiento altamente concentrado en mecanismos competitivos, dado que licitaciones públicas y subastas en plataforma privada, en conjunto representan el 95% del gasto total.

### Compras MINSAL

Tipo de proceso	Nº procesos	Monto adjudicado	Participación (%)
Licitación competitiva	11	\$ 173,347,576.40	60.10%
Subasta plataforma privada	2	\$ 100,707,371.20	34.90%
Contratación directa	4	\$ 8,392,654.83	2.90%
Catálogo electrónico	6	\$ 5,703,676.22	2.00%
Subasta inversa	1	\$ 87,500.00	0.03%
<b>TOTAL</b>	<b>24</b>	<b>\$ 288,238,778.65</b>	<b>100%</b>



## BOLPROS<sup>3</sup>

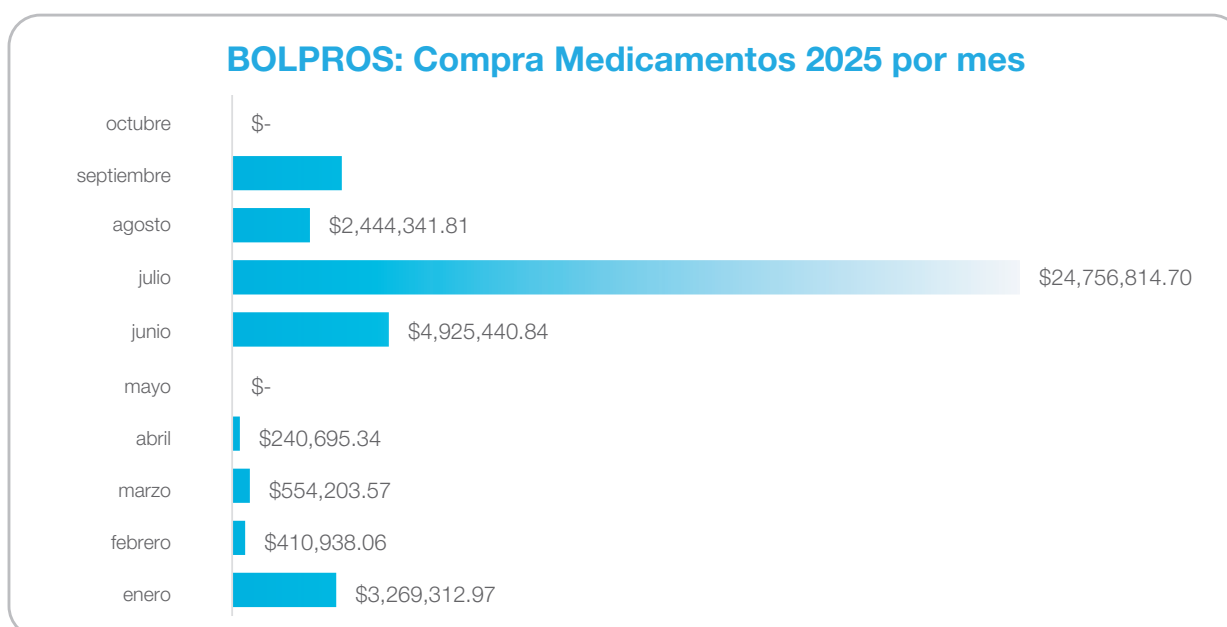
El mecanismo de Bolsa de Productos y Servicios (BOLPROS) en 2025 registro US \$300,866,092.79 en total por las negociaciones cerradas en el año en las cuales participaron 38 instituciones públicas y 3 empresas privadas.

Dentro de las 10 instituciones de mayor compra mediante el mecanismo BOLPROS, el MINSAL ocupó el primer lugar con un monto de US \$74,169,750.14, equivalente al 21% del total de negociaciones cerradas. Por otra parte, las transacciones realizadas por el ISSS ascendieron a un monto de US \$ 1,659,262.10.

<b>BOLPROS</b>	
1. Ministerio de Salud	\$74,169,750.14
2. Ministerio de Educación, Ciencia y Tecnología	\$66,748,051.19
3. Corte Suprema de Justicia	\$45,166,061.62
4. Banco Central de Reserva	\$23,446,483.25
5. Hospital Nacional El Salvador	\$19,072,854.17
6. Ministerio de Gobernación y Desarrollo Territorial	\$17,919,284.51
7. Cuerpo de Bomberos de El Salvador	\$6,577,944.59
8. Ministerio de Hacienda	\$6,510,874.76
9. Dirección de Integración	\$6,436,913.00
10. Banco de Fomento Agropecuario	\$3,861,805.30

BOLPROS se ha consolidado como uno de los mecanismos relevantes dentro del sistema de adquisiciones públicas para la compra de medicamentos, alcanzando, entre enero y octubre de 2025, un monto total adjudicado de US \$40,047,109.45.

