



التقاعد المبكر وعلاقته بالتوجه الاستثماري في الأسرة السعودية

سمحاء سمير إبراهيم محمد، هبة الله علي محمود شعيب

أستاذ مساعد بقسم إدارة المنزل والمؤسسات- كلية الاقتصاد المنزلي - جامعة المنوفية

الملخص العربي:

يهدف البحث إلى دراسة العلاقة الارتباطية بين تقبل التقاعد المبكر والتوجه الاستثماري بمحاوره وبعض المتغيرات الاجتماعية والاقتصادية لعينة البحث، ودراسة الفروق في التوجه الاستثماري تبعاً لمستويات تقبل التقاعد المبكر، ودراسة الفروق في تقبل التقاعد المبكر والتوجه الاستثماري ومحاوره تبعاً للجنس وفئات العمر ونوع الاستثمار بعد التقاعد المبكر. وقد اتبع البحث المنهج الوصفي التحليلي، واشتملت عينة البحث على 149 متقاعد ومتقاعدة من الأسر السعودية ومن مستويات اجتماعية واقتصادية مختلفة، اختيرت بطريقة غرضية (عمدية) يشترط فيهم أن يكونوا من المتقاعدين مبكراً ويمارسوا أي نوع من أنواع الاستثمار، واشتملت أدوات البحث على: استمارة البيانات العامة - استبيان تقبل التقاعد المبكر - استبيان التوجه الاستثماري. وأسفرت النتائج عن وجود علاقة ارتباطية موجبة ذات دلالة احصائية بين تقبل التقاعد المبكر وكل من الطموح الاستثماري والتقييم والتوجه الاستثماري عند مستوى دلالة (0,05). ووجود فروق ذات دلالة احصائية في التقييم والتوجه الاستثماري تبعاً لمستويات تقبل التقاعد المبكر لصالح لمستوى الأعلى، وعدم وجود فروق ذات دلالة احصائية في تقبل التقاعد المبكر والتوجه الاستثماري ومحاوره تبعاً للجنس وفئات العمر، ووجود فروق في الطموح الاستثماري للمتقاعدين لصالح العقارات عند مقارنتها بالبورصة عند مستوى معنوية 0.05. وكانت أهم التوصيات: عقد الدورات المهنية لكيفية الاستثمار وخطوات التوجه للأوعية الاستثمارية المختلفة وما تنطوي عليها من مكاسب وهامش مخاطرة وما يتناسب منها مع الأفراد وفقاً لطبيعة توجههم ومقدار رأس المال المتوفر لديهم ومدى قدراتهم ومهاراتهم على إدارة أموالهم وضخها في مجال الاستثمار.

المقدمة والمشكلة البحثية:

إن فلسفة نظام التقاعد فلسفة قديمة وجدت بوجود الإنسان وارتبطت برغبته في المحافظة على حياته فهو يسعى دائماً إلى الأمن والطمأنينة، ولقد تطورت آليات الضمان المالي والأمن المستقبلي للفرد بتطور البشرية وبازدياد تعقيدات الحياة حتى وصلت إلى الأنظمة المعروفة الآن، وقد أصبح التقاعد المبكر موضوعاً عاماً يستأثر اهتمام الباحثين وخبراء التنمية

البشرية لما ينطوى عليه من عوامل اجتماعية واقتصادية ونفسية وتنظيمية (Blyton&Tumbull,1992). وفي حالة التقاعد المبكر يكون التقاعد عملية اختيارية على الرغم من التقيد بالفرص أو القيود التي يقدمها أو يفرضها رب العمل والتي تتضمنها إجراءات التقاعد (الحميدى، 2006).

يختلف نظام التقاعد بآلياته ومواده من مجتمع إلى آخر نظراً للاختلاف في النواحي السياسية والاجتماعية والاقتصادية والدينية والثقافية، وتحدث بعض التعديلات والتغييرات على هذه الأنظمة من وقت إلى آخر حتى تتماشى مع التطور والتقدم والتحويلات المختلفة التي تمر بها المجتمعات، ونظام التقاعد المبكر من الأنظمة الحديثة التي انتقلت من الدول المتقدمة إلى الدول النامية (العبيدي، 2000). وباستعراض نظام التقاعد في المملكة العربية السعودية صدر أول نظام للتقاعد في عام 1364 هـ ثم صدر نظام بديل في عام 1378 هـ، وأنشئت مصلحة معاشات التقاعد، وفي عام 1380 هـ، صدر نظام التقاعد العسكري، وصدر نظام التقاعد المدني في عام 1381 هـ، لجميع الموظفين المدنيين في الأجهزة الحكومية، ثم صدرت عدة تعديلات على النظامين في عام 1395 هـ وفي 1403 هـ وقد حدد النظام نوعين من التقاعد هما: التقاعد الإلزامي الذي يبلغ عنده الفرد سن التقاعد 60 سنة والتقاعد الاختياري، أي حسب طلب الموظف نفسه بوصف ذلك حقاً من حقوقه (20 سنة خدمة فما فوق حتى 60 سنة) وهذه الأنواع من التقاعد تُشرف على تنفيذها مصلحة معاشات التقاعد (خليتي، 1430هـ). ويقوم نظام التقاعد في المملكة العربية السعودية على مبدأ أن نظام التقاعد إنما هو نظام تأمين اجتماعي للموظف وعاءلته بعد انتهاء الخدمة بضمان المورد مالي مستمر يكفل لهم الحياة الانسانية الكريمة (صينتان، 1412).

وللتقاعد المبكر جانبان أولهما الانسحاب من الوظيفة قبل عمر 65 عاماً، والثاني التخطيط لمنافع قبل التقاعد حتى يصبح المورد المالي متوفراً (Ebbinghaus,2006). ومن أسباب إقبال الرجال على التقاعد المبكر الرغبة في المزيد من التطور، بينما كانت إقبال النساء الرغبة في البقاء في المنزل ويعد الاستعداد الجيد لاتخاذ القرار للتقاعد المبكر عاملاً هاماً لتحقيق الرضا لدى الرجال والنساء (Manfredo,1990). كما أوضح (Pauwels,2003) أن المستوى التعليمي الذي يمتلكه الشخص له تأثير على قرار التقاعد المبكر حيث يختار الشخص ذو التعليم العالي البقاء في العمل لأطول فترة ممكنة وتأجيل قرار التقاعد. كما يتأثر قرار المرأة بالتقاعد المبكر نتيجة وجود البناء في مرحلة الطفولة لاحتياجهم للرعاية بينما يعزف الرجل عن قرار التقاعد المبكر في تلك المرحلة، والأفراد الأصغر سناً عندما يتقاعدون يكون لديهم خطط بالعمل في مكان آخر بينما الأفراد الأكبر سناً يتطلعون بصورة أكثر إلى أوقات الفراغ والهوايات، كما أن خصائص العمل غير المرغوب يدفع الأفراد لاتخاذ قرار التقاعد المبكر، وكلما زادت فوائد الضمان الاجتماعي والصحي ومشاريع الراتب التقاعدي زادت الرغبة في التقاعد المبكر (Manferdo,1990).

