

**ANALISIS PENDANAAN MODAL UMKM MELALUI *FINANCIAL
TECHNOLOGY PEER TO PEER LENDING (P2P)*
(STUDI KASUS PADA UMKM PT INVESTREE RADHIKA JAYA)**



Oleh:

DAMANHURI FAJRIL MUKHTAR

NPM: 15.1.01.09779

Program Studi: Akuntansi

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)

SURABAYA

2018

**ANALISIS PENDANAAN MODAL UMKM MELALUI *FINANCIAL
TECHNOLOGY PEER TO PEER LENDING (P2P)*
(STUDI KASUS PADA UMKM PT. INVESTREE RADHIKA JAYA)**

Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat

Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi: Akuntansi

Konsentrasi: Akuntansi Keuangan

Oleh:

DAMANHURI FAJRIL MUKHTAR

NPM: 15.1.01.09779

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA

STIESIA SURABAYA

2018

**ANALISIS PENDANAAN MODAL UMKM MELALUI *FINANCIAL TECHNOLOGY PEER TO PEER LENDING (P2P)*
(STUDI KASUS PADA UMKM PT INVESTREE RADHIKA JAYA)**

Dipersiapkan dan disusun oleh :

**DAMANHURI FAJRIL MUKHTAR
NPM: 15.1.01.09779**

**Telah Dipertahankan Didepan Tim Penguji
Pada Tanggal 06 April 2019**

Susunan Tim Penguji :

Ketua : Dr. Akhmad Riduwan, S.E., M.S.A., Ak., CA.

Anggota : 1. Andayani, S.E., M.Si., Ak., CA.

2. Dra. Yuliasuti Rahayu, M.S.A., Ak., CA.

Dinyatakan memenuhi syarat dan diterima

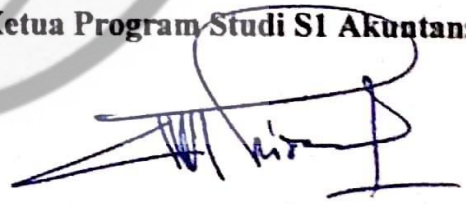
Oleh:

Dosen Pembimbing



Dra. Yuliasuti Rahayu, M.S.A., Ak., CA.

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak., CA.

Ketua STIESIA



Dr. Nur Fadrih Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA.

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : **DAMANHURI FAJRIL MUKHTAR**

N.P.M : **15.1.01.09779**

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

ANALISIS PENDANAAN MODAL UMKM MELALUI FINANCIAL TECHNOLOGY PEER TO PEER LENDING (P2P) (STUDI KASUS PADA UMKM PT INVESTREE RADHIKA JAYA)

Diajukan untuk diuji pada tanggal 06 April 2019, adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau/ meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau/ symbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau/ pikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau/ tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 06 April 2019

Yang membuat pernyataan,



Damanhuri Fajril Mukhtar

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : Damanhuri Fajril Mukhtar
NPM : 15.1.01.09779
Program Studi : Akuntansi
Tempat/Tanggal Lahir : Surabaya, 26 Mei 1997
Agama : Islam
Jumlah Saudara/Anak ke : 4 (empat) dari 5 (lima) bersaudara
Alamat Rumah : Jl. Wonocolo VII / 7 RT 01 RW 05, Surabaya
Status : Belum Menikah

B. ORANG TUA

Nama : Muryani, Dra
Alamat Rumah /Telpon : Jl. Wonocolo VII / 7 RT 01 RW 05, Surabaya
(031) – 8473702
Alamat Kantor /Telpon : -
Pekerjaan/Jabatan : Pensiunan Swasta

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD di SDN Jemurwonosari I, Surabaya tahun 2009
2. Tamat SMP di SMP Unggulan Ammanatul Umah, Surabaya tahun 2012
3. Taman SMA di MBI Amanatul Ummah, Mojokerto tahun 2015
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA)	Surabaya	VII	2018-2019	

