

Електронний журнал «Ефективна економіка» включено до переліку наукових фахових видань України з питань економіки (Категорія «Б», Наказ Міністерства освіти і науки України № 975 від 11.07.2019). Спеціальності – 051, 071, 072, 073, 075, 076, 292.

Ефективна економіка. 2024. № 1.

DOI: <http://doi.org/10.32702/2307-2105.2024.1.69>

УДК 336.6

В. В. Дранус,

к. е. н., доцент кафедри фінансів і кредиту,

Чорноморський національний університет імені Петра Могили,

м. Миколаїв, Україна

ORCID ID: <https://orcid.org/0000-0001-5617-6740>

А. Г. Бурих,

здобувач вищої освіти другого (магістерського) рівня вищої освіти

спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа та страхування»,

Чорноморський національний університет імені Петра Могили,

м. Миколаїв, Україна

ORCID ID: <https://orcid.org/0009-0005-8112-2660>

АНАЛІЗ ЕФЕКТИВНОСТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ЗАКЛАДІВ ОХОРОНИ ЗДОРОВ'Я

V. Dranus,

PhD in Economics, Associate Professor,

Petro Mohyla Black Sea National University, Mykolaiv, Ukraine

A. Burukh,

Applicant for higher education specialty 072 Finance, banking and insurance,

Petro Mohyla Black Sea National University, Mykolaiv, Ukraine

ANALYSIS OF THE EFFECTIVENESS OF THE FINANCIAL PERFORMANCE OF HEALTHCARE INSTITUTIONS

Стаття присвячена фінансовому аналізу ефективності діяльності закладів охорони здоров'я. Автори розглядають ключові аспекти фінансового здоров'я медичних установ та показники, що визначають їх фінансову стійкість та результативність. Застосовуючи методи фінансового аналізу, дослідження включає в себе оцінку ліквідності, рентабельності та фінансової стабільності медичних закладів. Стаття висвітлює необхідність систематичного моніторингу фінансового стану закладів охорони здоров'я для забезпечення їхньої стійкості та здатності забезпечувати високоякісні медичні послуги. Автори надають рекомендації щодо вдосконалення фінансового управління в медичних установах та розвитку стратегій, спрямованих на підвищення ефективності їхньої діяльності. Дослідження важливе для керівників закладів охорони здоров'я, фахівців з фінансів та управління, а також для регуляторів у сфері охорони здоров'я, оскільки воно сприяє розумінню фінансових аспектів та впливу фінансових рішень на якість та доступність медичних послуг.

Healthcare institutions play a vital role in society, providing essential medical services and contributing to the overall well-being of communities. However, their ability to deliver quality healthcare is intricately linked to their financial health and operational effectiveness. This study delves into the financial dimensions of healthcare institutions, seeking to analyze and understand the factors that influence their financial stability and efficiency.

The introduction sets the stage by emphasizing the significance of financial analysis in the healthcare sector. It highlights the unique challenges faced by healthcare institutions in balancing financial sustainability with the imperative to deliver optimal medical care. The increasing complexity of the healthcare landscape necessitates a nuanced examination of financial practices to ensure the long-term viability of these institutions.

The research objective is to conduct a comprehensive financial analysis that includes key performance indicators such as liquidity, profitability, and financial stability. By evaluating these indicators, the study aims to provide insights into the

ability of healthcare institutions to manage resources effectively, make informed financial decisions, and navigate the dynamic healthcare environment.

Overall, the financial analysis provided a comprehensive overview of the effectiveness of healthcare institutions, shedding light on their financial strengths, areas for improvement, and strategies for sustainable growth. These results offer actionable insights for healthcare professionals, administrators, policymakers, and stakeholders invested in the financial well-being and effectiveness of healthcare institutions.

Continuous monitoring of financial indicators and an adaptable approach to changing market dynamics were emphasized as essential elements for sustained financial effectiveness.

In conclusion, the financial analysis offers a roadmap for healthcare institutions to navigate challenges, capitalize on opportunities, and fortify their financial structures. By implementing the suggested recommendations and strategies, healthcare entities can foster resilience, ensure sustained growth, and uphold their commitment to delivering high-quality healthcare services.