كما أظهرت دراسة (Pauwel,2003) أن الرغبة في التقاعد المبكر تتخفف عندما يكون دخل الفرد مرتفع وأن الأشخاص الذين يمتلكون مدخرات شخصية أقل يتقاعدون في وقت متأخر. كما أشار بدر (1983) أن ذوى درجات الرضا المرتفعة أقل في معدل دوران العمالة وفي نسبة الغياب. ولظاهرة التقاعد آثار سلبية سواء على الصحة الجسمية أو النفسية أو الاجتماعية وعلى القدرات الشخصية وطاقة العمل وتقلص العلاقات الاجتماعية، كما أن التقاعد المبكر كثيراً ما يؤدي إلى اختزال الجانب الاجتماعي في حياة الفرد (الشلال، 1996). لذا كان للتخطيط لمرحلة التقاعد المبكر أهمية بالغة في تجنب المتقاعد كثيراً من سلبيات هذه المرحلة وتجنب الأسرة الكثير من المفاجآت التي لم تعشها من قبل، كما تبدو أهمية التخطيط لمرحلة التقاعد كونه يأتي في مرحلة يكون فيها الفرد أقل رغبة في المخاطرة من الناحية المادية، وأكثر ميلاً إلى الاستقرار، وأكثر المشاكل التي تواجه المتقاعد هي المشاكل المادية، حيث أن تكاليف

المعيشة يتزايد عاماً بعد آخر، ومع انخفاض الدخل تصبح لدى المتقاعد مشكلة في كيفية الحصول على جميع احتياجاته وطلباته الضرورية (العبيدي، 2000). وقرارات التقاعد صعبة ومعقدة تتأثر بالعديد من العوامل الاقتصادية وغير الاقتصادية، منها النظرة تجاه العمل، والدخل التقاعدي المتوقع، واعتبارات عديدة اجتماعية وشخصية وصحية (Grant, 1991). وتلعب النواحي المالية دوراً هاماً في كثير من المشكلات التي يتعرض لها المتقاعد، وأن المتقاعد الذي لديه من الدخل ما يسد حاجاته الأساسية سيكون أسعد حظاً من أولئك الذين لا تكفيهم معاشاتهم خلال هذه المرحلة، كما أن المتقاعد يشكو دائماً من ضعف الراتب التقاعدي وعدم وفائه باحتياجاته الأساسية (السليمان، 1420). والتقاعد يسبب المشكلات الاقتصادية للمتقاعد، كثبات الدخل وضعف القدرة الشرائية للمتقاعد، كما أشارت الدراسات أن الذين خططوا لمرحلة التقاعد أقل معاناة لمشكلة الفراغ من المتقاعدين الذين لم يخططوا لهذه المرحلة، لذا فإنه من الأهمية التوعية بأهمية التخطيط المبكر لمرحلة التقاعد خاصة إذا كانت مبكراً، لتجنب الأسرة الكثير من مشاكل التقاعد، كأساس التقاعد الناجح يرتكز على مبدأ التخطيط من أجل المستقبل (الغريب، 1998).

وتخطيط المستقبل المالي في التقاعد المبكر خطوة ضرورية لتحقيق الاستقرار الاقتصادي للأسرة، وتهيئة الجو الإيجابي لكل فرد من أفراد الأسرة الأمر الذي يدفع الأسر لتوجيه أموالها ومدخراتها نحو الاستثمار (Choi, 2005). ويهدف الاستثمار لزيادة رأس المال وتحقيق الأرباح من خلال شراء وبيع الأسهم (أل سويد، 2000). ويعتمد القرار الاستثماري على عدد من العوامل منها عنصر الأمان وضرورة توافر معرفة كبيرة في السندات والأسهم (الربيعي، 1417هـ). وينتطلب الاستثمار سلوك إداري ناجح فلا يجب أن يكون المصدر الكامل للاستثمار الاقتراض، كما يجب أن يكون المستثمر في وضع مالي جيد، وأن يستثمر وفق خطة متناسبة مع وضعه واحتياجاته الحالية والمستقبلية، ومن أهم دوافع استثمار الأسر السعودية في سوق المال هو العائد المتوقع من الأسهم إضافة إلى المنافع الاجتماعية والوطنية، كما تستثمر السر السعودية في سوق العقارات والتي تتطلب مبالغ أقل من سوق المال (مركز أسيار للدراسات والبحوث، 2007). ونتيجة للتطورات التكنولوجية أصبح ثلث المستثمرين تقريباً يعتمدون على الإنترنت في التداول لسوق المال من المنزل وظهر اتجاه السر السعودية نحو الاستثمار في سوق المال بشكل كبير وواضح لأنها سريعة الربح عن المشروعات التجارية (الربيعي، 1417). ونتيجة للتقاعد المبكر لرب أو ربة الأسرة واتجاههم نحو استثمار أموالهم لتعويض الدخل المفقود جراء قرار التقاعد المبكر برزت تساؤلات البحث في التالي: ما العلاقة بين تقبل التقاعد المبكر والتوجه نحو الاستثمار وبعض المتغيرات الاجتماعية الاقتصادية؟ وهل توجد اختلافات في درجة التوجه الاستثماري ومحاوره تبعاً لمستويات تقبل التقاعد المبكر؟ وهل توجد اختلافات في درجة تقبل التقاعد المبكر والتوجه الاستثماري ومحاوره تبعاً للجنس ونوع الاستثمار؟

أهداف البحث:

- يهدف البحث إلى دراسة العلاقة بين التقاعد المبكر و التوجه الاستثماري في الأسرة السعودية و ينبثق منها الأهداف الفرعية الآتية :
- 1- دراسة مستوى تقبل التقاعد المبكر لدى عينة البحث.
 - 2- دراسة مستوى التوجه الاستثماري ومحاوره (الطموح الاستثماري- التخطيط - التنظيم - التنفيذ - التقييم) لدى عينة البحث.
 - 3- الكشف عن العلاقة الارتباطية بين بعض المتغيرات الاجتماعية والاقتصادية لعينة البحث و تقبل التقاعد المبكر و التوجه الإستثماري بمحاوره .
 - 4- التعرف علي الفروق في التوجه الاستثماري تبعاً لمستويات تقبل التقاعد المبكر.
 - 5- دراسة الفروقي تقبل التقاعد المبكر و التوجه الاستثماري ومحاوره تبعاً للجنس وفئات العمر ونوع الاستثمار بعد التقاعد المبكر.

أهمية البحث:

- 1- القاء الضوء على موضوع هام وهو التقاعد المبكر وتوعية متخذ قرار التقاعد المبكر بأهمية قراره وأهمية الاستعداد له ومايرتبط بالقرار من سلبيات وإيجابيات تهم الأسر.
- 2- مساعدة متخذ قرار التقاعد المبكر في تحسين وضعه الاقتصادي من خلال تكوين اتجاهات إيجابية فكرية وعملية نحو التوجه الاستثماري في أي شكل من أشكال الاستثمار لزيادة دخله وتعويض النقص في الدخل الناتج عن التقاعد المبكر.
- 3- القاء الضوء على أنواع الاستثمار المختلفة سواء الاستثمار في البورصة أو سوق العقارات أو المشروعات المختلفة والتجارة والتي تحقق زيادة الدخل للتغلب على مرحلة ما بعد التقاعد المبكر.
- 4- تنمية الوعي لدى الأفراد بأهمية الاستثمار وتنمية المستوى الاقتصادي ومن ثم المستوى الاجتماعي للأسر والذي يعود بفائدته على المجتمع.
- 5- تزويد المكتبة العلمية بنتائج ومقاييس الدراسة التي تم استخدامها .