D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat/Golongan	Jabatan
2018	PT Satu Atap Indonesia	Karyawan	<i>Social Media Specialist</i>
2017	Daily Hotel Indonesia	Karyawan	<i>Digital Marketer</i>
2017	PT Telekomunikasi Selular (Telkomsel)	Magang	<i>Loop Ambassador</i>
2017	LINE Indonesia	-	<i>LINE Regional Manager</i>
2016	LINE Indonesia	-	<i>LINE@</i>

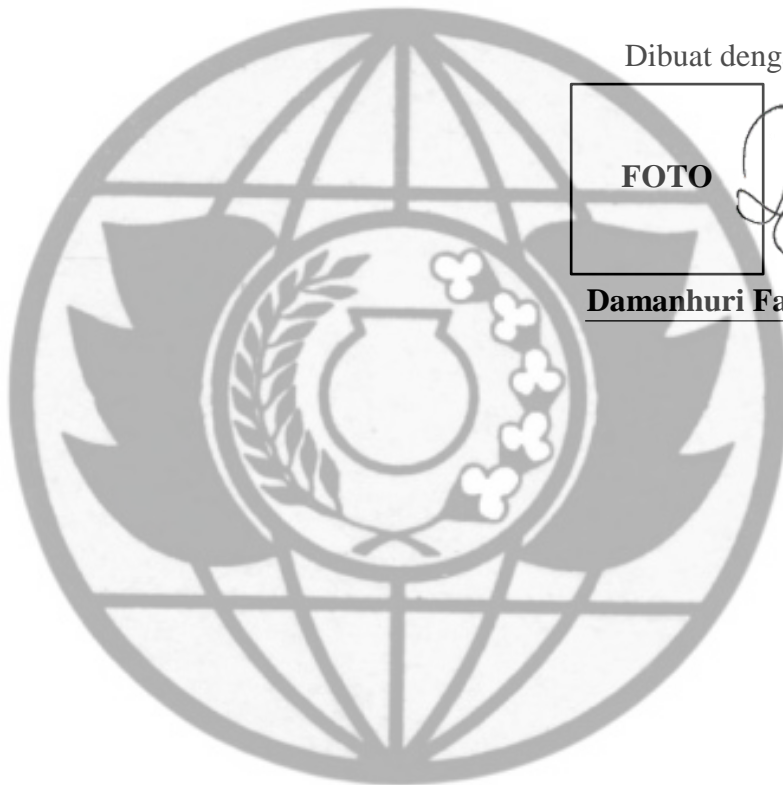
2016	Startup Surabaya	-	<i>Representative Surabaya Co-Founder dan CMO</i>
2016	PT Kibar Kreasi Indonesia	-	<i>Volunteer</i>
2016	PT Astra International	-	<i>Vice Project Leader</i>
2015-2018	PT YOT Inspirasi Nusantara	-	<i>Program Director</i>

Dibuat dengan sebenarnya

FOTO



Damanhuri Fajril Mukhtar



MOTTO

“Sebaik-baiknya skripsi adalah skripsi yang selesai.”

(Damanhuri Fajril Mukhtar)



KATA PENGANTAR

Assallamuallaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Alhamdulillah dengan mengucapkan puji syukur kepada Allah *subhanahu wata'ala* atas segala rahmat, hidayah, dan inayah-Nya kepada kita semua. Shalawat serta salam semoga tetap tercurahkan kepada junjungan nabi besar kita Nabi Muhammad *Shallallahu 'alaihi wassallam* yang telah memebrikan suri tauladan kepada umat-umatnya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini. Skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya. Dalam skripsi ini yang berjudul: **ANALISIS PENDANAAN MODAL UMKM MELALUI FINANCIAL TECHNOLOGY PEER TO PEER LENDING (P2P) (STUDI KASUS PADA UMKM PT INVESTREE RADHIKA JAYA).**