Ключові слова. Фінансовий аналіз, ефективність фінансової діяльності, заклади охорони здоров'я, фінансове управління

Keywords. Financial analysis, activity efficiency, healthcare institutions, liquidity, financial management

Постановка проблеми у загальному вигляді. В сучасних умовах здійснення реформи в галузі охорони здоров'я має місце трансформація системи фінансового забезпечення закладів охорони здоров'я, що посилює проблеми ефективності функціонування медичних закладів та потребує пошуків напрямів їх вирішення. Одночасне забезпечення медичних послуг високої якості та ефективне використання ресурсів стає важливим завданням, що потребує подальшого дослідження. Ефективність діяльності закладів охорони здоров'я пов'язана з рядом проблем, серед яких основні аспекти

ліквідності, рентабельності та фінансової стабільності. Розуміння цих проблем та розробка ефективних стратегій фінансового управління для їх вирішення з метою забезпечення фінансової стійкості закладів охорони здоров'я і забезпечення високого рівня медичного обслуговування обумовлюють дане дослідження.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Проблеми оцінки ефективності фінансової діяльності підприємств в цілому та закладів охорони здоров'я зокрема, знайшли своє відображення у науковій літературі, зокрема у працях: І.Бланка, А.Поддєрьогіна, В.Парія, І.Єпіфанової, В.Джеджули, К.Черненко та інших. Аналіз наукових джерел свідчить про відсутність єдиного підходу щодо трактування ефективності фінансової діяльності закладів охорони здоров'я та методик її оцінки. Зважаючи на соціально-економічне значення та невирішеність проблем фінансування галузі охорони здоров'я, вони є предметом жвавих наукових дискусій, незавершеність трансформаційних процесів у галузі охорони здоров'я дає нові можливості для дослідження особливостей фінансової діяльності медичних закладів та пошуків факторів покращення її ефективності в ході здійснення процесу подальшого реформування галузі.

Формулювання цілей статті (постановка завдання). Метою статті є дослідження теоретичних аспектів здійснення аналізу та оцінки фінансової діяльності закладів охорони здоров'я, систематизації напрямків вдосконалення механізмів його здійснення з метою отримання якісних результатів дослідження, що дозволять визначити напрямки підвищення ефективності фінансової діяльності закладів охорони здоров'я.

Виклад основного матеріалу дослідження. Основним інструментом для вивчення та визначення аспекту ефективності виступає аналіз фінансового становища та фінансових показників діяльності підприємств. Аналіз фінансових показників зосереджує свою увагу насамперед на вивченні фінансового стану та фінансових результатів діяльності підприємства,

використовуючи низку методів і когнітивних інструментів, розроблених для цієї мети [1]. Основним джерелом інформації для його здійснення виступає фінансова звітність, що відображає майновий та фінансовий стан суб'єкта господарювання. Найбільш поширеним методом аналізу фінансового стану та фінансових результатів підприємства є традиційний метод аналізу - коефіцієнтний метод. Основою його оцінки виступають фінансові коефіцієнти, що є інструментом узагальнення фінансової інформації, що міститься у фінансовій звітності. Окремі показники відрізняються один від одного, зокрема, структурою чи інтенсивністю впливу факторів [2].

Аналіз показників ліквідності, ділової активності балансу суб'єкта господарювання дозволить оцінити ефективність використання наявних фінансових ресурсів. Для аналізу формування та використання фінансових ресурсів необхідно розглянути певну послідовність, відповідно до якої [3]:

1. На першому етапі оцінюється структура фінансових ресурсів та аналізуються джерела формування власних коштів, позикових коштів та кредиторської заборгованості.

2. На другому етапі проводиться аналіз основних і оборотних коштів, досліджується структура дебіторської заборгованості.

3. На завершальному етапі аналізується ліквідність балансу суб'єкта господарювання, перевіряються його доходи та витрати.

Для проведення оперативного та результативного аналізу використовуються види оцінки фінансових ресурсів суб'єктів господарювання за певними методами та методиками. [4, с. 40-49]. Аналіз наукових праць свідчить, що більшість авторів рекомендують здійснювати аналіз джерел фінансових ресурсів за допомогою методів і прийомів, про які детальніше йтиметься далі [5, 6, 7].

Аналіз джерел формування фінансових ресурсів за допомогою методів і прийомів поділяється на:

1) Горизонтальний аналіз допомагає порівняти звітний стан із попереднім періодом.

2) Вертикальний аналіз для визначення питомої ваги кожного показника в загальній сукупності.

3) Трендовий аналіз заснований на визначенні тренду, тобто певної тенденції в динаміці індикатора.

4) Аналіз основних фінансових показників, розрахунки для індивідуального аналізу та потреб управління, а також допомога у визначенні зв'язку між ними.

5) Порівняльний аналіз фінансових ресурсів підприємства з метою порівняння тих же показників досліджуваних підприємств із плановими та нормативними значеннями.

6) Основою факторного аналізу є виявлення впливу факторів на результативні показники. [8, с. 251].

Тому актуальним є аналіз ефективності управління фінансовими ресурсами суб'єктів господарювання та вибір тих прийомів і методів, які дозволяють найкраще розкрити проблеми у формуванні та ефективному використанні фінансових ресурсів.