El análisis mensual de las negociaciones cerradas para la compra de medicamentos evidencia una ejecución altamente concentrada, con un pico excepcional en julio, mes en el que se adjudicaron US \$24,756,814.70. Este valor representa el 63% del total anual de compras de medicamentos realizadas mediante BOLPROS y el 54% del total de negociaciones cerradas por el mecanismo en ese mes.



<sup>3</sup> BOLPROS estadísticas 2025, Boletín de negociaciones cerradas (enero- octubre 2025) y Memoria de Labores 2025. Última consulta boletín de negociaciones cerradas 24 de mayo 2025.

CAPÍTULO 6

# RANKING INQUIFAR



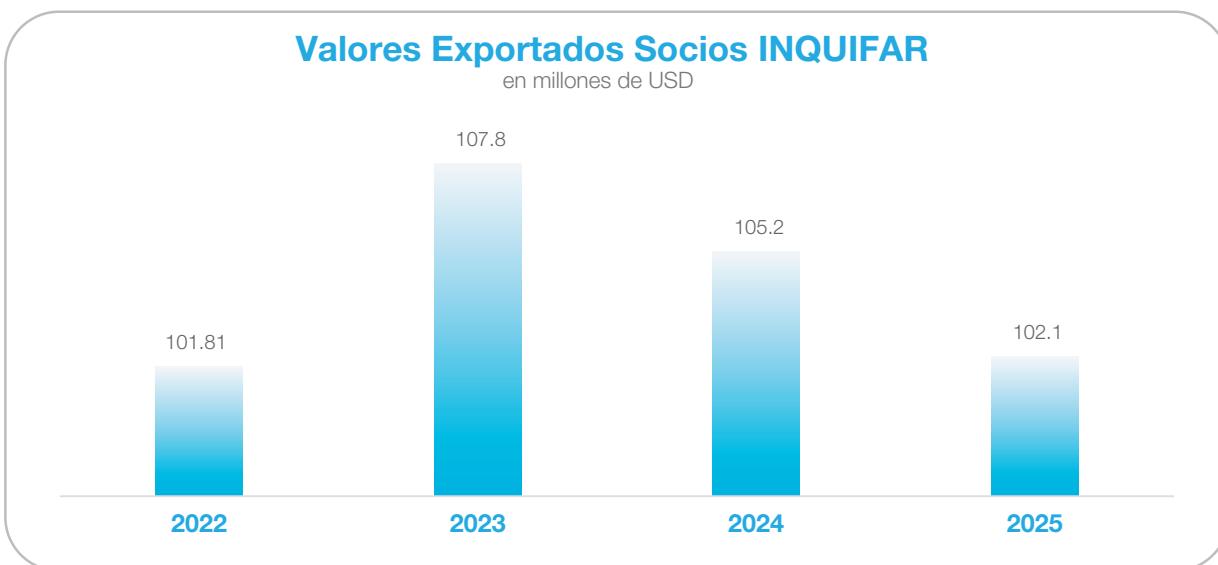
INQUIFAR

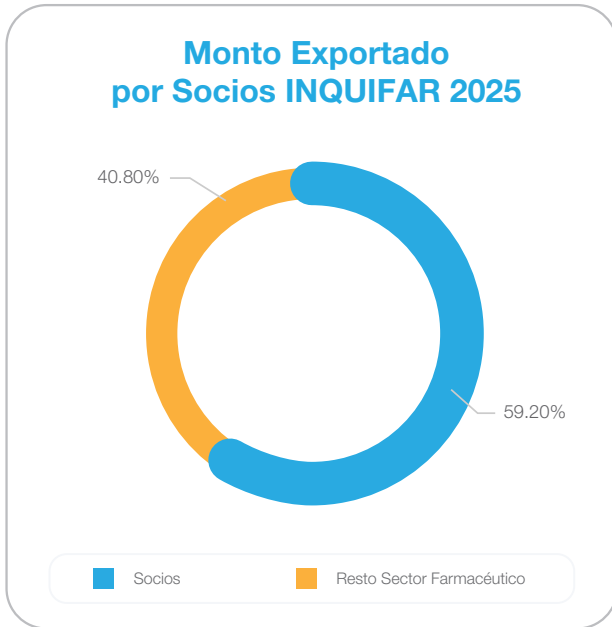


# RANKING DE EXPORTADORES SOCIOS DE INQUIFAR 2025

En 2025, los laboratorios asociados a INQUIFAR consolidan su liderazgo exportador dentro de la industria farmacéutica nacional, manteniendo una participación del 59.2% del total sectorial pese a la leve corrección en los montos exportados. Esta estabilidad confirma la fortaleza competitiva de los socios INQUIFAR, sustentada en una estructura productiva altamente especializada con 56.15% del valor concentrado en la partida 3004 y en una base empresarial robusta, donde el 83% de los laboratorios asociados registra operaciones de exportación.