Penulis sadar bahwa terselesainya penulisan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terimakasih sebanyak-banyaknya kepada yang terhormat:

1. Ibu Dr. Nur Fadrijh Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
2. Ibu Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
3. Ibu Dra. Yuliasuti Rahayu, M.S.A., Ak., CA. selaku Dosen Pembimbing yang penuh kesabaran telah memberikan masukan dan meluangkan waktu, pikiran dalam proses penyelesaian skripsi ini.
4. Seluruh Dosen Akuntansi yang telah memberikan ilmunya kepada saya, dan seluruh jajaran Staf program studi Akuntansi, Perpustakaan, Kemahasiswaan, Tata Usaha Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
5. Kedua orang tua saya, Ibu Muryani dan Bapak Safari Imam Asy'ari yang telah mendukung saya dengan segala doa, kasih sayang, dan jerih payahnya yang telah didedikasikan kepada putra-putrimu. Semoga allah *subhanahu wata'ala*

memberikan pahala amal jariyah untuk Ibu dan Ayah atas segala yang telah dilakukan untuk anak-anak kalian.

6. Seluruh teman-teman Akuntansi angkatan 2015 yang telah berjuang bersama-sama untuk menimba ilmu di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya. Terimakasih banyak atas segala semangat, dukungan, dan kebersamaan selama ini
7. Teman-teman kelas Akuntandi di SA-2 yang telah bersama dan berjuang selama 3,5 tahun terakhir ini. Terimakasih banyak atas segala pengalaman, cerita, momen-momen yang telah kita habiskan bersama-sama.
8. Seluruh *YOTers* di komunitas Young On Top Surabaya dan PT YOT Inspirasi Nusantara yang telah saya anggap seperti keluarga dan rumah kedua saya selama empat tahun terakhir ini. Terimakasih atas pengalaman berorganisasi secara professional dan membuat perubahan untuk kota kita masing-masing di Indonesia.
9. Kepada Ficca Ayu Saraswaty dan keluarga yang tidak lelah mendukung, serta membantu saya dan saling berprogres di komunitas Young On Top Surabaya. Terimakasih banyak.
10. Kepada Mas Bhayu, Mbak Bintang, dan Safitri Rochma di komunitas Berkah Surabaya yang telah berbagi inspirasi, waktu, dan tenaga untuk membantu masyarakat yang kurang mampu di Surabaya.
11. Teman-teman *Special Agent* di Do Something Indonesia yang sangat luar biasa pengalamannya. Terimakasih telah saling memberikan dampak kepada warganet dan orang-orang yang telah kita edukasi di setiap *campaign* selama tahun 2017-2018 di seluruh Indonesia.
12. Mas Nabil Achmad dan teman-teman di Meta Mata Indonesia yang telah memberi semangat dan dukungannya kepada penulis selama penulisan skripsi ini.
13. Untuk teman-teman di Satu Atap Coworking Place yang selalu memeberikan dukungan serta pengalamannya kepada penulis hingga dapat menyelesaikan studi.

14. Bapak Agil Septian Nurdiansyah, Ibu Miftah Setyaning Rahma, dan Mas Rizal Ardiansah dari Investree yang telah memberikan izin dan membantu penulis hingga terselesainya skripsi ini.

Semoga kebaikan dari semua pihak yang telah membantu penulis menjadi amal baik dan mendapatkan balasan dari Allah *subhanahu wata'ala*. Tidak banyak yang bisa penulis berikan selain doa yang dipanjatkan. Dengan segala kerendahan hati penulis menyadari terdapat kekurangan dalam penulisan skripsi ini. Sehingga penulis mengharapkan adanya saran dan kritik yang bersifat membangun demi kesempurnaan skripsi ini. Oleh karena itu, semoga penelitian-penelitian selanjutnya dapat menjadi lebih baik lagi dan sempurna.