Загалом, для цілей аналізу рекомендується розраховувати дві групи показників, що стосуються активів і зобов'язань суб'єкта господарювання. Доцільно аналізувати динаміку складу, структури та напрямків використання фінансових ресурсів суб'єктів господарювання з урахуванням фінансової стійкості, прибутковості активів і пасивів, ліквідності, господарської діяльності та ефективності використання основних засобів.

З метою здійснення дослідження для аналізу обрано 5 медичних закладів різного спрямування з огляду на медичні послуги:

1. КНП "Київська міська клінічна лікарня швидкої медичної допомоги" КМДА;
2. КНП "Дитяча клінічна лікарня № 5 Святошинського району міста Києва " КМДА;

3. КНП "Київська міська лікарня №5" КМДА;
4. КНП "Міська дитяча клінічна інфекційна лікарня" КМДА;
5. КНП "Міський клінічний ендокринологічний центр" КМДА.

Фінансова стійкість визначається здатністю ефективно управляти джерелами коштів для формування запасів і витрат. Це означає надійну платоспроможність, збалансованість між власним та залученим капіталом, незалежність від випадкових ринкових умов і партнерів, довіру кредиторів і інвесторів, а також визначення такого рівня прибутку, який дозволяє самофінансування [11, с. 172; 12, с. 127]. Фінансова стійкість залежить від ефективного вибору джерел фінансування та оптимальної структури активів, враховуючи співвідношення власних і позикових коштів.

Таблиця 1. Методика розрахунку відносних показників фінансової стійкості

Показник	Методика розрахунку	Норматив	Характеристика показника
Коефіцієнт фінансової автономії (незалежності)	власний капітал/ активи	$\geq 0,5$	Частка власного капіталу в сумі джерел фінансування підприємства
Коефіцієнт концентрації позикового капіталу	зобов'язання/активи	$< 0,5$	Частка зобов'язань в сумі джерел фінансування підприємства
Коефіцієнт фінансової стійкості	(власний капітал + довгострокові зобов'язання) / активи	0,75-0,9	Частка стабільних джерел у фінансових ресурсах підприємства
Коефіцієнт фінансового ризику	зобов'язання/ власний капітал	$< 0,7$	Обсяг зобов'язань, що припадає на 1 грн. власного капіталу
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	власний оборотний капітал / власний капітал	0,3-0,5	Якою часткою власного капіталу підприємство може маневрувати, тобто спрямовувати в оборотні активи

Джерело: Систематизовано авторами на основі [4, 12]

При порівнянні наведених вище відносних показників із нормативними значеннями, з'являється можливість оцінити ефективність формування фінансових ресурсів. Для оцінки ліквідності балансу підприємства використовують показники, наведені в таблиці 2.

Таблиця 2. Методика розрахунку показників ліквідності

Показник	Методика розрахунку	Норм. Значення	Характеристика показника
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	абсолютно ліквідні активи / поточні зобов'язання	0,2-0,35	Частка поточних зобов'язань, яку підприємство може негайно погасити за рахунок високоліквідних активів
Коефіцієнт термінової ліквідності	високоліквідні активи / поточні зобов'язання	0,7-0,8	Прогнозні платіжні можливості підприємства за умови вчасного проведення розрахунків з дебіторами
Коефіцієнт загальної ліквідності (коефіцієнт покриття)	поточні активи / поточні зобов'язання	1-2	Очікувана платоспроможність підприємства за період, який дорівнює середній тривалості обороту всіх його оборотних коштів

Джерело: Систематизовано авторами на основі [13, с. 160]

Таким чином, ефективність формування та раціональність використання фінансових ресурсів закладу охорони здоров'я можна оцінити за допомогою абсолютних та відносних показників фінансової стійкості, ліквідності та рентабельності.

Таблиця 3. Аналіз показників фінансової стійкості закладів охорони здоров'я за 2022 р.

Показник	Норм. Значення	ЛШМД	ДКЛ №5	КМЛ №5	МДКЛ	МКЕЦ
Коефіцієнт фінансової автономії	$\geq 0,5$	0,890	0,968	0,523	0,604	0,995
Коефіцієнт концентрації позикового капіталу	$< 0,5$	0,045	0,003	0,146	0,313	0,005
Коефіцієнт фінансової залежності	1-2	1,112	1,033	1,912	1,655	1,005
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,75-0,9	0,955	0,997	0,854	0,687	1,000
Коефіцієнт фінансового ризику	$< 0,7$	0,062	0,003	0,280	0,518	0,005
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,3-0,5	0,012	0,029	0,357	0,061	0,008
Індекс постійності активів	зниження	1,050	1,001	1,275	1,077	0,992
Політика фінансування оборотних активів	-	0,193	0,903	0,561	0,105	0,620

Джерело: Розраховано авторами на основі [10].

