



**ANALISIS STRATEGI DAN EFEKTIVITAS
PENGEMBANGAN UKM MELALUI PEMBIAYAAN *INVOICE*
SYARIAH PADA PT. INVESTREE DI MASA PANDEMI
COVID-19**

SKRIPSI

SETIA NINGSIH 1710116017

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA**

2021



**ANALISIS STRATEGI DAN EFEKTIVITAS
PENGEMBANGAN UKM MELALUI PEMBIAYAAN *INVOICE*
SYARIAH PADA PT. INVESTREE DI MASA PANDEMI
COVID-19**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

SETIA NINGSIH 1710116017

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA**

2021

PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Setia Ningsih

NIM : 1710116017

Bilamana dikemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 1 Juli 2021

Yang menyatakan,


(Setia Ningsih)

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Setia Ningsih
NIM : 1710116017
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : S1 Ekonomi Syariah
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta Hak Bebas Royalti Non Ekklusif (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul :

Analisis Strategi dan Efektivitas Pengembangan UKM Melalui Pembiayaan Invoice Syariah pada PT. Investree di Masa Pandemi Covid-19

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 1 Juli 2021

Yang menyatakan,


(Setia Ningsih)

SKRIPSI

**ANALISIS STRATEGI DAN EFEKTIVITAS
PENGEMBANGAN UKM MELALUI PEMBIAYAAN *INVOICE*
SYARIAH PADA PT. INVESTREE DI MASA PANDEMI
COVID-19**

Dipersiapkan dan disusun oleh:

SETIA NINGSIH

1710116017

**Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal: 8 Juli 2021
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima**



M. Anwar Fathoni, Lc., MA
Ketua Penguji



Siwi Nugraheni, SE., MM.
Penguji I



Dra. Fitri Yetty, MM.
Penguji II (Pembimbing)



Dr. Dianwicakasih Arieftiara, SE., Ak., M.Ak., CA., CSRSS.
Dekan



M. Anwar Fathoni, Lc., MA
Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta
Pada Tanggal : 8 Juli 2021

Strategy Analysis and Effectiveness Of SME Development Through Sharia Invoice Financing At PT. Investree In The Pandemic Period Of Covid-19

By Setia Ningsih

Abstract

The development of the SME sector in Indonesia is growing every year. However, since the emergence of the Covid-19 outbreak which has been confirmed for the first time to enter Indonesia since March 2020, the SME sector has become increasingly suboptimal in its development. The presence of fintech makes it easier for people to apply for financing rather than applying for financing to banks. The emergence of fintech companies that have products specifically for SMEs, namely sharia Invoice financing such as the one at PT. Investree. The purpose of this study is to determine the strategy and effectiveness of SME development through sharia invoice financing of PT. Investree during the Covid-19 pandemic. This research uses descriptive qualitative research with a case study approach. The result of this research is the strategy implemented by PT. Investree in developing SMEs during the Covid-19 pandemic is to strengthen collaboration with ecosystem partners, improve credit scoring capabilities and innovate business processes. Then, to see the effectiveness of providing financing using indicators of quality, administration, price and the right amount and time which can support the effectiveness of providing sharia invoice financing at PT. Investree during the Covid-19 pandemic.

Keywords: *invoice, sharia financing, development strategy, SME*

**Analisis Strategi dan Efektivitas Pengembangan UKM Melalui Pembiayaan
Invoice Syariah pada PT. Investree di Masa Pandemi Covid-19**

Oleh Setia Ningsih

Abstrak

Perkembangan sektor UKM di Indonesia semakin berkembang setiap tahunnya. Namun, sejak munculnya wabah Covid-19 yang telah dikonfirmasi pertama kalinya masuk ke Indonesia sejak Maret 2020, membuat sektor UKM semakin tidak optimal dalam perkembangannya. Hadirnya *fintech* semakin memudahkan masyarakat dalam proses pengajuan pembiayaan daripada mengajukan pembiayaan ke bank. Munculnya perusahaan *fintech* yang memiliki produk yang dikhususkan untuk UKM yaitu pembiayaan *invoice* syariah seperti yang ada di PT. Investree. Tujuan dari penelitian ini yaitu untuk mengetahui strategi dan efektivitas pengembangan UKM melalui pembiayaan *invoice* syariah PT. Investree di masa pandemi Covid-19. Penelitian ini menggunakan penelitian kualitatif deskriptif dengan pendekatan studi kasus. Hasil penelitian ini adalah strategi yang dilakukan oleh PT. Investree dalam mengembangkan UKM di masa pandemi Covid-19 yaitu memperkuat kolaborasi dengan mitra ekosistem, meningkatkan kemampuan *credit scoring* dan melakukan inovasi pada proses bisnis. Kemudian, untuk melihat efektivitas pemberian pembiayaan menggunakan indikator kualitas, administrasi, harga dan jumlah yang tepat serta waktu yang mana dapat menunjang efektivitas pemberian pembiayaan *invoice* syariah pada PT. Investree di masa pandemi Covid-19.

