



**TINJAUAN YURIDIS PERAN OJK DALAM  
PENANGGULANGAN PENIPUAN INVESTASI  
(STUDI KASUS KOPERASI SIMPAN PINJAM PANDAWA)**

**SKRIPSI**

**GILANG NUSWANTARA**

**1110611027**

**UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA  
FAKULTAS HUKUM  
PROGRAM STUDI S1 ILMU HUKUM  
2017**



**TINJAUAN YURIDIS PERAN OJK DALAM  
PENANGGULANGAN PENIPUAN INVESTASI  
(STUDI KASUS KOPERASI SIMPAN PINJAM PANDAWA)**

**SKRIPSI**

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar  
Sarjana Hukum**

**GILANG NUSWANTARA**

**1110611027**

**UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA**

**FAKULTAS HUKUM**

**PROGRAM STUDI S1 ILMU HUKUM**

**2017**

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA  
FAKULTAS HUKUM  
PROGRAM STUDI ILMU HUKUM

---

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

JUDUL :

TINJAUAN YURIDIS PERAN OJK DALAM PENANGGULANGAN PENIPUAN  
INVESTASI ( STUDI KASUS KOPERASI SIMPAN PINJAM PANDAWA)

GILANG NUSWANTARA

1110611027

Skripsi ini telah kami setuju untuk dipertahankan dihadapan Tim Penguji  
Program Studi S1 Ilmu Hukum Fakultas Hukum  
Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta

Jakarta, 15 juni 2017

Mengetahui,

Dekan



(Dwi Desi Yayi Tarina, SH,MH)

kaprogdi

(Andriyanto Adhi Nugroho, SH,MH)

Pembimbing

(Heru Suyanto ,SH,MH,CLA)

**UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA  
FAKULTAS HUKUM  
PROGRAM STUDI ILMU HUKUM**

---

**PENGESAHAN**

Skripsi diajukan oleh :

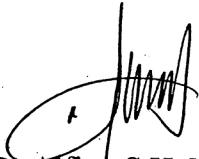
Nama : Gilang Nuswantara


NIM : 1110611027

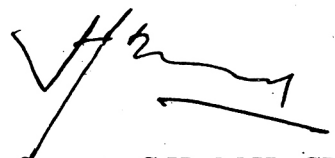
Program : S1 Ilmu Hukum

Judul Skripsi : Tinjauan Yuridis Peran OJK Dalam Penanggulangan Penipuan  
Investasi ( Studi Kasus Koperasi Simpan Pinjam Pandawa)


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

  
Dr. Alfitra, S.H., M.H.  
ketua

  
Kayus Kayowuan Lewoleba, S.H., M.H.  
Anggota I

  
Heru Suyanto, S.H., M.H., CLA  
Anggota II

  
Dwi Desi Yai Tarina, S.H., M.H.  
Dekan

  
Khoirur Rizal Lutfi, S.H., M.H.  
Kaprodi

Ditetapkan di: Jakarta

Tanggal Ujian : 15 Januari 2018

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi / ~~Tesis/Disertasi~~ ini adalah benar hasil karya saya sendiri, dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila dikemudian hari terbukti terjadi plagiarisme dalam penulisan skripsi ini, maka saya bersedia untuk dituntut berdasarkan hukum yang berlaku.

Nama : Gilang Nuswantara

NPM : 1110611027

Tanggal : 10 Juni 2017

Tanda Tangan :



**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI  
~~TUGAS AKHIR/SKRIPSI/TESIS~~ UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

---

Sebagai civitas akademik Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta, saya yang bertanda di bawah ini :

Nama : Gilang Nuswantara

NPM : 1110611027

Fakultas : Hukum

Program studi : S1 Ilmu Hukum

Jenis Karya : ~~Tugas akhir/Skripsi/Tesis~~\*)

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta Hak Bebas Royalti Noneksklusif (Non-exclusive Royalty Free Right) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

TINJAUAN YURIDIS PERANAN OTORITAS JASA KEUANGAN DALAM  
PENANGGULANGAN PENIPUAN INVESTASI  
(STUDI KASUS KOPERASI SIMPAN PINJAM PANDAWA)

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 ~~Tugas Akhir/Skripsi/Tesis~~ 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: 10 Juni 2017

Yang menyatakan,



(Gilang Nuswantara)