Аналіз показників фінансової стійкості закладів охорони здоров'я за 2022 рік, в порівнянні з нормативними значеннями, свідчить, що коефіцієнт фінансової автономії в усіх закладах охорони здоров'я, що досліджуються, мають достатній рівень, вище 0,5. Одночасно, всі вони мають низький рівень концентрації позикового капіталу (менше 0,5), що свідчить про обмежений обсяг позикових коштів у фінансуванні. Усі суб'єкти дослідження мають значення коефіцієнту фінансової залежності більше одиниці, що вказує на залежність від зовнішніх фінансових джерел, значення коефіцієнту фінансової стійкості знаходиться у діапазоні 0,75-0,9, що вказує на стійке фінансове становище, всі лікарні мають низький рівень фінансового ризику (менше 0,7), що свідчить про високий рівень управління фінансами та мінімізацію ризиків.

Значення коефіцієнтів забезпеченості запасів власними оборотними коштами та забезпеченості оборотних активів власним оборотним капіталом свідчать, що міська дитяча клінічна інфекційна лікарня має значення показників, що значно виходять за нормативні межі, що є індикатором певних проблем у фінансовому управлінні. Усі лікарні, крім Дитячої клінічної лікарні №5, демонструють зниження індексу постійності активів, що є ознакою змін у структурі активів.

Здійснений аналіз вказує на те, що більшість закладів охорони здоров'я мають досить стійкий фінансовий стан.

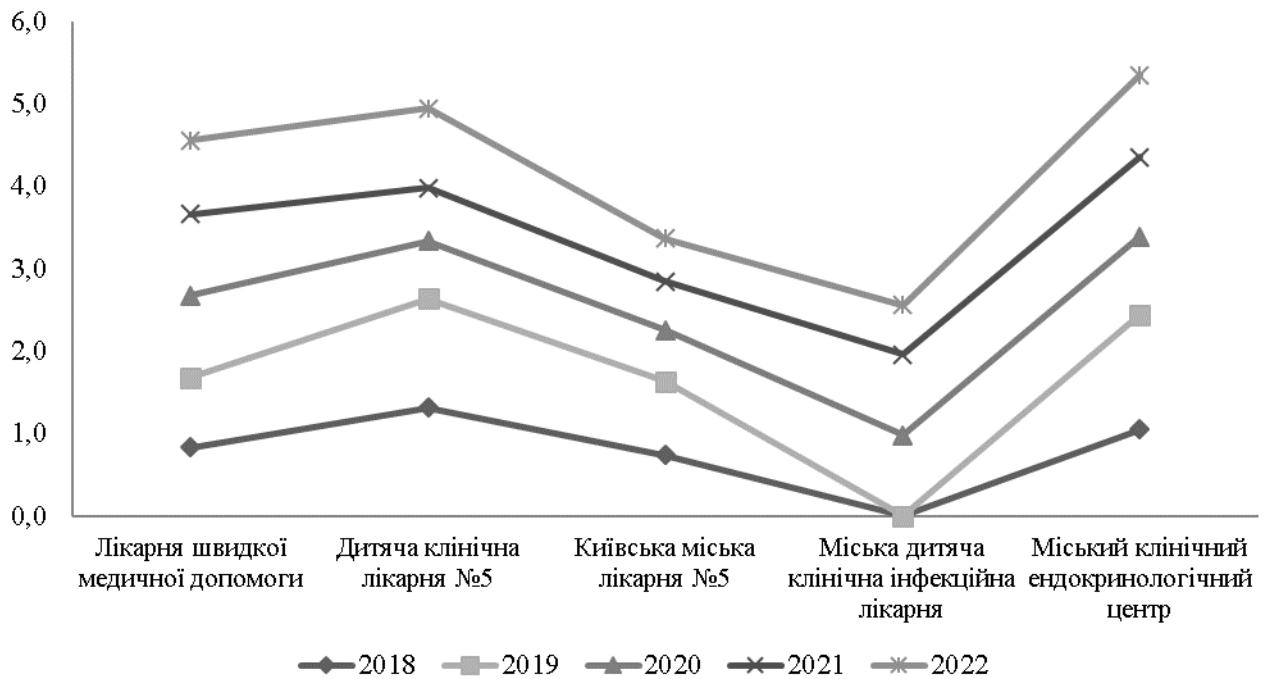


Рис. 1. Динаміка показника фінансової незалежності закладів охорони здоров'я за 2018-2022 рр.

Джерело: Розраховано авторами на основі [10].

