

**Perkembangan *Fintech Lending* di Indonesia: Keterlibatan
Investasi Cina Terhadap Perkembangan *Fintech Lending* di
Indonesia**

TUGAS AKHIR



Cintiany Andrada

1151004059

PROGRAM STUDI ILMU POLITIK

FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL

UNIVERSITAS BAKRIE

JAKARTA

2023

**Perkembangan *Fintech Lending* di Indonesia: Keterlibatan
Investasi Cina Terhadap Perkembangan *Fintech Lending* di
Indonesia**

TUGAS AKHIR

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Sosial



Oleh:

Cintiany Andrada

1151004059

Disetujui:

Jakarta, 19 Februari 2023

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Tugas akhir ini adalah hasil karya saya sendiri dan semua sumber yang dikutip ataupun dirujuk telah saya nyatakan benar.

Nama : Cintiany Andrada

NIM : 1151004059

Tanda Tangan : 

Tanggal : 16 Februari 2023

HALAMAN PENGESAHAN

Tugas akhir diajukan oleh :

Nama : Cintiany Andrada

NIM : 1151004059


Program Studi : Ilmu Politik


Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial

Judul Skripsi : Perkembangan *Fintech Lending* di Indonesia:
Keterlibatan Investasi Cina Terhadap
Perkembangan *Fintech Lending* di Indonesia

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Sosial pada Program Studi Hubungan Internasional, Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial, Universitas Bakrie.

DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Astrid Meilasari Sugiana, S.S., M.Sc., Ph.D. 

Penguji : Yudha Kurniawan, S.Sos., M.A. 

Penguji : Dr. Muhammad Badaruddin, S.Sos., M.Sc., M.A. 

Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : 19 Februari 2023

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT, karena atas berkat dan rahmat-Nya, penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir ini. Penulisan Tugas Akhir ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Sosial Program Studi Ilmu Politik pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Bakrie. Saya menyadari bahwa, tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan Tugas Akhir ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikannya. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada:

1. Penulis ingin memanjatkan doa dan syukur kepada Allah SWT, atas rahmat, berkah, kemudahan dan ridha-Nya. Sehingga penulis bisa menyelesaikan tugas akhir ini dengan lancar.
2. (Alm) Bapak Johnny Andrada dan (Almh) Murniati Yusuf selaku orang tua saya yang sudah meninggalkan saya ketika masih menempuh pendidikan sekolah. Semoga beliau bangga dengan perjuangan dan pencapaian anaknya, dan semoga selalu bahagia disana.
3. (Alm) Soekendar selaku paman/wali saya yang sudah tiada sebelum saya dapat menyelesaikan tugas akhir saya. Terima kasih telah mendukung hidup saya dari sekolah sampai sekarang sehingga saya dapat memiliki kesempatan menempuh perguruan tinggi dan mendapat gelar Sarjana. Semoga disana pakde banga melihat pencapaian saya. Dan untuk Juniati Soekendar selaku Bibi saya yang telah menggantikan peran Ibu, selalu mendukung dan percaya kalau saya bisa menempuh gelar Sarjana. Jasa Beliau takkan terlupakan.
4. Keluarga atas segala doa, dukungan dan kepercayaan yang telah di berikan kepada penulis. Karena tanpa peranan mereka, penulis tidak akan sanggup menghadapi segala macam ujian kehidupan.
5. Mam Astrid Meilasari Sugiana, S.S., M.Sc., Ph.D. selaku dosen pembimbing akademik, yang senantiasa memberikan bimbingan sejak pertama kali penulis memasuki dunia perkuliahan. Beliau yang selalu percaya dan mendorong penulis untuk tidak menyerah. Terima kasih Mam Astrid, tanpa beliau mungkin saya tidak akan mampu menyelesaikan studi ini.
6. Bapak Dr. rer. pol. Aditya Batara Gunawan, S.Sos., M.Litt. selaku kepala Program Studi Ilmu Politik. Terima kasih banyak atas kesempatan dan kepercayaan kepada penulis untuk menyelesaikan tugas akhir dan selalu menginspirasi mahasiswanya untuk melakukan hal-hal terbaik.

7. Bapak Yudha Yudha Kurniawan, S.Sos., M.A selaku pembahas skripsi, terima kasih sudah memberikan masukan dalam penyusunan skripsi ini dan selalu mendukung mahasiswanya selama perkuliahan.
8. Dr. Muhammad Badaruddin, S.Sos., M.Sc., M.A. A selaku pembahas skripsi, terima kasih sudah memberikan masukan dalam penyusunan skripsi ini dan selalu mendukung mahasiswanya selama perkuliahan.
9. Terima kasih penulis ucapkan kepada seluruh dosen Ilmu Politik Universitas Bakrie atas ilmu yang telah diberikan dan selalu mendukung seluruh mahasiswa untuk menyelesaikan studi.
10. Kepada teman-teman Ilmu Politik 2015 Universitas Bakrie, yang telah memberikan dukungan moral kepada penulis selama proses penulisan skripsi ini.
11. Kepada Sahabat dan Teman Penulis, yang telah memberikan dukungan moral kepada penulis selama proses penulisan skripsi ini.