Kata kunci: *invoice*, pembiayaan syariah, strategi pengembangan, UKM



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jalan Rumah Sakit Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450, Telepon 021-7656971
Laman : www.upnvj.ac.id, e-mail : febupnvj@upnvj.ac.id

BERITA ACARA SIDANG SKRIPSI
SEMESTER GENAP TAHUN AKADEMIK 2020/2021

Telah dilaksanakan Sidang Skripsi dihadapan Tim Penguji pada hari Kamis, tanggal 8 bulan Juli tahun 2021:

Nama : Setia Ningsih

NIM 1710116017

Program : Ekonomi Syariah

Judul Skripsi: ANALISIS STRATEGI DAN EFEKTIVITAS PENGEMBANGAN UKM MELALUI PEMBIAYAAN INVOICE SYARIAH PADA PT. INVESTREE DI MASA PANDEMI COVID-19

Dengan hasil LULUS/~~TIDAK LULUS~~*

Penguji

No.	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Muhammad Anwar Fathoni, Lc., MA	Ketua Penguji	1.
2	Siwi Nugraheni, SE., MM.	Penguji I	2.
3	Dra. Fitri Yetty, MM.	Penguji II **	3.

Keterangan :

*) Coret yang tidak perlu

**) Dosen Pembimbing

Jakarta, 8 Juli 2021
Mengesahkan
A.n. Dekan
Kaprod. Ek. Syariah S1

(Muhammad Anwar Fathoni, Lc., MA)

PRAKATA

Puji serta syukur penulis panjatkan atas kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas segala karunia-Nya sehingga skripsi ini berhasil diselesaikan dengan judul **“Analisis Strategi dan Efektivitas Pengembangan UKM Melalui Pembiayaan Invoice Syariah pada PT. Investree di Masa Pandemi Covid-19”**. Peneliti menyampaikan terima kasih kepada Ibu Dr. Dianwicakasih Arieftiara, SE., Ak., M.Ak., CA., CSRS. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta, kepada Bapak M. Anwar Fathoni, Lc., MA selaku Ketua Program Studi Ekonomi Syariah Program Sarjana serta Ibu Tati Handayani, SE, MM. selaku Dosen Pembimbing Akademik. Ucapan terima kasih juga disampaikan Ibu Dra. Fitri Yetty, MM. dan Ibu Lili Puspitasari, S.E.I, M.E. selaku Dosen Pembimbing I dan II serta kepada Bapak Prima Dwi Priyatno, BA., M.E. selaku Dosen yang telah memberikan arahan serta saran bermanfaat untuk skripsi peneliti, serta kepada seluruh tenaga kependidikan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta yang telah memberikan bimbingan dan bantuan akademik selama masa perkuliahan.

Ucapan terima kasih juga tak lupa peneliti sampaikan kepada orang tua tercinta yaitu Ayah (Rosikin Ade Usman) dan Mamah (Sumilarsih) serta Adik (Arif Setiadi) serta keluarga tercinta yang telah memberikan doa dan dukungan dalam proses penyelesaian skripsi. Ucapan terima kasih juga disampaikan kepada Ollavega Aurelia, Linda Nur Fitriyani, Mega Nopiantisaris dan Novida Maharani serta sahabat-sahabat peneliti yang telah membantu dan mendukung dalam penulisan karya ilmiah ini. Peneliti juga ingin mengucapkan terima kasih kepada tim PT. Investree dan *Borrower* UKM dari PT. Investree yaitu Redia Quartas Persada yang telah mengizinkan peneliti melakukan pengambilan data serta melancarkan peneliti dalam menyelesaikan skripsi ini. Peneliti berharap dengan dibuatnya karya ilmiah ini dapat bermanfaat bagi siapapun yang membacanya.

Jakarta, 1 Juli 2021

Setia Ningsih

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN ORISINILITAS	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	iv
HALAMAN PENGESAHAN	v
ABSTRACT	vi
ABSTAK	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI	viii
PRAKATA	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
I.1 Latar Belakang	1
I.2 Fokus Penelitian.....	7
I.3 Rumusan Masalah.....	8
I.4 Tujuan Penelitian	8
I.5 Manfaat Hasil Penelitian.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
II.1 Penelitian Terdahulu	10
II.2 Landasan Teori	14
II.2.1 Strategi Pengembangan.....	14
II.2.2 UKM	15
II.2.3 Pembiayaan Syariah dan Efektivitas Pemberian Pembiayaan	17
II.2.4 <i>Invoice</i>	20
II.3 Deskripsi Objek yang Diteliti	23
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	25
III.1 Metode Penelitian	25
III.2 Lokasi Penelitian.....	25
III.3 Objek, Subjek Penelitian dan Sumber Data.....	26
III.3.1 Objek Penelitian.....	26
III.3.2 Subjek Penelitian.....	26
III.3.3 Sumber Data.....	26
III.4 Teknik Pengumpulan Data dan Pengolahan Data.....	27
III.4.1 Wawancara.....	27
III.4.2 Observasi.....	27
III.4.3 Dokumentasi	28
III.5 Teknik Validitas Data	28
III.5.1 Triangulasi Data.....	28
III.6 Teknik Analisis Data	30

