# PENEGAKAN HUKUM TERHADAP PELAKU PENYELENGGARA INVESTASI ILEGAL MENGGUNAKAN SKEMA PIRAMIDA

**(SKRIPSI)**

**DEA SUFIANI**

**1810611041**

**UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA**

**FAKULTAS HUKUM**

**PROGRAM STUDI S1 HUKUM**

**2022**

**UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA**
**FAKULTAS HUKUM**
**PROGRAM STUDI S1- ILMU HUKUM**

---

**LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI**

**JUDUL**

**PENEGAKAN HUKUM TERHADAP PELAKU PENYELENGGARA INVESTASI ILEGAL MENGGUNAKAN SKEMA PIRAMIDA**

**DEA SUFIANI**

**1810611041**

Skripsi ini telah disetujui untuk dipertahankan dihadapan Tim Penguji Program Studi S1-Ilmu Hukum Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta

Jakarta, 3 Juni 2022

Mengetahui
Ketua Program S1 Hukum
Akhir

Taupiqurrahman, S.H., M.Kn
NIP. 198701022019031006

Menyetujui
Dosen Pembimbing Tugas

Dr. Handoyo Prasetyo, SH.,MH
NIP. 216121211

**UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA**

**FAKULTAS HUKUM**
**PROGRAM STUDI S1- ILMU HUKUM**

---

**PENGESAHAN**

Skripsi diajukan oleh :

| | |
|---|---|
| Nama | : Dea Sufiani |
| NIM | : 1810611041 |
| Progam Studi | : S1 Hukum |
| Judul | : **Penegakan Hukum Terhadap Pelaku Penyelenggara Investasi** Ilegal Menggunakan Skema Piramida |

**Telah berhasil dipertahankan di hadapan Tim Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Hukum pada Program Studi S1 Hukum, Fakultas Hukum, Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta**

**Dr. Beniharmoni Harefa, S.H.,LLM**

Ketua

**Kayos Kayowuan Lewoleba, S.H.,M.H**

**Anggota 1**

**Dr. Handoyo Prasetyo, S.H.,M.H**

**Anggota 2**

KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET, DAN TEKNOLOGI UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA DEKAN FAKULTAS HUKUM

**Dr. H. Abdul Halim, M. Ag**

**Dekan**

**Taupiqqurrahman, S.H.,M.Kn**

**Kaprodi**

**Ditetapkan di** : **Jakarta**
**Tanggal Ujian** : **04-07-2022**

## BIODATA PENULIS

| | |
|---|---|
| Nama Lengkap | : Dea Sufiani |
| Tempat/Tanggal Lahir | : Cilacap, 29 November 1999 |
| Jenis Kelamin | : ~~Laki-laki~~/Perempuan*) |
| Agama | : Islam |
| Kewarganegaraan | : WNI |
| Alamat | : Rusun Marunda Cluster B Blok 8 No 217, RT/RW 008/011, Kel Marunda, Kec. Cilincing, Jakarta Utara, Kode Pos 14150 |
| No. Telepon | : 081389079016 |
| Email | : deasufiani49@gmail.com / deasufiani@upnvj.ac.id |
| Nama Orang Tua | |
| a. Ayah | : Gatot Waluyo |
| b. Ibu | : Juarsih |

PENDIDIKAN FORMAL

| | |
|---|---|
| 1. SD | : SDN 01 Kedunreja (Lulus Th. 2012) |
| 2. SMP | : SMPN 143 Jakarta (Lulus Th. 2015) |
| 3. SMA | : SMKN 49 Jakarta (Lulus Th. 2018) |

PENGALAMAN ORGANISASI

-

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Tugas akhir dalam bentuk (skripsi/artikel ilmiah/memorandum hukum*) adalah benar hasil karya saya sebagai penulis pertama, dan semua sumber yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila dikemudian hari terbukti plagiarism dalam penulisan tugas akhir ini, maka saya bersedia dituntut berdasarkan hukum yang berlaku.

| | |
|---|---|
| Nama | : Dea Sufiani |
| N.I.M | : 1810611041 |
| Tanggal | : |
| Tanda Tangan | : |

## PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

Yang bertandatangan dibawah ini:

| | |
|---|---|
| Nama | : Dea Sufiani |
| NIM | : 1810611041 |
| Fakultas | : Hukum |
| Program Studi | : S1 Hukum |
| Jenis Karya | : Skripsi |
| Judul | : Penegakan Hukum Terhadap Pelaku Penyelenggara Investasi Ilegal Menggunakan Skema Piramida |

1. Untuk kepentingan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan karya ilmiah skripsi/memorandum hukum dengan judul tersebut diatas kepada Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta dengan Hak Bebas Royalti Nonekslusif (Non-exclusive Royalty Rights).
2. Menyatakan SETUJU untuk melanjutkan pengolahan data skripsi/memorandum hukum menjadi artikel ilmiah yang dipublikasikan bersama Dosen Pembimbing Tugas Akhir.
3. Menyatakan BERSEDIA mengirimkan (submit) naskah artikel yang merupakan bagian dari skripsi untuk dipublikasikan pada jurnal internasional bereputasi/jurnal nasional terakreditasi/jurnal nasional ber-ISSN Bersama dengan Dosen Pembimbing Tugas Akhir.