Рисунок 1 дає змогу проаналізувати динаміку показника фінансової незалежності закладів охорони здоров'я та свідчить про те, що значення коефіцієнту фінансової стійкості лікарні швидкої медичної допомоги зменшилося за період дослідження, але в цілому залишається на високому рівні (близько 0,9).

Значення коефіцієнту фінансової стійкості дитячої клінічної лікарні №5 значно зросло в 2019 році, стрімко зменшилося в 2020 році, але потім знову піднялося в 2021 та 2022 роках. Значення коефіцієнту фінансової стійкості київської міської лікарні №5 також характеризується певним зменшенням в 2020 році із подальшою стабілізацією. В 2020-2022 роках значення коефіцієнту фінансової стійкості вказує на певний рівень стабільності в міській дитячій клінічній інфекційній лікарні.

Загальною тенденцією є те, що значення коефіцієнту фінансової стійкості вказує на досягнення суб'єктами аналізу достатнього рівня фінансової стійкості, проте, в деяких випадках, спостерігається коливання значень цього показника.

Зменшення значення показника коефіцієнту фінансової стійкості є ознакою певних фінансових труднощів або нестабільності.

У табл. 4 наведено аналіз показників ліквідності закладів охорони здоров'я за 2022 р.

Таблиця 4. Аналіз показників ліквідності закладів охорони здоров'я за 2022 р.

Показник	Норм. значення	ЛШМД	ДКЛ №5	КМЛ №5	МДКІЛ	МКЕЦ
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,2-0,35	0,011	0,408	0,931	0,417	0,005
Коефіцієнт термінової ліквідності	0,7-0,8	0,032	0,465	0,963	0,417	0,280
Коефіцієнт загальної ліквідності (коефіцієнт покриття)	1-2	1,239	10,317	2,278	1,117	2,632
Коефіцієнт ліквідності при мобілізації фінансових ресурсів	0,5-0,7	1,207	9,851	1,315	0,700	2,352
Чистий оборотний капітал	збільшення	11803	3885	91100	3739	5753

Джерело: Розраховано авторами на основі [10].

Лікарня швидкої медичної допомоги та міський клінічний ендокринологічний центр демонструють значення коефіцієнту абсолютної ліквідності нижче нормативного (що свідчить про наявність проблем із спроможністю швидко конвертувати активи в готівку) та значення коефіцієнту термінової ліквідності нижче норми (що вказує на проблеми з оплатою поточних зобов'язань). Інші заклади охорони здоров'я демонструють значення цих коефіцієнтів в межах нормативу. Лікарня швидкої медичної допомоги та міська дитяча клінічна інфекційна лікарня мають надто високі значення коефіцієнту загальної ліквідності (що свідчить про надлишок запасів або наявність інших фінансових проблем) та значення коефіцієнту ліквідності при

мобілізації фінансових ресурсів (що вказує на проблеми з ефективністю управління фінансами).