Akhir kata, penulis berharap Allah SWT berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga Tugas Akhir ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Jakarta, 16 Februari 2023



Cintiany Andrada

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai sivitas akademika Universitas Bakrie, saya yang bertandatangan di bawah ini :

Nama : Cintiany Andrada
NIM : 1151004059
Program Studi : Ilmu Politik
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Jenis Tugas Akhir : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Bakrie Hak Bebas Royalti Non-eksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Perkembangan *Fintech Lending* di Indonesia: Keterlibatan Investasi Cina Terhadap Perkembangan *Fintech Lending* di Indonesia”

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non-eksklusif ini Universitas Bakrie berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta untuk kepentingan akademis.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 16 Februari 2023



(Cintiany Andrada)

**Perkembangan *Fintech Lending* di Indonesia: Keterlibatan Investasi Cina Terhadap
Perkembangan *Fintech Lending* di Indonesia**

Cintiany Andrada

ABSTRAK

Perkembangan *financial technology* dianggap sebagai perkembangan teknologi di sektor jasa keuangan yang tergolong pesat. Salah satu jenis teknologi finansial (tekfin), yaitu *peer-to-peer lending* (*fintech lending*). Pinjaman peer-to-peer (P2P) memiliki potensi untuk mendorong inklusi keuangan di pasar negara berkembang. Peneliti berfokus pada keterlibatan investasi dari Cina pada sektor *fintech* P2P lending di Indonesia dimana aktivitas tersebut berinteraksi dengan regulasi yang sedang berkembang. Selain itu, penelitian menganalisis bagaimana perilaku pengguna *fintech* P2P lending sebagaimana penetrasi internet banyak dikuasai oleh generasi milenial dan gen Z. Seiring meningkatnya investasi *fintech lending*, praktik bisnis ilegal pun tidak dapat dihindari. Sehingga pemerintah dihadapkan pada tantangan akan memitigasi risiko dan mengantisipasi penipuan tanpa menghambat perkembangan industri *fintech*. Penelitian ini menganalisis pendekatan proaktif untuk memantau industri *digital economy* yang sedang berkembang dengan mengatur hubungan pemain industri fintech juga pengguna, dan melalui kerjasama internasional untuk berbagi kebijakan dan pengetahuan.

Kata kunci: *Fintech P2P lending*, *digital economy*, *Fintech Lending* Ilegal, Generasi Milenial, Generasi Z.

DAFTAR ISI

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	vii
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL.....	12
BAB I	13
PENDAHULUAN	13
1.1. Latar Belakang	13
1.2. Penelitian Terdahulu	17
1.3. Pertanyaan Penelitian.....	19
1.4. Tujuan Penelitian	19
1.5. Manfaat Penelitian	19
1.6. Sistematika Pembahasan.....	20
BAB II.....	21
KERANGKA TEORI	21
2.1. Paradigma Teoretik.....	21
2.1.1. Liberalisme	21
2.1.2. Multinational Corporations	23
2.1.3. Ekonomi Politik Kelembagaan.....	24
2.2 Rational Choice Theory	25
2.3 Bounded Rationality.....	26
2.4 Communicative Rationality	27
2.5 Risk Averse, Risk Taker, Risk Neutral	28
2.2. Alur Berpikir dan Hipotesis	29
2.2.1 Alur Berpikir	29
2.2.2. Hipotesis	29
BAB III	30
METODE PENELITIAN.....	30

3.1.	Metode Penelitian	30
3.2.	Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data	30
3.3.	Sistematika Penulisan	30
3.4.	Teknik Pengumpulan Data.....	31
3.5.	Teknik Analisis Data	32
BAB IV	32
ANALISIS DAN PEMBAHASAN	32
4.1	Investasi Cina dalam Industri Fintech di Indonesia	32
4.1.2	Perkembangan Industri Fintech Lending	57
4.1.3	Maraknya Fintech Lending Ilegal	62
4.1.4	Golongan SES CDE dan Kalangan Generasi Y Z Menggerakkan Market Fintech Lending.....	68
4.1.5	Upaya Pemerintah Mengatur Fintech P2P Lending.....	84
4.1.6	Peran Institusi Self-Regulatory dalam Sektor Fintech.....	93
KESIMPULAN	97
DAFTAR PUSTAKA	100	

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Alur Berpikir.....	29
Gambar 4.1 Kepemilikan Investasi Fintech Lending Indonesia.....	33
Gambar 4.1 Kepemilikan Investasi Fintech Lending Indonesia.....	34
Gambar 4.2 Grafik Kontrol Pemegang Saham Fintech yang Menyediakan Layanan Cicilan Konsumen	46
Gambar 4.3 Grafik Kontrol Pemegang Saham Fintech Memberikan Payday Loan	47
Gambar 4.4 Grafik Akumulasi Rekening Lender 2018-2020	58
Gambar 4.5 Grafik Akumulasi Rekening Borrower 2018-2020	59
Gambar 4.6 Grafik Akumulasi Jumlah Penyaluran Pinjaman 2018-2020	60

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Sistematika Penulisan.....	31
Tabel 4.1 Perbandingan Fintech Lending Indonesia dengan Cina	35
Tabel 4.2 Dana dari Cina Pada Unicorn Fintech di Indonesia	39
Tabel 4.3 Joint Venture dengan Entitas Asing	44
Tabel 4.4 Gelombang Industri Fintech Lending.....	67
Tabel 4.5 Aktivitas Pengguna Fintech Berdasarkan Golongan SES Se- Jabodetabek	70
Tabel 4.6 Aktivitas Pengguna Fintech di Kalangan Gen Y Se- Jabodetabek.....	72
Tabel 4.7 Aktivitas Pengguna Fintech di Kalangan Gen Z se-Jabodetabek.....	74
Tabel 4.8 Alasan Golongan SES Se-Jabodetabek Menggunakan Fintech	75
Tabel 4.9 Sumber Informasi Penawaran Pinjaman Online Berdasarkan Golongan SES	79
Tabel 4.10 Institusi Fintech di Indonesia dan Kerangka Regulasi Dasar	84