فروض البحث:

- 1- توجد علاقة ارتباطية ذات دلالة إحصائية بين كلا من المتغيرات الاجتماعية والاقتصادية (الدخل الشهري قبل التقاعد للأسرة- مقدار الدخل الذي يحصل عليه بعد التقاعد - حجم الاستثمار الذي توجهه من الدخل المالي) لعينة البحث و تقبل التقاعد المبكر والتوجه الاستثماري بمحاوره (الطموح الاستثماري، التخطيط، التنفيذ، التقييم) .
- 2- توجد فروق ذات دلالة إحصائية في التوجه الاستثماري ومحاوره تبعاً لمستويات تقبل التقاعد المبكر لعينة البحث.
- 3- توجد فروق ذات دلالة إحصائية في تقبل التقاعد المبكر والتوجه الاستثماري ومحاوره تبعاً للجنس.
- 4- توجد فروق ذات دلالة إحصائية في تقبل التقاعد المبكر والتوجه الاستثماري ومحاوره تبعاً للعمر.
- 5- توجد فروق ذات دلالة إحصائية في تقبل التقاعد المبكر والتوجه الاستثماري ومحاوره تبعاً لنوع الاستثمار بعد التقاعد المبكر لعينة البحث.

الاسلوب البحثي:

أولاً: المنهج البحثي: يتبع البحث المنهج الوصفي التحليلي.

ثانياً: مصطلحات العلمية البحث:

التقاعد المبكر: إتخاذ قرار إداري بترك الوظيفة قبل سن التقاعد المحددة نظاماً (الغريب، 1998).

الاستثمار: التخلي عن أموال يمتلكها الفرد ولفترة معينة من الزمن بقصد الحصول على تدفقات نقدية مستقبلية (رمضان، 1998).

المفاهيم الإجرائية:

تقبل التقاعد المبكر: إتخاذ القرار بإنهاء العمل النظامي بطريقة اختيارية مع الشعور بالرضا لإتخاذ هذا القرار والنظرة المستقبلية المتفائلة لمرحلة ما بعد التقاعد.

التوجه الاستثماري: قدرة المتقاعد المبكر على الاستفادة من خبراته وتوظيف موارده في الاستثمار لزيادة دخل الأسرة تعويضاً عن الفاقد في الدخل جراء التقاعد المبكر ويشتمل على مراحل (الطموح الاستثماري- التخطيط- التنفيذ- التقييم).

ثالثاً: حدود البحث:

العينة: اشتملت عينة البحث على 149 متقاعد ومتقاعدة من الأسر السعودية المقيمين في منطقته المدينة المنورة ومن مستويات اجتماعية واقتصادية مختلفة، اختيرت بطريقة غرضية (عمدية)، يشترط فيهم أن يكونوا من المتقاعدين مبكراً أو يمارسوا أى نوع من أنواع الاستثمار وقد تم تطبيق أدوات الدراسة خلال شهر نوفمبر عام 2013م.

رابعاً: أدوات البحث قامت الباحثة باعداد أدوات البحث واشتملت على:

- 1- استمارة البيانات العامة للمتقاعدين.
- 2- استبيان تقبل التقاعد المبكر.
- 3- استبيان التوجه الاستثماري.

1: استمارة البيانات العامة للمتقاعدين: تم اعداد استمارة البيانات العامة بهدف الحصول على معلومات عن الجنس، السن عند التقاعد وقد قسم لثلاث فئات (من 35 لأقل من 43 سنة - من 43 لأقل من 51 سنة - 51 سنة فأكثر) بترميز (1-2-3) على الترتيب، نوع المهنة وقد قسم إلى (عمال - الكتبه والمساعدون والفنيون - الأعمال الإدارية والمهنيون - المهن العليا والتنفيذية) بترميز (1-2-3-4) على الترتيب، الدخل الشهري قبل التقاعد ومقدار الزيادة بعد التقاعد وقد قسم إلى فئات (أقل من 3000 ريال- من 3000 لأقل من 5000 ريال- من 5000 لأقل من 7000 ريال- من 7000 لأقل من 9000 ريال - من 9000 لأقل من 11000 ريال - من 11000 ريال فأكثر) بتقييم (1-2-3-4-5-6) على الترتيب، نوع الاستثمار بعد التقاعد وقد قسم إلى (البورصة، العقارات، المشروعات، تجارة الذهب)، مصدر المال المستمر بعد التقاعد المبكر وقد قسم إلى (مدخرات- قروض- إرث- مبلغ التقاعد- بيع ممتلكات) بترميز (1-2-3-4-5) على الترتيب.

2: استبيان تقبل التقاعد المبكر: وقد اشتمل على 23 عبارة وقد كانت أرقام العبارات سالبة الاتجاه (1-8-2-13) وقد كانت الاجابة على مقياس ثلاثي متصل (أوافق- لا أعرف- لا أوافق) بتقييم (1-2-3) للعبارة موجبة الاتجاه، (1-2-3) للعبارة سالبة الاتجاه، وتم تقسيم مستويات تقبل التقاعد المبكر وفقاً لطريقة المدى إلى:

مستوى منخفض (45) درجة فأقل، مستوى متوسط (46-55) درجة، مستوى مرتفع (56) درجة فأكثر. قاست عبارات الاستبيان مميزات وعيوب لتقاعد المبكر من وجهة نظر المتقاعدين كم تناولت ماهي الدوافع النفسية للتقاعد المبكر وماهي الفرص التي يتيحها التقاعد المبكر للمتقاعد.

3: استبيان التوجه الاستثماري: وقد اشتمل على 55 عبارة تم تقسيمها على أربعة محاور هي:

المحور الأول: الطموح الاستثماري: وقد اشتمل على 17 عبارة قسمت على ثلاث مستويات وفقاً لطريقة المدى إلى:

مستوى منخفض (17) درجات فأقل - مستوى متوسط (18-21) درجة - مستوى مرتفع (22) درجة فأكثر.

المحور الثاني: التخطيط: وقد اشتمل على 21 عبارة قسمت على ثلاث مستويات وفقاً لطريقة المدى إلى:

مستوى منخفض (21) درجة فأقل - مستوى متوسط (22-30) درجة - مستوى مرتفع (31) درجة فأكثر.

المحور الثالث: التنفيذ: وقد اشتمل على 10 عبارات قسمت على ثلاث مستويات وفقاً لطريقة المدى إلى:

مستوى منخفض (10) درجات فأقل - مستوى متوسط (11-15) درجة - مستوى مرتفع (16) درجة فأكثر.

