



**Universitas Indonesia  
Fakultas Ekonomi**

**Dosen Pembimbing:  
Dr. Lana Soelistianingsih**

**SKRIPSI**

**Faktor-faktor yang Mempengaruhi Jumlah Tabungan Masyarakat Sebelum dan  
Setelah Krisis di Indonesia: 1990-2006**

**Oleh: Aditia Rahman Insan Kamil  
NPM: 0603000036**

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT GUNA MENCAPAI  
GELAR SARJANA EKONOMI**

**DEPARTEMEN ILMU EKONOMI  
2008**

## **LEMBAR PERNYATAAN KEASLIAN**

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul:

### **FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI TABUNGAN MASYARAKAT SEBELUM DAN SETELAH KRISIS DI INDONESIA: 1990-2006**

yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Ekonomi pada Departemen Ilmu Ekonomi Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia bukan merupakan tiruan atau duplikasi dari skripsi yang sudah dipublikasikan dan atau pernah dipakai untuk mendapatkan gelar keserjanaan ataupun jenjang pendidikan tinggi lainnya di lingkungan Universitas Indonesia maupun di Perguruan Tinggi atau instansi manapun, kecuali bagian yang sumber informasinya dicantumkan.

Depok, Juli 2008

Aditia Rahman Insan Kamil

NPM: 0603000036



UNIVERSITAS INDONESIA  
FAKULTAS EKONOMI  
DEPARTEMEN ILMU EKONOMI

---

### **TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI**

Nama : Aditia Rahman Insan Kamil  
Nomor Mahasiswa : 0603000036  
Konsentrasi : Ekonomi Moneter  
Judul Skripsi : Faktor-faktor yang Mempengaruhi Tabungan Masyarakat  
Indonesia Sebelum dan Setelah Krisis di Indonesia: 1990-  
2006

Ketua

Tanggal 23 Juli 2008, Departemen Ilmu Ekonomi : Prof. Dr. Robert A. Simanjuntak

Tanggal 22 Juli 2008, Pembimbing Karya Akhir : Dr. Lana Soelistianingsih

## KATA PENGANTAR

Pertama – tama penulis memanjatkan Puji serta Syukur yang tidak terhingga kehadiran Allah SWT yang telah memberikan limpahan karunia panjang umur, kesehatan, motivasi, dan orang-orang yang mendukung sehingga penulis bisa menyelesaikan penulisan skripsi ini hingga selesai.

Penulis mengucapkan terima kasih yang tidak terkira kepada:

- Keluarga penulis: Bapak dan Ibu (Adnan Tabrani dan Iis Siti Aisyah) sungguh tidak terkira kasih dan sayang yang telah diberikan. Kak Tiara + Bang Apit + Hassya (hei,, cantik benar keponakan om nih ☺), Oji, Iman, Adis, dan Nanda yang sudah mendukung penulis menyelesaikan Skripsi. Emak Maemunah, Mang Endi yang udah baik hati menjaga dan mendoakan Adit.
- Bu Lana Soelistianingsih, sebagai dosen pembimbing yang disela-sela kesibukannya (yang luar biasa) masih dengan tulus membantu penulis.
- Dosen penguji : Pak Sugiharso Safuan dan Ibu Beta yang sudah banyak memberikan masukan dan pelajaran yang berharga kepada penulis ketika sidang berlangsung.
- Dosen-dosen penulis yang berada di lingkungan Dept. Ilmu Ekonomi FEUI, D3-Akuntansi Keuangan FEUI, Sastra Inggris FIB-UI, tidak bisa saya sebutkan satu persatu yang sudah memberikan banyak ilmu kepada penulis.
- Tetyana Majid yang sudah selalu ada disamping penulis dalam suka dan duka. (Terimakasih ya de dah slalu ingetin kk bwt ngerjain skripsi,he)
- Dinar Dana Kharisma yang sudah membimbing penulis. Ali Ramdhani yang sudah menjadi teman seperjuangan selama satu semester terakhir.
- Andre Mangunsong (makasih bnyk bwt saran pke dasinya ya ☺), Erwin Rizki Maulana & Chairul Ikhsan (thx bgt atas smua kebaikan kalian dah ngelibatin gw di proyek-proyek lo ☺), Putri Rizki, Alkosar Marga Ranggi Daru Samudro yang membantu penulis.