# **TINJAUAN YURIDIS PERAN OJK DALAM PENANGGULANGAN PENIPUAN INVESTASI (STUDI KASUS KOPERASI SIMPAN PINJAM PANDAWA)**

**Gilang Nuswantara**

## **Abstrak**

Tindak Pidana Penipuan Investasi adalah tindak pidana yang terstruktur dan sistematis yang dilakukan secara berkelompok dengan korban penipuan bersifat masal, dengan modus penanaman dana dan menjanjikan imbalan keuntungan. Jenis penipuan ini sulit dikenali masyarakat karena kedok atau modus yang berubah-ubah. Karena korban yang makin banyak dengan jumlah kerugian yang besar, pemerintah harus menangani secara tersistem. Terjadinya penipuan investasi dipengaruhi beberapa faktor yang dapat dikelompokkan kedalam tiga (3) kategori: ekonomi, sosial dan hukum. Dengan mengetahui faktor penyebab, upaya penanggulangan baik berupa pencegahan maupun penindakan menjadi lebih terarah dan tepat sasaran. Otoritas Jasa Keuangan (OJK) adalah lembaga independen yang dibentuk dengan Undang-Undang No 21 Tahun 2011 dengan tujuan tercapainya kegiatan sektor jasa keuangan terselenggara secara teratur, adil, transparan dan akuntabel. Tujuan ini dicapai dengan pelaksanaan tugas utama pengaturan, pengawasan perizinan lembaga jasa keuangan serta perlindungan konsumen. Dalam pelaksanaan tugas ini, OJK berkepentingan terhadap penggulungan penipuan investasi, baik berupa pencegahan maupun penindakan. Tugas ini dilakukan OJK melalui 2 jalur utama: Satgas Waspada Investasi dan Perlindungan Konsumen. Untuk menguji pelaksanaan tugas ini, penulis menguji dengan kasus penipuan investasi oleh Koperasi Simpan Pinjam (KSP) Pandawa.

Kata Kunci: penipuan investasi, Otoritas Jasa Keuangan, faktor penyebab penipuan investasi, perlindungan konsumen, Satgas Waspada Investasi, KSP Pandawa.

# **YURIDICAL STUDY OF INDONESIAN FINANCIAL SERVICE AUTHORITY FUNCTION FOR INVESTMENT FRAUD HANDLING (CASE STUDY OF PANDAWA SAVING AND LOAN COOPERATIVE)**

**Gilang Nuswantara**

## **Abstract**

*Investment Frauds are structural and systematic fraud be done by criminal persons, with a large scale of victims, with main modus of asset investment with high profit promising. These kinds of fraud are very difficult to recognize by peoples because of various model of mask or cover. The big number of victims with huge money, government should handle this problem properly. There are some cause factors involve in investment frauds, which can be divided in three (3) category: economy, social and law. By knowing these factors, government supposed to handle this fraud correctly, not only for prevention but also for combating the crime properly. Indonesian Financial Service Authority (FSA) is an independent institution generated by Act No 21/2011 in order to achieve sound financial sector which have characteristic of good order, equitable, transparent and accountable. This mission will be achieved by good regulation, supervision and license for financial industry and consumer protection. Doing this task, Indonesian FSA concern about handling investment fraud, both prevention and combating the investment fraud. This task is implemented by two (2) main ways: Investment Guard Unit and Customer Protection Unit. To examine FSA performance in this area, writer used Pandawa Saving and Loan Cooperative (SLC) as a case of study.*

**Keyword:** Investment fraud, Indonesian Financial Service Authority (FSA), cause factors of investment fraud, consumer protection, Investment Guard Unit, Pandawa SLC.



## KATA PENGANTAR

Puji dan Syukur ke hadirat Tuhan Yang Maha Tinggi, karena dengan limpahan rahmat-Nya akhirnya skripsi yang berjudul: “**TINJAUAN YURIDIS PERAN OJK DALAM PENANGGULANGAN PENIPUAN INVESTASI (STUDI KASUS KOPERASI SIMPAN PINJAM PANDAWA)**” ini dapat diselesaikan. Skripsi ini disusun berdasarkan studi mengenai penipuan investasi yang belakangan ini banyak terjadi, dan mengusik rasa keadilan. Hal ini karena korbannya kebanyakan adalah masyarakat biasa bukan investor asli yang kelebihan dana.