المحور الرابع: التقييم: وقد اشتمل على 7 عبارات قسمت على ثلاث مستويات وفقاً لطريقة المدى إلى:

مستوى منخفض (7) درجات فأقل - مستوى متوسط (8-10) درجات - مستوى مرتفع (11) درجة فأكثر.

وقد قسم التوجه الاستثماري على ثلاث مستويات وفقاً لطريقة المدى إلى:

مستوى منخفض (55) درجة فأقل - مستوى متوسط (56-92) درجة - مستوى مرتفع (92) درجة فأكثر.

وقد كانت الإجابة على مقياس متصل (غالباً - أحياناً - نادراً) بتقييم (3-2-1) للعبارات موجبة الاتجاه ، (1-2-3) للعبارات سالبة الاتجاه. تم صياغة العبارات **محور الطموح الاستثماري:** عن تأثير طموح أفراد عينة البحث على تأثير طموح أفراد العينة على تحقيق أهدافهم الاستثمارية والأرباح وتوفير المدخرات والوصول للثراء والمدخرات والوصول للثراء والسعي وراء الفرص الاستثمارية المتاحة والتفاؤل بالنجاح. **محور التخطيط:** جمع المعلومات عن كيفية الاستثمار واستشارة المتخصصين إعداد دراسة جدوى المشروع وعامل المخاطرة وتخطيط ميزانية الدخل والوقت ومتابعة سوق المال بينما يدور محور التنفيذ حول كيفية اتخاذ قرار الاستثمار بصورة منظمة أو عشوائية والتنفيذ بإتباع دراسة الجدوى والتوقيت المناسب، والمميزات والصعوبات التي تواجهه أثناء التنفيذ سواء في مدى تحقيق الأرباح وأهداف الأسرة والقيام بالمسؤوليات الأسرية والمردود الاجتماعي والاقتصادي من الاستثمار. **وفي محور التقييم:** تقيس العبارات فيه مواطن الضعف في الاستثمار كنتيجة لقله الخبرة أو التوقيت الخاطئ واختيار المكان الغير ملائم أو افتقار العاملين للمهارات وتحديد مواطن القوة كنتيجة لجمع المعلومات الكافية والصحيحة عن الاستثمار وتحديقها باستمرار والالتزام بدراسة الجدوى والحصر على استشارة بيوت الخبرة في المجال. **صدق أدوات الدراسة:** وهو قدرته على قياس ما وضع من أجله لذلك تم الحساب بطريقتين كما يلي:-

1- صدق المحكمين:

للتحقق من صدق المحتوى تم عرض الاستبيان على نخبة من الاساتذة المتخصصين في وبلغ عددهم (9) ، وتم حساب تكرارات الاتفاق لدى السادة المحكمين على كل عبارة من العبارات وكانت أقل نسبة اتفاق 66.6% وأعلى نسبة اتفاق 100% لاستبيان تقبل التقاعد المبكر ، وكانت أقل نسبة اتفاق 77.7% وأعلى نسبة اتفاق 100.0% لاستبيان التوجه الاستثماري.

2- الصدق العاملي:

قامت الباحثة بحساب الصدق العاملي وذلك من خلال مصفوفة معاملات الارتباط بين أبعاد إستبيان التوجه الاستثماري والدرجة الكلية لذات الإستبيان، وقد أسفرت النتائج الموضحة بجدول (1) عن وجود علاقات ارتباطية ذات دلالة إحصائية عند مستوى دلالة (0,001) بين الدرجة الكلية لاستبيان التوجه الاستثماري وكل من (الطموح الاستثماري، التخطيط، التنفيذ، التقييم).

جدول (1) معاملات الارتباط بين أبعاد التوجه الاستثماري والدرجة الكلية لذات الإستبيان

المتغيرات	الطموح الاستثماري	التخطيط	التنفيذ	التقييم	التوجه الاستثماري
الطموح الاستثماري	-				
التخطيط	***0.480	-			
التنفيذ	***0.347	***0.662	-		
التقييم	***0.392	***0.507	***0.488	-	
التوجه الاستثماري	***0.596	***0.949	***0.807	***0.672	-

ثبات أدوات الدراسة:

تم حساب ثبات الاستبيان Reliability باستخدام معامل Alpha-Cronbach لحساب معامل الثبات لتحديد قيمة الاتساق الداخلي لمقاييس الدراسة، وكانت قيمة معامل ألفا 0.77 لاستبيان تقبل التقاعد المبكر، 0,86 لاستبيان التوجه الاستثماري وهي قيم عالية تؤكد على اتساق أدوات الدراسة.

خامساً: الأساليب الإحصائية:

تم التحليل الإحصائي باستخدام برنامج SPSS لإجراء المعاملات الإحصائية التالية:

1. معامل ارتباط كندال لحساب صدق الاتساق الداخلي.
2. معامل ألفا كرونباخ لحساب الثبات لمقاييس الدراسة.
3. حساب النسب المئوية.
4. معامل ارتباط بيرسون لحساب العلاقات الارتباطية بين متغيرات الدراسة.
5. اختبار t test.
6. اختبار One Way ANOVA، واختبار L.S.D للتعرف على اتجاه الفروق.

النتائج ومناقشتها:

أولاً: وصف عينة البحث ومستوى تقبل التقاعد المبكر والتوجه الاستثماري للأسرة.
1- الجنس: يوضح جدول (2) أن نسبة المتقاعدين مبكراً من الذكور 67,8% مقابل 32,2% من النساء.

جدول (2) توزيع المتقاعدين مبكراً تبعاً للجنس

الجنس	العدد ن=149	النسبة المئوية
ذكر	101	67.8
أنثى	48	32,2
الإجمالي	149	100.0

2- سن التقاعد :

يوضح جدول (3) أن النسبة الأكبر لأفراد العينة كان سن التقاعد لديهم يتراوح من 43 لأقل من 51 سنة بنسبة 54,4%. بينما النسبة الأقل كان سن التقاعد لديهم من 35 لأقل من 43 سنة بنسبة 19,4% ويتقارب معها 51 سنة فأكثر بنسبة 26,2%، وأوضحت دراسة الحميدي (2006) أن تحديد المستوى العمري الذي ينوي أغلب العاملين التقاعد يزيد من مرونة التوظيف ويرفع كفاءة عملية إعادة هيكلة القوى العاملة.

جدول (3) توزيع المتقاعدين مبكراً تبعاً لسن التقاعد

سن التقاعد	العدد ن=149	النسبة المئوية
من 35 لأقل من 43 سنة	29	19.4
من 43 لأقل من 51 سنة	81	54.4
51 سنة فأكثر	39	26.2
الإجمالي	149	100.0

3- نوع المهنة : يوضح جدول (4) أن الغالبية العظمى من أفراد العينة كانت نوع مهنتهم تقع ضمن الأعمال الإدارية والمهنيين بنسبة 84.6%، يليها 8% كتبه ومساعدون وفنيون ، ثم 5.4% ممن يعملون بالمهن العليا والتنفيذية، بينما النسبة الأقل عمال بنسبة 2.0%.