- DK-Team Danus Kanopi, Erwin (Selalu setia) , Wisnu (Thanks ya bos udah bantu narikin mobilnya nyokap gw ☺ ), Hani, Bolay (Ntar kita bikin perusahaan sendiri ya,bro).
- Biro Dana Senat 05/06 Jeng Mekar, Jeng Ami, Bung Beedien, Titi.
- Teman-teman satu angkatan Ilmu Ekonomi 2003: Rika, Sandra, Ester, Adi, Manda, Prita, Doddy, Nanto, Ikhsan, Ella, Icha, Yudis, Ibnu, Dira, Firlana, Ihdal, Robby, Amira, Alex, Angga, Yogi, Urfi, Hanie, Agnes, Katrin, Rima Pitbul, Aryo, Dimas, Liano, dan teman-teman lainnya yang tidak dapat disebutkan satu persatu.
- *Members of Water Bridge Investment Club*: Aan, DJ, Adi, Ami, Eko, dll.
- Karyawan Dept IE: Mba Nanin, Pak Chaekal, Mba Endang, Mas Supri, Pak Susilo, Pak Tri, Pak Wagino, Mas Hafiz, Mba Mety, Mba Ida, Mba Illa, Mba Kiki, dan karyawan lainnya yang tidak dapat ditulis satu persatu.
- Teman-teman di PT Treconsulmas: Pak Teddy, Mba Indri, Mba, Wena, Bu Nunuk, Pak Bagoes, Mas Benny, Fajrin, Asep, Bayu, Mas Insan, dan teman-teman lainnya yang tidak dapat ditulis satu per satu.
- Teman-teman di UKM Center FEUI: Bu Nining (Terimakasih bantuannya, Bu ☺) Mba Emy, Mba Aminah, Mas Nurul, Mba Dian, Icha, Nayla, dan teman-teman lainnya yang tidak bisa disebutkan satu per satu.
- Teman-teman "BRIGADE 06" : Ucok, Ronny, Ijal, Ferdie, Wayan.
- Teman-teman LIFO
- Pihak-pihak lain yang telah memberi bantuan, dukungan, senyuman kepada penulis yang tidak bisa disebutkan satu per satu.

*Limpahkanlah kepada mereka Ya Alloh balasan yang berlipat ganda, Rahmat dan HidayahMu serta Kebahagiaaan seperti yang telah engkau berikan kepada hamba...*

## DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN KEASLIAN .....	ii
TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI .....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
ABSTRAKSI .....	vi
DAFTAR ISI.....	vii
I.1. Latar Belakang Masalah.....	Error! Bookmark not defined.
I.2. Perumusan Masalah.....	Error! Bookmark not defined.
I.3. Tujuan Penelitian .....	Error! Bookmark not defined.
I.4. Hipotesis .....	Error! Bookmark not defined.
I.5. Metodologi Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
I.5.1 Analisa dengan Pendekatan Ekonometrika.....	Error! Bookmark not defined.
I.5.2 Data untuk Penulisan .....	Error! Bookmark not defined.
I.6. Sistematika Penulisan .....	Error! Bookmark not defined.
BAB II TINJAUAN LITERATUR.....	Error! Bookmark not defined.
II.1 Teori Konsumsi Keynes.....	Error! Bookmark not defined.
II.2 Teori Permintaan Akan Uang ( <i>The Demand for Money</i> )	Error! Bookmark not defined.
II.3 <i>The life-cycle Theory</i> .....	Error! Bookmark not defined.
II.4 Teori Permintaan Aset .....	Error! Bookmark not defined.
II.5 Keseimbangan Pendapatan Nasional.....	Error! Bookmark not defined.
II.6 Model pertumbuhan Solow ( <i>solow growth model</i> ) .....	Error! Bookmark not defined.
II.5.1 Pertumbuhan Penduduk ( <i>population growth</i> ) .....	Error! Bookmark not defined.
II.7 Penelitian dan Studi Terdahulu.....	Error! Bookmark not defined.
II.7.1 Prema-Chandra Athukorala dan Kunal Sen (2003)...	Error! Bookmark not defined.
II.7.2 Mauricio Cardenas dan Andreas Escobar (1998).....	Error! Bookmark not defined.
II.7.3 Angus Deaton dan Christina Paxson (2000)	Error! Bookmark not defined.
II.7.4 Paul R. Masson, Tamim Bayoumi, dan Hossein Samiei.	Error! Bookmark not defined.
III.1 Kondisi Tabungan Masyarakat Sebelum Krisis (1990-1996) .....	Error! Bookmark not defined.
III.1.1 Tabungan ( <i>saving deposit</i> ) .....	Error! Bookmark not defined.
III.1.2 Deposito ( <i>time deposit</i> ) .....	Error! Bookmark not defined.
III.1.3 Giro ( <i>demand deposit</i> ) .....	Error! Bookmark not defined.
III.2 Kondisi Tabungan Masyarakat Setelah Krisis (1997-2006).....	Error! Bookmark not defined.
III.2.1 Tabungan ( <i>saving deposit</i> ) .....	Error! Bookmark not defined.
III.2.2 Deposito ( <i>time deposit</i> ) .....	Error! Bookmark not defined.
III.2.3 Giro ( <i>demand deposit</i> ) .....	Error! Bookmark not defined.
III.3 Kondisi Ekonomi Masyarakat Sebelum dan Setelah Krisis.....	Error! Bookmark not defined.
IV.1. Spesifikasi Model .....	Error! Bookmark not defined.
IV.2 Metode Analisis Data .....	Error! Bookmark not defined.
IV.2.1 Model Penelitian .....	Error! Bookmark not defined.