Dalam proses penulisan skripsi penulis merasa banyak belajar, khususnya bimbingan dari Bp Heru Suyanto SH,MH,CLA selaku dosen pembimbing. Untuk itu rasa terimakasih dan penghargaan kepada beliau. Ucapan terimakasih juga saya sampaikan kepada Bp. Andriyanto Adhi Nugroho,SH,MH selaku Kaprodi, para penguji proposal Dr Alfitra, SH, MH dan Ibu Siti Nurul Intan, SH, M.Kn, dan Bp Kayus Kayowuan Lewoleba, SH MH sebagai dosen penguji.

Terkait dengan data dan informasi saya mengucapkan terimakasih kepada Bp Tongam Tobing SE,LLM selaku Direktur OJK merangkap Ketua Satgas Waspada Investasi dan Bp Irhamsah dari penyidikan OJK, para narasumber dan responden.

Terima kasih juga saya sampaikan kepada Ayah (Widyo Gunadi), Ibu (Fatmawati) Kakak (Gelora Martanti) dan adik (Trigaya Ahimsa) yang telah mendoakan, mendorong dan memberi semangat kepada saya, bukan hanya penyelesaian skripsi namun juga belajar secara luas.

Akhirnya terimakasih dan penghargaan yang tinggi saya sampaikan kepada seluruh civitas akademika Fakultas Hukum UPNVJ, tempat saya belajar ilmu hukum selama ini.

Jakarta 18 Januari 2018

Mahasiswa

Gilang Nuswantara

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
PERNYATAAN PERSETUJUAN SKRIPSI .....	ii
PENGESAHAN SKRIPSI .....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS .....	iv
PERSETUJUAN PUBLIKASI .....	v
ABSTRAK .....	vi
ABSTRACT .....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR ISI .....	x-xi
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
I.1. Latar Belakang .....	1
I.2 Perumusan Masalah .....	3
I.3 Ruang Lingkup Penulisan .....	4
I.4 Tujuan dan Manfaat Penelitian .....	4
I.5 Kerangka Teori dan Kerangka Konseptual .....	5
I.6 Metode Penelitian .....	11
I.7 Sistematika Penulisan .....	12
<b>BAB II TINJAUAN UMUM PENIPUAN INVESTASI MASAL .....</b>	<b>14</b>
II.1 Pengertian Penipuan .....	14
II.2 Pengertian Investasi .....	19
II.3 Sejarah Singkat dan Ciri-ciri Penipuan Investasi Dengan Skema Piramida .....	20
II.4 Penipuan Investasi Masal dan Undang-undang Terkait .....	26
II.5 Teori Pemidanaan dan Teori Pertanggungjawaban Terkait Dengan Penipuan Investasi .....	30
<b>BAB III PERAN OTORITAS JASA KEUANGAN DALAM PENCEGAHAN DAN PENANGGULANGAN PENIPUAN INVESTASI MASAL .....</b>	<b>37</b>
III.1 Pendirian Otoritas Jasa Keuangan (OJK), Tugas dan Wewenang Terkait Penipuan Investasi .....	37
III.2 Edukasi, Perlindungan Konsumen dan Penyidikan Sektor Jasa Keuangan .....	41
III.3 Kasus Penipuan Investasi Oleh KSP Pandawa .....	50
III.4 Peranan OJK Dalam Penanggulangan Penipuan Investasi KSP Pandawa .....	53
<b>BAB IV ANALISA FAKTOR-FAKTOR PENYEBAB TERJADINYA PENIPUAN INVESTASI DAN PERAN OJK DALAM PENANGGULANGAN PENIPUAN INVESTASI KSP PANDAWA .....</b>	<b>56</b>
IV.1 Faktor-faktor Penyebab Terjadinya Penipuan Investasi Masal .....	56
IV.2 Peningkatan Peran OJK Dalam Penanggulangan Penipuan	

	Investasi .....	69
IV.3	Hasil Wawancara Dengan Sdr Agus Saputra .....	82
IV.4	Pendapat Penulis Tentang Kasus KSP Pandawa .....	85
BAB V PENUTUP .....		90
V.1	Simpulan .....	90
V.2	Saran .....	91

DAFTAR PUSTAKA

RIWAYAT HIDUP

BERITA ACARA SIDANG SKRIPSI

REVISI HASIL SIDANG KOMPREHENSIF / SKRIPSI

KARTU MONITORING BIMBINGAN SKRIPSI

LAMPIRAN