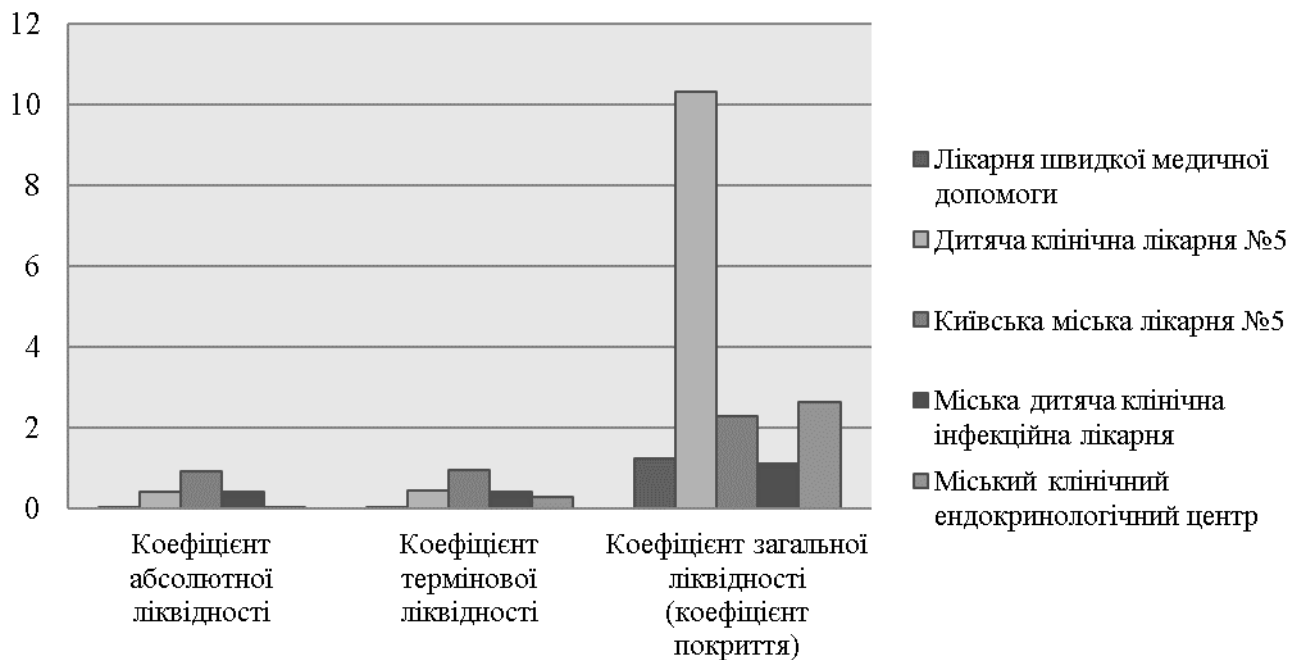


Рис.2. Порівняльний аналіз показників ліквідності лікарень за 2022 р.

Джерело: Побудовано авторами на основі [10].

Діаграма свідчить, що всі суб'єкти аналізу мають задовільний рівень ліквідності. Значення коефіцієнту загальної ліквідності у всіх лікарень перевищує 1, що свідчить про переважання поточних активів над поточними зобов'язаннями. Значення коефіцієнтів швидкої та абсолютної ліквідності також у всіх більше 0, що свідчить про достатній рівень наявності грошових коштів та інших активів, що можуть бути швидко перетворені на гроші, щоб погасити свої поточні зобов'язання.

Порівняльний аналіз показників ліквідності між закладами охорони здоров'я свідчить, що дитяча лікарня №5 має найвищий рівень ліквідності, а лікарня швидкої медичної допомоги - найнижчий. Крім того, дитяча лікарня №5, має більшу частку готівки та дебіторської заборгованості в своїх активах, ніж інші лікарні. Міська клінічна інфекційна лікарня має більшу частку неліквідних активів, таких як нерухомість і обладнання, в своїх активах. Це може бути пов'язано з тим, що лікарня надає послуги, які потребують значних

капіталовкладень, таких як обладнання для діагностики і лікування інфекційних захворювань.