جدول (4) توزيع المتقاعدين مبكرا تبعا لنوع المهنة

نوع المهنة	العدد ن=149	النسبة المئوية
العمال	3	2.0
الكتبة والمساعدون والفنيون	12	8.0
الأعمال الإدارية والمهنيون	126	84.6
المهن العليا والتنفيذية	8	5.4
الإجمالي	149	100.0

4- الدخل الشهري للأسرة ومقدار الزيادة فيه:

يوضح جدول (5) أن أقل من ثلث أفراد العينة يتراوح دخلهم الشهري من 7000 لأقل من 9000 ريال بنسبة 29.5٪، يليه من 9000 لأقل من 11000 ريال بنسبة 22.8٪، ويتقارب معها من 11000 ريال فأكثر بنسبة 16.8٪، ثم من 3000 لأقل من 5000 ريال بنسبة 12.1٪، وأن النسبة الأكبر من أفراد العينة كان مقدار الزيادة في دخلهم يتراوح من 3000 لأقل من 5000 ريال بنسبة 39.4٪ بينما النسبة الأقل من 11000 ريال فأكثر بنسبة 3.0٪.

جدول (5) توزيع المتقاعدين مبكرا تبعا للدخل الشهري

مقدار الزيادة في الدخل الشهري		الدخل الشهري قبل التقاعد		فئات الدخل
النسبة المئوية	العدد ن=33	النسبة المئوية	العدد ن=149	
24.2	8	3.4	5	أقل من 3000 ريال
39.4	13	12.1	18	من 3000 لأقل من 5000 ريال
15.2	5	15.4	23	من 5000 لأقل من 7000 ريال
12.1	4	29.5	44	من 7000 لأقل من 9000 ريال
6.1	2	22.8	34	من 9000 لأقل من 11000 ريال
3.0	1	16.8	25	من 11000 ريال فأكثر
100.0	33	100.0	149	الإجمالي

* يوجد 116 متقاعد لا يوجد لديهم مصادر إضافية للزيادة في للدخل

5- نوع الاستثمار بعد التقاعد المبكر:

يوضح جدول (6) أن النسبة الأكبر من أفراد العينة يفضلون الاستثمار في العقارات بنسبة 56.4٪. بينما النسبة الأقل يفضلون شراء الذهب بنسبة 10.7٪.

جدول (6) توزع المتقاعدين مبكرا تبعا لنوع الاستثمار بعد التقاعد المبكر

النسبة المئوية	العدد ن=149	نوع الاستثمار بعد التقاعد المبكر
18.1	27	البورصة
56.4	84	العقارات
14.8	22	المشروعات
10.7	16	شراء الذهب
100.0	149	الإجمالي

6- مصدر المال المستثمر بعد التقاعد المبكر: يوضح جدول (10) أن الغالبية العظمى من أفراد العينة كان مصدر المال الذي يستثمروه بعد التقاعد المبكر مدخرات سابقة بنسبة 42,3%. بينما النسبة الأقل من مبلغ التقاعد بنسبة 2.7%.

جدول (7) توزيع المتقاعدين مبكراً تبعاً لمصدر المال الذي تستثمره بعد التقاعد المبكر

النسبة المئوية	العدد ن=149	مصدر المال الذي تستثمره بعد التقاعد المبكر
42,3	63	مدخرات
23.4	35	قروض
5.4	8	إرث
2.7	4	مبلغ التقاعد
26.2	39	بيع ممتلكات
100.0	149	الإجمالي

ثانياً: تحديد مستويات تقبل التقاعد المبكر والتوجه الاستثماري ومحاورة

يوضح جدول (8) أن المتقاعدين مبكراً كان تقبلهم للتقاعد يقع في المستوى المتوسط بنسبة 67.2%، يليه المستوى المرتفع بنسبة 17.4%، ثم المنخفض 15.4%، بمتوسط حسابي (50,52) وانحراف معياري (4,987). وكان مستوى الطموح الاستثماري بعد التقاعد المبكر لديهم يقع في المستوى المتوسط بنسبة 62.4%، يليه المستوى المنخفض بنسبة 33.6%، ثم المرتفع 4.0%، بمتوسط حسابي (18,32) وانحراف معياري (1,871).

وكان نصف العينة تقريباً من المتقاعدين مبكراً مستويات التخطيط لديهم تقع في المستوى المتوسط بنسبة 54.4%، يليه المستوى المرتفع بنسبة 36.2%، ثم المنخفض 9.4%، بمتوسط حسابي (28,21) وانحراف معياري (5,330).

كما كانت الغالبية العظمى من المتقاعدين مبكراً مستويات التنفيذ لديهم تقع في المستوى المتوسط بنسبة 71.8%، يليه المستوى المنخفض والمرتفع بنسبة 14.1%، بمتوسط حسابي (13,04) وانحراف معياري (2,278).

وأن الغالبية العظمى من المتقاعدين مبكراً كانت مستويات التقييم لديهم تقع في المستوى المتوسط بنسبة 71.8%، يليه المستوى المنخفض بنسبة 17.5%، ثم المرتفع 10.7%، بمتوسط حسابي (8,70) وانحراف معياري (1,513).

كما كان نصف العينة من المتقاعدين مبكراً مستويات التوجه الاستثماري ككل لديهم يقع في المستوى المرتفع بنسبة 50.3%، يليه المستوى المتوسط بنسبة 41.6%، ثم المنخفض 8.1%، بمتوسط حسابي (67,38) وانحراف معياري (9,621).

جدول (8) توزيع عينة البحث وفقاً لمستويات تقبل التقاعد المبكر والتوجه الاستثماري ومحاوره

الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	النسبة المئوية	العدد ن=149	المستويات	
4.987	50.52	15.4	23	مستوى منخفض (45) درجة فأقل	تقبل التقاعد المبكر
		67.2	100	مستوى متوسط (46-55) درجة	
		17.4	26	مستوى مرتفع (56) درجة فأكثر	
1.871	18.32	33.6	50	مستوى منخفض (17) درجات فأقل	الطموح الاستثماري
		62.4	93	مستوى متوسط (18-21) درجة	
		4.0	6	مستوى مرتفع (22) درجة فأكثر	
5.330	28.21	9.4	14	مستوى منخفض (21) درجة فأقل	التخطيط
		54.4	81	مستوى متوسط (22-30) درجة	
		36.2	54	مستوى مرتفع (31) درجة فأكثر	
2.278	13.04	14.1	21	مستوى منخفض (10) درجات فأقل	التنفيذ
		71.8	107	مستوى متوسط (11-15) درجة	
		14.1	21	مستوى مرتفع (16) درجة فأكثر	
1.513	8.70	17.5	26	مستوى منخفض (7) درجات فأقل	التقييم
		71.8	107	مستوى متوسط (8-10) درجات	
		10.7	16	مستوى مرتفع (11) درجة فأكثر	
9.621	67.38	8.1	12	مستوى منخفض (55) درجة فأقل	التوجه الاستثماري
		41.6	62	مستوى متوسط (56-92) درجة	
		50.3	75	مستوى مرتفع (92) درجة فأكثر	

ثانياً: نتائج دراسة العينة الكلية في ضوء الفروض :
1- الفرض الأول: توجد علاقة ارتباطية ذات دلالة إحصائية بين كلا المتغيرات الاجتماعية والاقتصادية (الدخل الشهري قبل التقاعد للأسرة- مقدار الدخل الذي يحصل عليه بعد التقاعد - حجم الاستثمار الذي توجهه من الدخل المالي) لعينة البحث و تقبل التقاعد المبكر والتوجه الاستثماري بمحاورة (الطموح الاستثماري، التخطيط، التنفيذ، التقييم).
 وللتحقق من صحة الفرض إحصائياً تم حساب معاملات ارتباط بيرسون لتحديد العلاقة بين تقبل التقاعد المبكر والتوجه الاستثماري بمحاورة وبعض المتغيرات الاجتماعية والاقتصادية لعينة البحث.