III.6.1	Reduksi Data	30
III.6.2	Penyajian Data	30
III.6.3	Penarikan Kesimpulan	30
III.7	Riset Desain Beserta Penjelasan	31
BAB IV HASIL PENELITIAN.....		34
IV.1	Kegiatan Wawancara	34
IV.2	Kegiatan Observasi	36
IV.3	Dokumentasi	37
BAB V ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....		40
V.1	Profil PT. Investree	40
V.1.1	Sejarah Berdirinya dan Misi PT. Investree	40
V.1.2	Legalitas dan Dasar Hukum PT. Investree	41
V.1.3	Struktur Organisasi PT. Investree	41
V.1.4	Produk Layanan Pembiayaan PT. Investree	45
V.2	Pembiayaan <i>Invoice</i> Syariah pada PT. Investree	50
V.3	Strategi PT. Investree dalam Mengembangkan UKM di Masa Pandemi Covid-19	55
V.3.1	Lingkungan Internal	56
V.3.2	Lingkungan Eksternal	60
V.3.3	Tujuan	62
V.4	Efektivitas Pemberian Pembiayaan <i>Invoice</i> Syariah PT. Investree di Masa Pandemi Covid-19.....	64
V.4.1	Efektivitas Pemberian Pembiayaan Ditinjau dari Segi Kualitas.....	65
V.4.2	Efektivitas Pemberian Pembiayaan Ditinjau dari Segi Administrasi	71
V.4.3	Efektivitas Pemberian Pembiayaan Ditinjau dari Segi Harga dan Jumlah yang tepat	72
V.4.4	Efektivitas Pemberian Pembiayaan Ditinjau dari Waktu.....	74
BAB VI PENUTUP		76
VI.1	Simpulan	76
VI.2	Keterbatasan.....	77
VI.3	Saran	77
DAFTAR PUSTAKA		80
RIWAYAT HIDUP		
LAMPIRAN		

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Klasifikasi UMKM Menurut UU No. 20 Tahun 2008.....	16
Tabel 2. <i>Risk Grade Invoice</i> Financing Syariah PT. Investree	71

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Penurunan Penjualan Sektor UMKM Akibat Pandemi Covid-19.....	2
Gambar 2. Persentase Alasan Responden Menggunakan Layanan Fintech	3
Gambar 3. Persentase Langkah Mitigasi Perusahaan Fintech Saat Pandemi Covid-19.....	6
Gambar 4. Riset Desain Beserta Penjelasan	31
Gambar 5. Wawancara dengan VP Sharia PT. Investree (Mas Arief Mediadianto)	35
Gambar 6. Wawancara dengan Borrower UKM PT. Investree (Bapak Miftahudin)	36
Gambar 7. Observasi Online pada Portal Berita Gizmologi.id (1)	36
Gambar 8. Observasi Online pada Portal Berita Gizmologi.id (2)	37
Gambar 9. Alasan Meminjam di PT. Investree.....	50
Gambar 10. Penggunaan Pinjaman dari PT. Investree.....	51
Gambar 11. Skema Pembiayaan Invoice Syariah PT. Investree	53
Gambar 12. Jenis Produk/Jasa dari Berbagai Sektor pada PT. Investree.....	61
Gambar 13. Syarat dan Ketentuan Pembiayaan Invoice Syariah PT. Investree ...	71
Gambar 14. Pengalaman Borrower Menggunakan Layanan PT. Investree	72
Gambar 15. Pertimbangan Bergabung ke PT. Investree	75
Gambar 16. Jumlah Pinjaman ke PT. Investree	76

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Pedoman Wawancara untuk PT. Investree
- Lampiran 2. Pedoman Wawancara untuk Borrower UKM PT. Investree
- Lampiran 3. Transkrip Wawancara PT. Investree
- Lampiran 4. Transkrip Wawancara Borrower UKM PT. Investree
- Lampiran 5. Transkrip Wawancara, Observasi dan Dokumentasi
- Lampiran 6. Transkrip Surat Keterangan Penelitian
- Lampiran 7. Catatan Revisi Sidang Skripsi
- Lampiran 8. Lembar Perbaikan Revisi Sidang Skripsi
- Lampiran 9. Hasil Turnitin