IV.2.2 Stasioneritas .....	Error! Bookmark not defined.
IV.2.3 <i>Ordinary Least Squares</i> (OLS) .....	Error! Bookmark not defined.
IV.2.4 Uji Parsial .....	Error! Bookmark not defined.
IV.2.5 Uji Persamaan Regresi Keseluruhan ....	Error! Bookmark not defined.
IV.2.6 Pengujian $R^2$ .....	Error! Bookmark not defined.
IV.2.7 Pengujian <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> .....	Error! Bookmark not defined.
IV.3 Pelanggaran Asumsi Dasar Statistik .....	Error! Bookmark not defined.
IV.3.1 Heteroskedastisitas .....	Error! Bookmark not defined.
IV.3.2 Autokorelasi .....	Error! Bookmark not defined.
IV.3.3 Multikolinieritas .....	Error! Bookmark not defined.
IV.4 Sumber Data .....	Error! Bookmark not defined.
V.1 Uji Stasioneritas .....	Error! Bookmark not defined.
V.2 Hasil Regresi Awal (1990-2006) .....	Error! Bookmark not defined.
V.3 Hasil Regresi Terbaik (1990-2006) .....	Error! Bookmark not defined.
V.4 Sebelum Krisis (1990:1-1997:3) .....	Error! Bookmark not defined.
V.5 Setelah Krisis (1999:3-2006:4) .....	Error! Bookmark not defined.
V.6 Perbandingan Periode Sebelum dan Setelah Krisis....	Error! Bookmark not defined.
VI.1 Kesimpulan .....	Error! Bookmark not defined.
VI.2 Keterbatasan Studi .....	Error! Bookmark not defined.
VI.3 Saran .....	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR PUSTAKA .....	Error! Bookmark not defined.
LAMPIRAN .....	Error! Bookmark not defined.

## DAFTAR TABEL

- Tabel 1. 1 Jumlah Tabungan Rupiah Masyarakat Indonesia, 1990-2006.....**Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 1. 2 Rasio Tabungan terhadap PDB Negara Indonesia.....**Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 1. 3 Pertumbuhan PDB (*GDP Growth*) Negara Indonesia**Error! Bookmark not defined.**
- 
- Tabel 5. 1 Hasil Uji Stasioneritas Pada Tingkat Level (1990-2006) **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 5. 2 Hasil Uji Stasioneritas Pada Tingkat *First Difference* (1990-2006)....**Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 5. 3 Hasil Regresi dengan menggunakan Model Awal.....**Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 5. 4 Hasil Regresi *dengan* menggunakan Model Terbaik.**Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 5. 5 Tes *Autokorelasi* Model Terbaik ..... **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 5. 6 Tes *Heteroskedastisitas* Model Terbaik ..... **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 5. 7 *Correlation Matrix* Model Terbaik..... **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 5. 8 Hasil Regresi Model Terbaik Periode Sebelum Krisis .... **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 5. 9 Tes Autokorelasi Model Terbaik Periode Sebelum Krisis .....**Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 5. 10 Tes Heteroskedastisitas Model Terbaik Periode Sebelum Krisis .....**Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 5. 11 *Correlation Matrix* Model Terbaik Periode Sebelum Krisis .....**Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 5. 12 Hasil Regresi Model Terbaik Periode Setelah Krisis .... **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 5. 13 Tes Autokorelasi Model Terbaik Periode Setelah Krisis**Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 5. 14 Tes Heteroskedastisitas Model Terbaik Periode Setelah Krisis .....**Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 5. 15 *Correlation Matrix* Model Terbaik Periode Setelah Krisis .....**Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 5. 16 Perkembangan Jumlah Rekening Tabungan Masyarakat di Indonesia Berdasarkan Saldo Rata-rata Rekening, 1993-2006 .... **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 5. 17 Saldo deposito..... **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 5. 18 Jumlah Rekening Tabungan dan Deposito**Error! Bookmark not defined.**