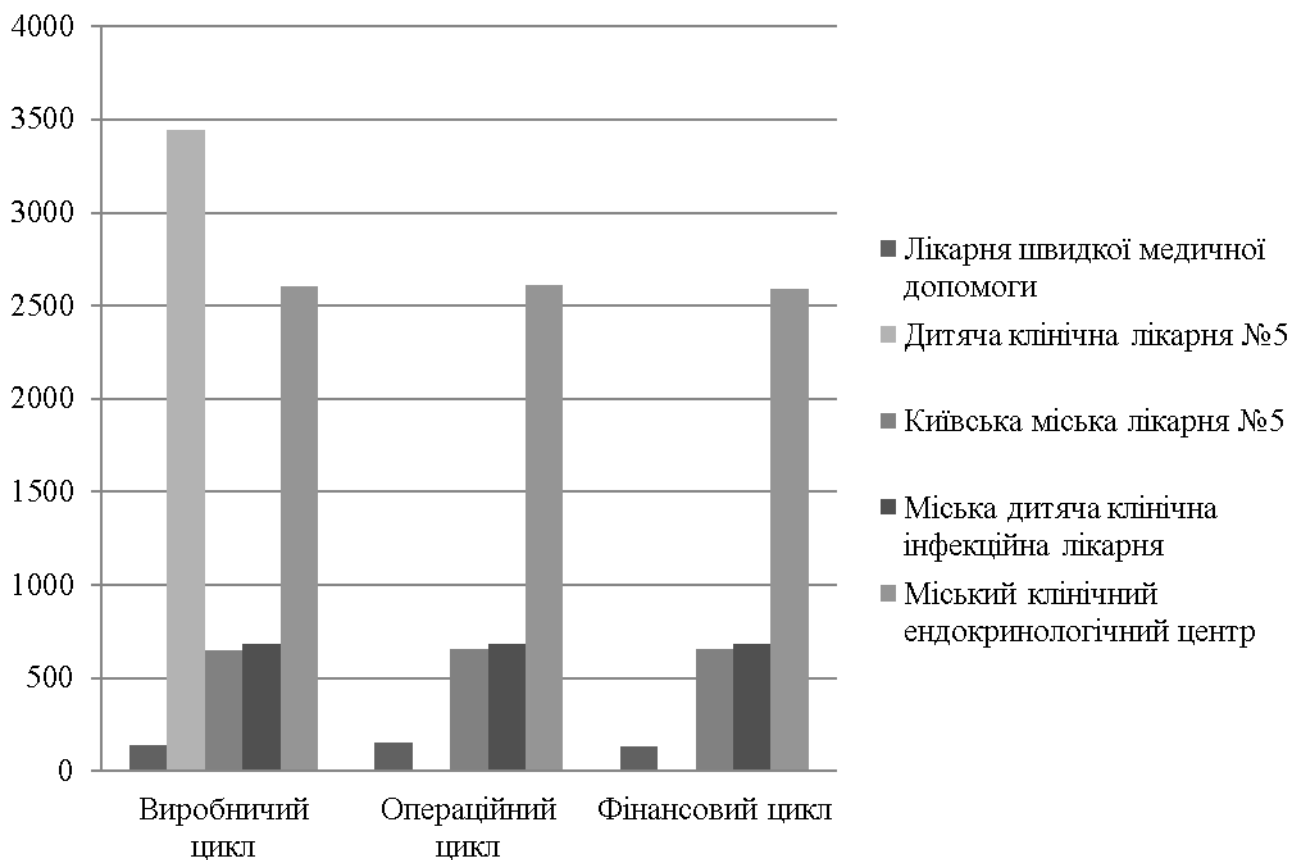


Рис. 3. Порівняльний аналіз тривалості виробничого, операційного та фінансового циклів лікарень за 2022 р.

Джерело: Побудовано авторами на основі [10].

Аналіз тривалості виробничого, операційного та фінансового циклів дозволяє оцінити ефективність управління ресурсами та фінансовими потоками закладів охорони здоров'я. Дитяча клінічна лікарня №5 має надзвичайно великий виробничий цикл, що свідчить про певні труднощі в управлінні процесом надання медичних послуг, що можуть впливати на швидкість обслуговування пацієнтів.

Тривалість циклів є показником оцінки ефективності управління лікарнями. Деякі з них потребують оптимізації процесів, особливо у виробничому циклі дитячої клінічної лікарні №5.

Висновки. У ході здійсненого аналізу ефективності фінансової діяльності закладів охорони здоров'я було виявлено ряд ключових аспектів, що визначають їхню фінансову стійкість та здатність до забезпечення якісних медичних послуг. Оцінювались такі фінансові показники, як ліквідність, структура активів та використання ресурсів.

Аналіз свідчить, що ефективність діяльності закладів охорони здоров'я тісно пов'язана із їхньою фінансовою стабільністю. Індикатори ліквідності свідчать про адекватну готовність вирішувати фінансові труднощі. Виявлені в процесі дослідження негативні тенденції та проблеми потребують вживання невідкладних заходів з метою виправлення та покращення фінансової динаміки в діяльності закладів охорони здоров'я. При цьому застосування стратегій для забезпечення стійкості та адаптації до змін у фінансовому середовищі є досить важливим завданням, адже реформа галузі охорони здоров'я поставила перед медичними закладами ряд інноваційних викликів, що вимагають впровадження систематичного та комплексного підходу до фінансового управління в їх діяльності. Спільні зусилля адміністрації, фінансових аналітиків та медичного персоналу є ключем до досягнення ефективності та стабільності у фінансовій роботі закладів охорони здоров'я в сучасному господарському середовищі.

Література

1. Лук'янова В. В., Лабунець О. О. Діагностика фінансового стану підприємства та шляхи його поліпшення. *Приазовський економічний вісник*. 2018. № 2 (07). С.66-69
2. Проскуріна, Н., Гнідкова, А. (2022). Аналіз фінансового стану та фінансових результатів як інструмент оцінки ефективності діяльності підприємства. *Економіка та суспільство*, (43). <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-43-74>.
3. Кондратенко Н. О. Фінансовий аналіз : конспект лекцій для студентів бакалавріату усіх форм навчання спеціальності 281 – Публічне

управління та адміністрування. Харків. нац. ун-т міськ. госп-ва ім. О. М. Бекетова. Харків : ХНУМГ ім. Бекетова, 2020. 166 с.

4. Єпіфанова, І. Ю. Фінансовий аналіз та звітність : електронний практикум комбінованого (локального та мережного) використання [Електронний ресурс] / І. Ю. Єпіфанова, В. В. Джеджула. – 2-ге вид., доп. – Вінниця : ВНТУ, 2022. – 144 с

5. Базилінська О. Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика, навчальний посібник, Київ. Центр учбової літератури, 2009. 327 с.

6. Поя А. Медичне державне страхування в Україні вже працює [Електронний ресурс]. УП.Життя. 2023. URL: <https://life.pravda.com.ua/health/2023/05/8/254185/>.