Wassalamu'alaikum Warahamatullahi Wabarokatuh.

Surabaya, 21 Februari 2019

Penulis



Damanhuri Fajril Mukhtar

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL LUAR SKRIPSI	i
HALAMAN SAMPUL DALAM SKRIPSI.....	ii
HALAMAN JUDUL SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	vi
MOTTO.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
INTISARI.....	xv
ABSTRACT.....	xvi
BAB 1 : PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	5
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
1.4.1. Manfaat Praktisi.....	6
1.4.2. Manfaat Teoritis	6
1.4.3. Manfaat Kebiasaan.....	6
1.5 Ruang Lingkup Penelitian	6
BAB 2 : TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1 Tinjauan Pustaka	7
2.1.1. Financial Technology Peer to Peer Lending.....	7
2.1.2. Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM)	9
2.1.3. Kinerja	24
2.1.4. Sumber Daya Manusia (SDM)	25
2.1.5. Modal.....	26
2.1.6. Standar Akuntansi Keuangan Entitas Mikro dan Menengah (SAK-EMKM)	27
2.2 Rerangka Penelitian.....	32
2.3 Penelitian Terdahulu.....	33
BAB 3 : METODE PENELITIAN.....	37
3.1 Jenis Penelitian dan Gambaran dari Objek Penelitian.....	37
3.2 Teknik Pengumpulan Data	37
3.3 Satuan Kajian.....	39
3.4 Teknik Analisis Data	41

BAB 4 : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	43
4.1 Hasil Penelitian.....	43
4.1.1. Gambaran Umum PT Investree Radhika Jaya.....	43
4.1.2. Struktur Organisasi PT Investree Radhika Jaya	45
4.1.3. Jenis Model dan Produk Pembiayaan Investree	51
4.1.4. Pembiayaan Usaha Berbasis <i>Peer to Peer Lending</i> pada PT Investree Radhika Jaya.....	60
4.1.5. Skema Alur Pembiayaan <i>Peer to Peer Lending</i>	68
4.1.6. Dasar dan Syarat Pembiayaan <i>Peer to Peer Lending</i> pada Investree.....	69
4.1.7. Dokumen Peryaratan Pembiayaan <i>Peer-to-Peer Lending</i> pada PT Investree Radhika Jaya	72
4.1.8. Penerapan Laporan Keuangan Berdasarkan SAK-EMKM	73
4.2 Analisis Pembahasan	74
4.2.1. Kinerja Pendanaan UMKM.....	75
4.2.2. Implementasi <i>Financial Technology</i> pada UMKM....	78
4.2.3. Pencatatan Laporan Keuangan berdasarkan SAK EMKM.....	80
4.2.4. Catatan Atal Laporan Keuangan.....	82
 BAB 5 : PENUTUP	 84
5.1 Simpulan.....	84
5.2 Keterbatasan	86
5.3 Saran	87
 JADWAL PENELITIAN	 88
DAFTAR PUSTAKA	89
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	93

DAFTAR TABEL

Tabel	Hal
1 <i>Grade</i> Pinjaman Bisnis dan Risiko	64
2 <i>Risk Grade</i> Pembiayaan Usaha Syariah	67
3 Pemanfaatan <i>Startup Financial Technology</i> terhadap Permasalahan UMKM	68



DAFTAR GAMBAR

Gambar	Hal
1 Kerangka Pemikiran	32
2 Struktur Organisasi PT Investree Radhika Jaya	47
3 Jenis Produk dan Pinjaman PT Investree Radhika Jaya	51
4 Alur Pembiayaan <i>Invoice Financing</i>	62
5 Bagan skema (Flow Chart) Transaksi Pembiayaan Peer to Peer Lending pada Marketplace Investree	67



DAFTAR LAMPIRAN

Gambar	Hal
1 Transkrip Wawancara	93
2 Dokumentasi dengan Investree dan Peminjam (<i>Borrower</i>)	115