El desempeño exportador de los socios de INQUIFAR en los últimos años muestra una dinámica de ajustes moderados en los montos, pero con una estabilidad notable en su peso dentro de la estructura exportadora de medicamentos nacional. Aunque el valor exportado por los socios descendió de US\$107.8 millones en 2023 a US\$105.2 millones en 2024 y posteriormente a US\$102.1 millones en 2025, la participación de los socios INQUIFAR dentro del total sectorial pasó de 59.0% en 2023 a 57.75% en 2024, para luego retornar a 59.20% en 2025. Esta consistencia confirma que, pese a las variaciones en montos absolutos, los socios mantienen una posición dominante y estable dentro de la estructura exportadora del sector.

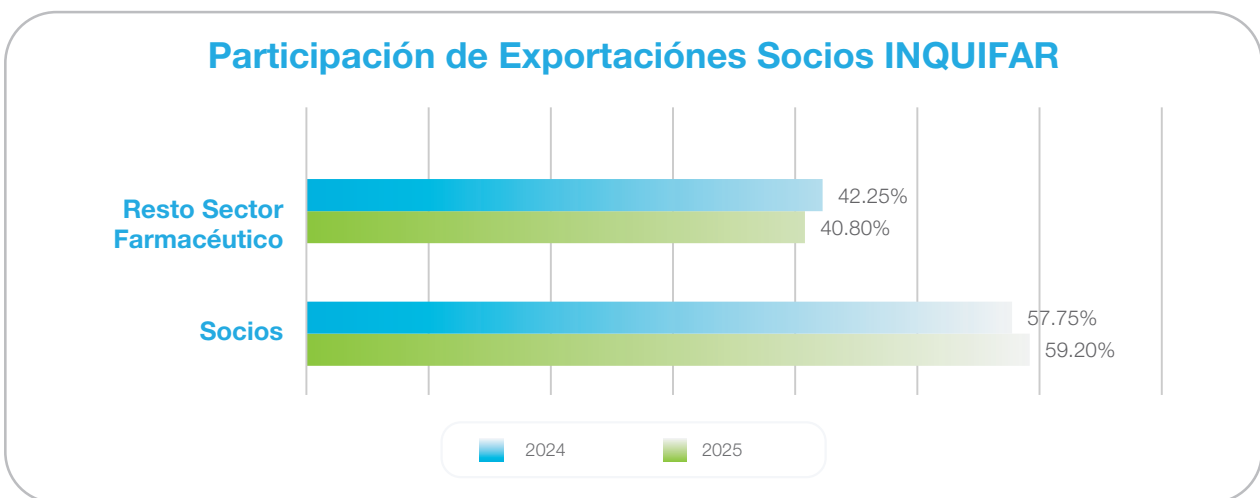




La comparación de la participación exportadora entre los socios de INQUIFAR y el resto del sector farmacéutico muestra una recuperación en el peso relativo de los socios durante 2025, reforzando su liderazgo dentro de la actividad exportadora del sector. En 2024 los socios de INQUIFAR concentraron 57.75% de las exportaciones del sector, frente al 42.25% del resto de empresas de la Industria farmacéutica Nacional. Para 2025, la participación de los socios aumentó a 59.20%, frente a 40.8% del resto del sector.



La composición exportadora de los socios de INQUIFAR en 2025 evidencia una alta concentración productiva en la partida 3004, que aporta 56.15% del total exportado y se posiciona como el núcleo dominante del portafolio sectorial. El resto de las partidas 3003, 3005 y 3006 mantienen participaciones marginales: 2.43%, 0.63% y 0.12% respectivamente, lo que confirma una estructura exportadora de los socios INQUIFAR altamente focalizada en productos de la partida 3004.



## Ranking Exportación Socios

De los 18 laboratorios asociados a INQUIFAR, un total de 15 registran operaciones de exportación en el período evaluado. Esto es equivalente a un 83% de los laboratorios farmacéuticos nacionales asociados a INQUIFAR, lo que confirma que la gremial está compuesta mayoritariamente por empresas con capacidad instalada, portafolios habilitados y procesos consolidados para competir en mercados internacionales.

Sobre esta base, el ranking por monto exportado permite identificar la jerarquía interna de contribución al desempeño exportador. El ranking de exportación INQUIFAR queda conformado de la siguiente manera 2025:



# INQUIFAR

ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES  
QUÍMICO-FARMACÉUTICOS DE EL SALVADOR

## NUESTROS SOCIOS



**Biokemical**



**VIJOSA**



Teléfono: +503 2298-3259

[www.inquifar.org](http://www.inquifar.org)

Col. Roma, Cl. Roma y Liverpool, Edif. ASI, 3er. nivel,  
San Salvador, El Salvador C.A.

 /inquifar