7. Черненко К. П., Семененко Г. М., Луконін О. В. Оцінка фінансового стану медичного закладу в умовах реформи фінансування системи охорони здоров'я. *Ефективна економіка*. 2020. № 12. URL : <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=8449> DOI: 10.32702/2307-2105- 2020.12.105.

8. Воробйов В. В. Досвід провідних країн світу в управлінні сферою охорони здоров'я. *Форум права*. 2011. № 2. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/FP_index.htm_2011_2_23.

9. Реєстр фінансової звітності [Електронний ресурс]. 2023. URL: <https://balans.gukv.gov.ua/FinZvitList>.

10. Налукова Н.І. Фінансова діяльність суб'єктів підприємництва: сутнісно-аналітичний аспект. *Галицький економічний вісник*. 2011. №1(30). С.166-174. URL: http://elartu.tntu.edu.ua/bitstream/123456789/1089/1/GEB_2011_v30_No1-N_Nalukova-Financial_activities_of_business__166.pdf

11. Коробов М. Я. Фінансово-економічний аналіз діяльності підприємств: навчальний посібник. Київ: «Знання», 2000. 378 с.

12. Маринович О.О., Шухманн В.А. Основні стратегії фінансування оборотних активів підприємства. *Ефективна економіка*. №1. 2019. С. 1-7. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/1_2019/152.pdf

13. Ніпіаліді О.Ю., Карпишин Н.І. Фінанси підприємств: навчальний посібник. Тернопіль: Економічна думка. 2009. 232 с.

References

1. Lukiyanova, V.V. & Labunets, O.O. (2018), “Diagnostics of the financial condition of the enterprise and ways to improve it”, *Priazovskyi ekonomichnyi vistnyk*, vol. 2 (07), pp.66-69.

2. Proskurina, N. and Gnidkova, A. (2022), “Analysis of the financial position and financial results as a tool for assessing the efficiency of an enterprise”, *Economica i Suspilstvo*, vol. 43.

3. Kondratenko, N. (2020), *Finansoviy analiz* [Financial analysis], Kharkiv National University of Municipal Economy named after O. M. Beketov, Kharkiv, Ukraine.

4. Yepifanova, I. (2022), *Finansoviy analiz: teoriya ta praktika* [Financial analysis and reporting], VNTU, Vinnytsia, Ukraine.

5. Basilinska, O.Ya (2009), *Finansoviy analiz ta zvitnist* [Financial analysis: theory and practice], Tsentr uchbovoi literatury, Kyiv, Ukraine.

6. Poya, A. (2023), “Medical state insurance in Ukraine already works”, *UP Zhyttia*, [Online], available at: <https://life.pravda.com.ua/health/2023/05/8/254185/> (Accessed 05 Jan 2024).

7. Chernenok, K.P., Semenenko, G.M. and Lukonin, O.V. (2020), “Assessment of the financial condition of a medical institution in the context of healthcare financing reform”, *Efektivna ekonomika*, [Online], vol. 12, available at: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=8449> (Accessed 05 Jan 2024). DOI: 10.32702/2307-2105- 2020.12.105.

8. Vorobyov, V.V. (2011), “The experience of leading countries in the management of the sphere of health care”, *Forum prava*, [Online], vol 2. available at: http://nbuv.gov.ua/UJRN/FP_index.htm_2011_2_23 (Accessed 05 Jan 2024).
9. Register of financial statements (2023), Available at: <https://balans.gukv.gov.ua/FinZvitList> (Accessed 05 Jan 2024).
10. Nalukova, N.I. (2011), “Financial activity of business entities: substantive and analytical aspect”, *Galickiy Ekonomichniy Visnyk*, [Online], vol 1(30), pp.166-174, available at: http://elartu.tntu.edu.ua/bitstream/123456789/1089/1/GEB_2011_v30_No1-N_Nalukova-Financial activities of business_166.pdf (Accessed 05 Jan 2024).
11. Korobov, M.Ya (2000), *Finansovo-ekonomichniy analiz diyalnosti pidpryemstva* [Financial and economic analysis of enterprise activity], Znannia, Kyiv, Ukraine.
12. Marynovich, O.O. and Shuhmann, V.A. (2019), “The main strategies of financing current assets of the enterprise”, *Efektivna ekonomika*, [Online], vol. 1, available at: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/1_2019/152.pdf (Accessed 05 Jan 2024).
13. Nipialidi, O.Yu and Karpysheva N.I. (2009), *Finansy pidpryemstv* [Enterprise finance], Ekonomichna dumka, Ternopil, Ukraine.

Стаття надійшла до редакції 11.01.2024 р.