تبيين من نتائج جدول (9) وجود علاقة ارتباطية موجبة ذات دلالة إحصائية بين تقبل التقاعد المبكر وكل من الطموح الاستثماري والتقييم والتوجه الاستثماري عند مستوى دلالة (0,05). وهذا يعني إنه كلما زاد تقبل التقاعد المبكر كلما كان الطموح الاستثماري والتقييم والتوجه الاستثماري أفضل.

وجود علاقة ارتباطية سالبة ذات دلالة إحصائية عند مستوى دلالة (0,001) بين الدخل الشهري قبل التقاعد وتقبل التقاعد المبكر حيث بزيادة الدخل الشهري تقل الرغبة في التقاعد من العمل مبكراً، وتتفق هذه النتيجة مع دراسة (2001) **Chalmers & Norris** حيث أوضحت أن الدخل الشهري قبل التقاعد يُعد من العوامل الهامة في قرارات التقاعد المبكر.

وجود علاقة ارتباطية موجبة ذات دلالة إحصائية عند مستوى دلالة (0,001) بين الدخل الشهري بعد التقاعد وكل من التخطيط، التنفيذ، والتوجه الاستثماري، وعند مستوى دلالة (0,001) بين الدخل الشهري بعد التقاعد والطموح الاستثماري وهذا يتفق مع دراسة (1994) **Feldman**. ووجود علاقة ارتباطية موجبة ذات دلالة إحصائية عند مستوى دلالة (0,05) بين حجم الاستثمار الموجه وكل من التنفيذ والتوجه الاستثماري.

جدول (9) معاملات الارتباط بين تقبل التقاعد المبكر والتوجه الاستثماري ومحاورة وبعض المتغيرات الاجتماعية والاقتصادية

المتغيرات	تقبل التقاعد المبكر	الدخل الشهري قبل التقاعد	الدخل الشهري بعد التقاعد	حجم الاستثمار الموجه
تقبل التقاعد المبكر	-	-0.209**	-0.001	-0.143
الطموح الاستثماري	0.194*	0.124	0.448***	-0.004
التخطيط	0.104	0.025	0.215**	0.071
التنفيذ	0.056	0.003	0.247**	0.199*
التقييم	0.190*	0.003	0.008	0.066
التوجه الاستثماري	0.199*	0.021	0.205**	0.192*

2- الفرض الثاني: توجد فروق ذات دلالة إحصائية في التوجه الاستثماري ومحاورة تبعاً لمستويات تقبل التقاعد المبكر
 قامت الباحثة بتحليل التباين في متوسطات درجات المتقاعدين مبكراً في التوجه الاستثماري ومحاورة باستخدام تحليل التباين أحادي الاتجاه One Way ANOVA .
 يوضح جدول (10) وجود فروق ذات دلالة إحصائية في متغيري التقييم والتوجه الاستثماري عند مستوى دلالة (0.05) بين متوسطات درجات المتقاعدين مبكراً من عينة البحث تبعاً لمستويات تقبل التقاعد المبكر.

جدول (10) تحليل التباين للتوجه الاستثماري ومحاوره تبعاً لمستويات تقبل التقاعد المبكر

مصدر التباين	قيمة ف	درجات الحرية	مستوي الدلالة
الطموح الإستثماري	1,275	2، 146	غير دال
التخطيط	2,520	2، 146	غير دال
التنفيذ	1,109	2، 146	غير دال
التقييم	3,944	2، 146	0.05
التوجه الاستثماري	3,133	2، 146	0.05

وللتعرف على اتجاه الفروق تم حساب اختبار L.S.D لمعرفة اتجاه الفروق في التقييم والتوجه الاستثماري تبعاً لمستويات تقبل التقاعد المبكر، ويوضح جدول (11) وجود فروق دالة احصائياً عند مستوى دلالة (0.05) في التقييم بين المستوى المنخفض لتقبل التقاعد المبكر والمستوى المتوسط لصالح المستوى المتوسط، وبين المستوى المنخفض والمستوى المرتفع لصالح المستوى المرتفع، بينما لم توجد فروق دالة احصائياً في التقييم بين المستوى المتوسط والمرتفع لتقبل التقاعد المبكر.

توجد فروق دالة احصائياً عند مستوى دلالة (0.01) في التوجه الاستثماري بين المستوى المنخفض لتقبل التقاعد المبكر والمستوى المرتفع لصالح المستوى المرتفع، وعند مستوى دلالة (0.05) بين المستوى المتوسط والمستوى المرتفع لصالح المستوى المرتفع لتقبل التقاعد المبكر، بينما لم توجد فروق دالة احصائياً بين المستوى المنخفض والمتوسط لتقبل التقاعد المبكر في التوجه الاستثماري لعينة البحث.

جدول (11) دلالة الفروق بين متوسطات درجات عينة البحث في متغيري التقييم والتوجه الاستثماري تبعاً لمستويات تقبل التقاعد المبكر

الدلالة	الفروق بين المتوسطات	المتغيرات		
		المستوى المنخفض	المستوى المتوسط	المستوى المرتفع
0.05	4,756-	المستوى المنخفض	المستوى المتوسط	التقييم
0.05	5,042-	المستوى المنخفض	المستوى المرتفع	التقييم
غير دال	0,286-	المستوى المتوسط	المستوى المرتفع	التقييم
غير دال	0,486-	المستوى المتوسط	المستوى المنخفض	التوجه الاستثماري
0.001	1,172-	المستوى المتوسط	المستوى المرتفع	
0,05	0,686-	المستوى المتوسط	المستوى المرتفع	

3-الفرض الثالث : توجد فروق ذات دلالة احصائية في تقبل التقاعد المبكر والتوجه الاستثماري ومحاوره تبعاً للجنس

قامت الباحثة بتحليل التباين في متوسطات درجات أفراد العينة في درجة تقبل التقاعد المبكر والتوجه الاستثماري ومحاوره تبعاً للجنس باستخدام اختبار t test . وقد اتضح من جدول (12) عدم تأثير متغير الجنس في تقبل التقاعد المبكر والتوجه الاستثماري ومحاوره في

عينة البحث، حيث لم توجد فروق دالة معنوية بين الذكور والاناث من عينة البحث في تقبل التقاعد المبكر وقد اختلفت هذه النتيجة مع نتيجة دراسة الحميدى (2006) التي أظهرت أن الاناث أكثر ميلاً للتقاعد المبكر من الرجال، ودراسة Bulter & et al (2004) والتي أظهرت أن الميل للتقاعد المبكر يرتبط بالمنزلة العائلية للنساء وأقل بالنسبة للرجال. واتفقت مع دراسة (Chalmers & Norris 2001) والتي أشارت أن قرار التقاعد المبكر يرتبط بالاستعداد المالي سواء للرجال أو الاناث. كما تشير (Manferdo 1990) أن المرأة في بعض الأحيان تمتلك معدلات تغطية منخفضة بسبب الخصائص المرتبطة براتبها التقاعدي وتواجه العديد من العوائق في طريق تخطيطها للتقاعد والتي تقودها لتأجيل اتخاذها القرار بالتقاعد المبكر.