Jakarta, [illegible]

Dea Sufiani

## KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum WR.WB.

Puji syukur penulis ucapkan kepada Allah SWT atas karunia dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul "Penegakan Hukum Terhadap Pelaku Penyelenggara Investasi Ilegal Menggunakan Skema Piramida" ini tepat pada waktunya. Skripsi ini diajukan dalam rangka sebagai salah satu syarat untuk meraih gelar Sarjana Hukum di Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta. Berbagai kendala dan hambatan tentu saja ada dalam proses penyusunan skripsi ini, namun hal tersebut mampu penulis lalui dengan dukungan-dukungan, arahan serta bimbingan dari berbagai pihak oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis ingin sampaikan rasa terima kasih kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan segala rahmat, karunia dan pertolonganNya.
2. Ibu Dr. Erna Hernawati, Ak, CPMA, CA, selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta.
3. Bapak Dr. H. Abdul Halim, M. Ag, selaku Dekan Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta.
4. Ibu Dwi Aryanti Ramadhani, S.H., M.H, selaku Wakil Dekan I Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta.
5. Bapak Khoirur Rizal Lutfi, S.H., M.H, selaku Wakil Dekan II Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta.
6. Bapak Heru Suyanto, S.H., M.H, selaku Wakil Dekan III Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta.
7. Bapak Dr. Heru Sugiyono, S.H., M.H, selaku Ketua Jurusan Ilmu Hukum Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta.
8. Bapak Taupiqqurrahman, S.H.,M.Kn, selaku Ketua Program Studi Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta.
9. Bapak Dr. Handoyo Prasetyo, S.H.,M.H selaku Dosen Pebimbing skripsi, terimakasih atas segala bimbingan dan arahan, masukan, dan semangat yang sangat berarti bagi saya selama mengerjakan skripsi, serta terimakasih telah meluangkan waktu dan kebaikan yang telah diberikan selama penulisan skripsi.

10. Alm. Bapak Robinsar Marbun, S.H.,M.H selaku Dosen Pebimbing Akademik Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta, atas kebaikannya yang telah memberikan arahan dan bimbingannya dengan sabar.
11. Ibu Sulastri, S.H.,M.H selaku Dosen Pebimbing Akademik Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta, yang telah memberikan nasihat selama perkuliahan kepada penulis.
12. Bapak Dr. Beniharmoni Harefa, S.H.,LLM selaku Ketua Program Studi Magister Hukum Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta dan Ketua Penguji yang telah memberikan arahan dan masukan dalam sidang skripsi.
13. Bapak Kayus Kayowuan Lewoleba, S.H.,M.H selaku penguji dalam pelaksanaan sidang skripsi penulis yang telah memberi masukan untuk penelitian penulis.
14. Bapak Andrei Romario S.H.,M.H selaku Analis pada Departemen Penyidik Sektor Jasa Keuangan/Sekretariat Satgas Waspada Investasi yang telah bersedia meluangkan waktu nya untuk memberikan informasi dalam wawancara terkait penelitian penulis.
15. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta, yang telah memberikan ilmu serta nasihat selama perkuliahan kepada penulis.
16. Kedua Orang Tua yang penulis cintai dan hormati atas bimbingan dan arahannya saat penulis menjalankan proses perkuliahan, terima kasih atas doa serta curahan kasih sayangnya selama ini, yang juga telah memberikan dukungan moril maupun materil kepada penulis. Serta kakak saya Hano Setiadi yang saya cintai beserta calon kaka ipar yang bersedia siap membantu yaitu Warsih.
17. Kepada teman-teman seperjuangan angkatan 2018 di perkuliahan, khususnya teman terdekat penulis yaitu Jihan Nabilah Wahid, Husnatika Ayyasy, Aulia Afifah, Silvianingrum, Hutami, Salsabila Mutiara Puspa, terimakasih telah

sama-sama mendukung dan berdoa sehingga bisa sama-sama menyelesaikan skripsi ini dengan baik.

18. Kepada teman baik saya yang selalu memberikan dukungan kepada saya walaupun dari jauh yaitu Putri Dwi Lestari, terimakasih telah menjadi *support system* saya dan semoga kita bisa sama sama sukses di masa depan.
19. Kepada teman saya yang selalu mengingatkan saya untuk lulus yaitu Fatmah Hamidah, kemudian teman seperjuangan skripsi yaitu Afriliani, Juliana Eka Susanto, Ami Sukaesih, Ersa Salia dan teman main saya di rumah Nurholiah, Arum Novita Sari, yang selalu mendukung, memberikan semangat dan doa kepada penulis hingga penulis menyelesaikan skripsi ini.
20. Rekan-rekan mahasiswa Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta.
21. Terimakasih kepada diri penulis sendiri, yang telah berusaha dan kuat dalam proses penyelesaian skripsi ini. Terimakasi untuk setiap usaha yang dikeluarkan untuk yakin bisa menyelesaikan skripsi dengan tepat waktu serta terimakasih untuk tetap bertahan dan melewati proses pembuatan skripsi ini. Terimakasih diriku.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, oleh karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun untuk penyempurnaannya. Akhir kata penulis mendoakan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca pada umunya dan khususnya sivitas akademika Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta.