## DAFTAR GRAFIK

Grafik 1. 1Tingkat Pertumbuhan Tabungan Masyarakat Indonesia . **Error! Bookmark not defined.**

Grafik 1. 2 Tingkat Pertumbuhan Tabungan Nasional\* dan .....**Error! Bookmark not defined.**

Grafik 2. 1Pendapatan Sepanjang Waktu, Konsumsi, Tabungan dan Kemakmuran dalam *Life-Cycle Model*..... **Error! Bookmark not defined.**

Grafik 2. 2 Hubungan antara *Output* dan Investasi dalam *Solow Growth Model*.**Error! Bookmark not defined.**

Grafik 2. 3 Hubungan Depresiasi dan Investasi dalam *Solow Growth Model* dalam Mencapai Kondisi Keseimbangan *Steady-state* ..... **Error! Bookmark not defined.**

Grafik 2. 4 Dampak Kenaikan Tingkat Tabungan pada Keseimbangan Perekonomian ..... **Error! Bookmark not defined.**

Grafik 2. 5 Pengaruh Perubahan Tingkat Pertumbuhan Penduduk dalam *Solow Growth Model* ..... **Error! Bookmark not defined.**

Grafik 3. 1 Jumlah Tabungan Sebelum Krisis, 1990-1997 (dlm miliar rupiah) ...**Error! Bookmark not defined.**

Grafik 3. 2 Pertumbuhan Tabungan Sebelum Krisis, 1990-1997 ..... **Error! Bookmark not defined.**

Grafik 3. 3 Jumlah Deposito Sebelum Krisis, 1990-1997 (dlm miliar rupiah).....**Error! Bookmark not defined.**

Grafik 3. 4 Pertumbuhan Deposito Sebelum Krisis, 1990-1997 **Error! Bookmark not defined.**

Grafik 3. 5 Jumlah Giro Sebelum Krisis, 1990-1997 (dlm miliar rupiah).....**Error! Bookmark not defined.**

Grafik 3. 6 Pertumbuhan Giro Sebelum Krisis, 1990-1997.....**Error! Bookmark not defined.**

Grafik 3. 7 Jumlah Tabungan Setelah Krisis, 1998-2006 (dlm miliar rupiah) .....**Error! Bookmark not defined.**

Grafik 3. 8 Pertumbuhan Tabungan Setelah Krisis, 1998-2006 .**Error! Bookmark not defined.**

Grafik 3. 9 Jumlah Deposito Setelah Krisis, 1998-2006 (dlm....**Error! Bookmark not defined.**

Grafik 3. 10 Pertumbuhan Deposito Setelah Krisis, 1998-2006.**Error! Bookmark not defined.**

Grafik 3. 11 Jumlah Giro Setelah Krisis, 1998-2006 (dlm miliar rupiah) .....**Error! Bookmark not defined.**

Grafik 3. 12 Pertumbuhan Giro Setelah Krisis, 1998-2006.....**Error! Bookmark not defined.**

Grafik 3. 13 Pertumbuhan PDB Sebelum dan Setelah Krisis (dlm % ).....**Error! Bookmark not defined.**

Grafik 3. 14 Pendapatan per Kapita Penduduk Indonesian1990-2006 (dlm ribuan rupiah) ..... **Error! Bookmark not defined.**

Grafik 5. 1 Perkembangan Jumlah Tabungan di Indonesia, 1990-2007.....**Error! Bookmark not defined.**

Grafik 5. 2 Perkembangan Pertumbuhan PDB dan Suku Bunga Riil di Indonesia, 1990-2007 ..... **Error! Bookmark not defined.**

Grafik 5. 3 Perkembangan Rata-rata Saldo Tabungan. **Error! Bookmark not defined.**

Grafik 5. 4 Jumlah Rekening Deposito..... **Error! Bookmark not defined.**

Grafik 5. 5 Perkembangan Besar Nilai Deposito..... **Error! Bookmark not defined.**

Grafik 5. 6 Perkembangan Saldo Gabung..... **Error! Bookmark not defined.**