جدول (12) دلالة الفروق بين متوسطات درجات الذكور والاناث في تقبل التقاعد المبكر التوجه الاستثماري ومحاوره

المتغيرات	الذكور		الاناث		قيمة ت	مستوى الدلالة
	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري		
تقبل التقاعد المبكر	50,75	4,764	50,02	5,479	0.836	غير دال
الطموح الاستثماري	18,27	1,897	18,42	1,832	0.454	غير دال
التخطيط	27,82	5,369	29,02	5,208	1,286	غير دال
التنفيذ	12,85	2,330	13,44	2,133	1,473	غير دال
التقييم	8,57	1,159	8,98	1,480	1,533	غير دال
التوجه الاستثماري	66,58	8,593	63,58	8,528	1,635	غير دال

4-الفرض الرابع : توجد فروق ذات دلالة إحصائية في تقبل التقاعد المبكر والتوجه الاستثماري ومحاوره تبعاً لفئات العمر

قامت الباحثة بتحليل التباين في متوسطات درجات أفراد العينة في درجة تقبل التقاعد المبكر والتوجه الاستثماري ومحاوره تبعاً لفئات العمر باستخدام تحليل التباين أحادي الاتجاه One Way ANOVA .

وقد اتضح من جدول (13) انه لا توجد فروق دالة إحصائية في تقبل التقاعد المبكر والتوجه الاستثماري ومحاوره لعينة البحث فقد أشارت (Manferdo 1990) أن تأثير التقاعد المبكر بمتغير العمر يتوسطه العديد من العوامل الأخرى ذات الصلة بتقبل التقاعد المبكر مثل نوعية الأنشطة، أوقات الفراغ، الهوايات ولكل سن محددات اقباله على التقاعد المبكر، فالأفراد الأصغر سناً الذين يتقاعدون مبكراً ربما يكون لديهم خطط بالعمل في مكان آخر، بينما الأفراد الأكبر سناً يتطلعون أكثر للراحة بعد التقاعد ومزاولة الهوايات، ولكنها اختلفت مع نتائج دراسة الحمادي (2007) حيث أشار أن صغار السن أكثر ميلاً للتداول في الأسهم.

جدول (13) الفروق في تقبل التقاعد المبكر والطموح الاستثماري وزيادة الدخل وتأثير الاستثمار تبعاً للعمر

مصدر التباين	قيمة ف	مستوى الدلالة
تقبل التقاعد المبكر	0.564	غير دال
الطموح الاستثماري	0.638	غير دال
التخطيط	0.749	غير دال
التنفيذ	0.717	غير دال
التقييم	0.716	غير دال
التوجه الاستثماري	0.692	غير دال

5-الفرض الخامس: توجد فروق ذات دلالة إحصائية في تقبل التقاعد المبكر والتوجه الاستثماري ومحاوره تبعاً لنوع الاستثمار بعد التقاعد المبكر.
قامت الباحثة بتحليل التباين في متوسطات درجات أفراد العينة في درجة تقبل التقاعد المبكر والتوجه الاستثماري ومحاوره تبعاً لنوع الاستثمار باستخدام تحليل التباين أحادي الاتجاه One Way ANOVA .

ويوضح جدول (14) وجود فروق ذات دلالة إحصائية بين متوسط درجات المتقاعدين مبكراً عينة الدراسة في مستوى الطموح الاستثماري تبعاً لنوع الاستثمار عند مستوى دلالة 0.05 حيث بلغت النسبة الفائية المعبرة عن ذلك (2.821) وهذا يعني أن نوع الاستثمار يسهم في تحقيق التباين في مستوى الطموح الاستثماري، وعدم وجود فروق ذات دلالة إحصائية بين متوسط درجات المتقاعدين مبكراً من عينة الدراسة في مستوى تقبل التقاعد المبكر تبعاً لنوع الاستثمار حيث بلغت النسبة الفائية المعبرة عن ذلك (1.454) وهذا يعني أن نوع الاستثمار لا يسهم في تحقيق التباين في مستوى تقبل التقاعد المبكر، أيضاً عدم وجود فروق ذات دلالة إحصائية بين متوسط درجات المتقاعدين مبكراً عينة الدراسة في التوجه الاستثماري ومحاوره (التخطيط، التنفيذ، التقييم) تبعاً لنوع الاستثمار حيث بلغت النسبة الفائية المعبرة عن ذلك (2.418، 2.098، 2.066) على التوالي وهذا يعني أن نوع الاستثمار لا يسهم في تحقيق التباين في التوجه الاستثماري ومحاوره (التخطيط، التنفيذ، التقييم).

جدول (14) الفروق في تقبل التقاعد المبكر والطموح الاستثماري وزيادة الدخل وتأثير الاستثمار تبعاً لنوع الاستثمار

مستوي الدلالة	قيمة ف	مصدر التباين
غير دال	1.454	تقبل التقاعد المبكر
0.05	2.821	الطموح الاستثماري
غير دال	2,094	التخطيط
غير دال	2.098	التنفيذ
غير دال	2.066	التقييم
غير دال	2.418	التوجه الاستثماري

تم حساب L.S.D لمعرفة إتجاه الفروق في مستوى الطموح الاستثماري تبعاً لنوع الاستثمار، وقد أوضحت نتائج جدول (15) وجود فروق في الطموح الاستثماري للمتقاعدين لصالح العقارات عند مقارنتها بالبورصة عند مستوى معنوية 0.05 وهذا يعني أن الاستثمار في العقارات قادر على تحقيق الطموح الاستثماري للمتقاعدين مبكراً.