Jakarta 3 Juni 2022

Dea Sufiani

## ABSTRAK

Investasi illegal di era saat ini sangat marak terjadi di kalangan masyarakat terutama pada masa pandemi Covid 19 dikarenakan investasi diklaim dapat menghasilkan uang secara mudah dengan hanya menyetorkan uangnya kepada salah satu platform investasi tanpa mengukur bagaimana investasi itu dilakukan serta apa yang menjadi bahan investasi. Masyarakat banyak yang belum mengetahui mana saja investasi yang legal dan ilegal sesuai dengan izin OJK. Pelarangan investasi tersebut dikarenakan tidak memiliki izin dan diduga investasi tersebut menggunakan suatu skema penipuan investasi yang dimana skema penipuan tersebut adalah skema piramida. Penindakan hukum terhadap investasi illegal menggunakan skema piramida dapat dikenakan sanksi menurut pasal 378 KUHP tentang penipuan. Nalam hukum positif di Indonesia penindakannya belum diterapkan secara luas karena wilayah dilanggarnya adalah di dunia maya sehingga saat masih banyak platform investasi lain yang beredar dengan leluasa dan terus menipu masyarakat. Tulisan ini akan membahas mengenai bagaimana aturan hukum di Indonesia tentang investasi ilegal dan keterkaitan investasi tersebut dengan suatu skema penipuan investasi. Penelitian ini mengunakan metode penelitian yuridis normatuf berdasarkan pemetaan berita-berita juga peraturan perundang-undangan yang ada. Hasil penelitian ini untuk memberikan pemahaman kepada masyarakat agar tidak mudah tertipu dengan investasi illegal karena diperlukannya edukasi kepada masyarakat mengenai pentingnya mengetahui sebelum berinvestasi.



Kata Kunci : Penipuan, Skema Piramida, Investasi ilegal

**ABSTRACT**

*Illegal investment in the current era is very prevalent among the community, especially during the Covid 19 pandemic because investment is claimed to be able to make money easily by simply depositing the money on one of the investment platforms without measuring how the investment was made and what the investment material was. Many people do not know which investments are legal and illegal in accordance with the OJK permit. The investment prohibition is due to not having a permit and it is suspected that the investment uses an investment fraud scheme where the fraudulent scheme is a pyramid scheme. Legal action against illegal investments using a pyramid scheme can be subject to sanctions under Article 378 of the Criminal Code on fraud. However, positive law enforcement in Indonesia has not been widely implemented because the area being violated is in cyberspace, so there are still many other investment platforms circulating freely and continuing to deceive the public. This paper will discuss how the legal rules in Indonesia regarding illegal investments and the relationship between these investments and an investment fraud scheme. This study uses a normative juridical research method based on mapping the news as well as the existing laws and regulations. The results of this study are to provide understanding to the public so that they are not easily fooled by illegal investments because of the need for education to the public about the importance of knowing before investing.*

*Keynote : Scams, Pyramid Schemes, Illegal Investments*

## DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI ..... ii
PENGESAHAN ..... iii
BIODATA PENULIS ..... iv
PERNYATAAN ORISINALITAS ..... v
KATA PENGANTAR ..... vii
ABSTRAK ..... x
*ABSTRACT* ..... xi
DAFTAR ISI ..... xii
BAB I ..... 2
PENDAHULUAN ..... 2
A. Latar Belakang ..... 2
B. Rumusan Masalah ..... 4
C. Ruang Lingkup Penelitian ..... 4
D. Tujuan dan Manfaat Penelitian ..... 5
E. Metode Penelitian ..... 6
BAB II ..... 10
TINJAUAN PUSTAKA ..... 10
A. Tinjauan Hasil Penelitian Terdahulu (Literatur Review) ..... 10
B. Tinjauan Teori ..... 12
1. Teori Kepastian Hukum ..... 12
BAB III ..... 15
DESKRIPSI HASIL TEMUAN ..... 15
A. Hasil Temuan-1 ..... 15
Data Platform Investasi Ilegal ..... 15
B. Hasil Temuan-2 ..... 18
BAB IV ..... 21
PEMBAHASAN ..... 21
A. Penganturan Hukum di Indonesia mengenai Penawaran Investasi Menggunakan Skema Piramida ..... 21

B. Penindakan Hukum Terhadap Penyelenggara Investasi Ilegal Yang Menggunakan Skema Piramida ..... 28
1. Penindakan Hukum Terhadap Pelaku Penyelenggara Investasi Ilegal Dengan Skema Piramida Berdasarkan Hukum Positif di Indonesia ..... 28
2. Analisis kasus EDCcash berdasarkan Undang-undang Nomor 7 Tahun 2014 tentang Perdagangan ..... 33
BAB V ..... 41
PENUTUP ..... 41
A. Kesimpulan ..... 41
B. Saran ..... 42
DAFTAR PUSTAKA ..... 43
LAMPIRAN ..... 50