الجدول (15) الفروق بين المجاميع الأربعة للطموح الاستثماري تبعاً لنوع الاستثمار

الدلالة	الفروق بين المتوسطات	المتغيرات	
0.05	1.04	العقارات 17.96	البورصة 19.0
غير دال	0.18	المشروعات 18.82	
غير دال	0.69	تجارة الذهب 18.31	العقارات 17.96
غير دال	0.86-	المشروعات 18.82	
غير دال	0.35-	تجارة الذهب 18.31	المشروعات 18.82
غير دال	0.51	تجارة الذهب 18.31	

التوصيات:

- 1- توعية العاملين من خلال وسائل الاعلام بالتخطيط الجيد لقرار التقاعد المبكر وما ينطوى على تلك المرحلة من آثار على مستوى الفرد والأسرة.
- 2- عقد الدورات المهنية لكيفية الاستثمار وخطوات التوجه للأوعية الاستثمارية المختلفة وما تنطوى عليها من مكاسب وهامش مخاطرة وما يتناسب منها مع الأفراد وفقاً لطبيعة توجههم ومقدار رأس المال المتوفر لديهم ومدى قدراتهم ومهاراتهم على إدارة أموالهم وضخها في مجال الاستثمار.
- 3- توجيه وتشجيع الأفراد على الاستثمار من خلال التسهيلات الحكومية المتمثلة في القروض وغيرها والمؤسسات الأهلية الداعمة للمشروعات وحاضنات الأعمال.
- 4- اهتمام مؤسسات العمل بتحليل أسباب اقدم موظفيها على قرار التقاعد المبكر واتخاذ الإجراءات للتغلب على ذلك بما يضمن مصلحة العمل وتوفير قدر كاف من الرضا للعاملين بها وتضمين ذلك في استراتيجية المؤسسة.

المراجع :

أولاً: المراجع العربية

- العبيدي ، إبراهيم محمد (2003):** العلاقة بين التقييم الذاتي للحالة الصحية بعد التقاعد والخصائص الاجتماعية والاقتصادية والديموغرافية للمتقاعد، ط 22، سلسلة بحوث مركز أبحاث مكافحة الجريمة، الرياض.
- آل سويد، ملفي محمد(2000):** أثر المعلومات المالية المنشورة بالتقارير السنوية على حجم تداول الأسهم وسلوك المستثمر، دراسة ميدانية على الشركات المساهمة الصناعية، رسالة ماجستير، جامعة الملك عبدالعزيز، جدة.
- الحمادي، حماد علي(2007):** الآثار الاجتماعية والاقتصادية للأسرة التي يتداول ربتها في الأسهم السعودية، دراسة ميدانية بمدينة الرياض، قسم الاجتماع، جامعة الامام محمد بن سعود.
- الحميدي، فاطمة (2006):** محددات المعاش المبكر في مصر، مركز المعلومات ودعم اتخاذ القرار، القاهرة.
- الربيعي، سعد حسن(1417):** محددات الطلب على الأسهم في المملكة العربية السعودية، رسالة ماجستير، كلية الاقتصاد والادارة، جامعة الملك عبد العزيز، جدة.
- الشلال، خالد/حمد(1996):** الأبعاد الأساسية لظاهرة التقاعد المبكر بين الموظفين الكويتيين . فيمجلة العلوم الاجتماعية . المجلد الرابع والعشرون، العدد الأول.
- السليمان، منيرة (1420):** عمل المسنين بعد التقاعد، جامعة الملك سعود، الرياض، المملكة العربية السعودية.
- العبيدي، إبراهيم محمد (2000):** المتقاعدون - سلسلة بحوث مركز أبحاث مكافحة الجريمة، الرياض، المملكة العربية السعودية.
- الغريب، عبدالعزيز علي (1998):** مصلحة معاشات التقاعد كمؤسسة لممارسة مهنة الخدمة الاجتماعية، مجلة التعاون، السنة الثالثة عشرة، العدد 48.
- آل خيليت، أمين رضى عيسى (2009):** التقاعد سنوات الحصاد، دار الكفاح ، الدمام.
- بدر، حامد(1983):** الرضا الوظيفي لأعضاء هيئة التدريس والعاملين بكلية التجارة والاقتصاد والعلوم السياسية بجامعة الكويت، دراسة علمية تطبيقية، مجلة العلوم الاجتماعية، العدد الثالث، السنة 11.

رمضان، زياد (1998): مبادئ الاستثمار الحقيقي والمالي، دار وائل للنشر والتوزيع، الأردن.
صبيتان، محمد (1421): التقاعد، المركز العربي للدراسات الأمنية، الرياض.
الغريب، عبد العزيز علي (1416): المتقاعدون: بعض مشكلاتهم الاجتماعية ودور الخدمة
الاجتماعية في مواجهتها، دراسة علمية لمشكلات المتقاعدين في منطقة الرياض الطبعة
26، الرياض، المملكة العربية السعودية.
مركز أسبار للدراسات والبحوث (2007): خصائص المتعاملين في سوق الأسهم السعودية
والعوامل المؤثرة على قراراتهم. <http://www.asbar.com/ar>
ثانياً: المراجع الأجنبية

Paul Blyton & Peter, J. Tumbull (1992): Reassessing Human Resource Management, sage Publications, U.S.A.

Ebbinghaus. Bernhard (2006): Reforming Early Retirement in Europe. Japan and U.S.A, Oxford, University Press Germany.

Manferdo. Pamela. A. (1990): Early Retirement incentives: Predicting decision satisfaction among men and women. Tulan University, U.M.I.

Pauwels. Vanda. B. B. A (2003): Variabls describing the decision to retire before the age of sixty five, Texas University. U.M.I.

Choi, James. Littwood (2005): Essay on individual inverstor behavior, PhD. Harvard University. USA.

Grant Paul B (1991): The Open Window, Special Early Retirement Plans in Transition, Employee Benefits Journal, Vol.16.

Chalmers. J. and Norris. K (2001): Early Retirement, Social Policy Research Center, University of New South Wales.

Feldman. D. C (1994): The Decision to Retire Early: A view and Conceptualization. Academy of Management Review. Vo19.

Butler. M. Popa, Olivia. H. and Teppa. F (2004): What Triggers Early Retirement: Results from SWISS Pension Funds .C.E.P.R. Discussion Paper No.4394.

Early Retirement And its Relation With Orientation Investment In Saudi Arabia Family

Samhaa Samir Ibrahim Mohammed¹, Hibat Allah Ali Mahmoud Shoeib²

Assistant Professor, Department of Home Management and Institutions- Home
Economics Faculty- Menoufia University

Abstract:The research aims to study the correlation between the accepted early retirement and The trend towards investment and some socio-economic variables of the research sample, the study of differences in The trend towards investment depending on the levels accepted early retirement, and the study of the differences in accepted early retirement and The trend towards investment depending on sex and age and type of investment after early retirement.

The research follows the descriptive analytical method, and included a sample search on the 149 retired and retired from Saudi families and the levels of different social and economic, was chosen in a way object- required them to be retired early and engage in any type of investment, and search included tools: Form public data - accept early retirement questionnaire - The trend towards investment questionnaire.

The results revealed the presence of a positive correlation between statistically significant accept early retirement and all of the ambitious investment evaluation and The trend towards investment at the level of significance (0.05). And the presence of statistically significant differences in the assessment and The trend towards investment depending on the levels accepted early retirement in favor of a top-level , and the lack of statistically significant differences in the accepted early retirement and The trend towards investment and themes depending on the sex and age groups , and the existence of differences in the ambitious investment for retirees for the benefit of real estate when compared to the stock exchange at the level of significance 0.05 .

The most important recommendations: hold professional courses on how to invest and steps to go to the vessels of different investment and inherent in gains and margin risk and commensurate them with individuals according to the nature of their attitude and the amount of available capital they have and the extent of their abilities and skills to manage their money and pumped in the field of investment.