



**PERLINDUNGAN HUKUM ATAS KERUGIAN MATERIL
KORBAN INVESTASI ILEGAL YANG MELIBATKAN PIHAK
PINJAMAN ONLINE**

SKRIPSI

**NABILA ELS NUR AZIZAH
1910611130**

**PROGRAM STUDI ILMU HUKUM
FAKULTAS HUKUM
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN
JAKARTA
2023**



UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA
FAKULTAS HUKUM
PROGRAM STUDI SI-ILMU HUKUM

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

JUDUL:
PERLINDUNGAN HUKUM ATAS KERUGIAN MATERIIL KORBAN INVESTASI
ILEGAL YANG MELIBATKAN PIHAK PINJAMAN ONLINE

NABILA ELS NUR AZIZAH

1910611130

Skripsi ini telah disetujui untuk dipertahankan di hadapan Tim Penguji Program Studi SI-
Ilmu Hukum Fakultas Hukum
Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta

Jakarta, 24 Desember 2023

Mengetahui
Ketua Program Studi S1 Hukum

Abdul Kholiq, S.H., M.H.

NIP. 199110132022031006

Menyetujui
Dosen Pembimbing Tugas Akhir

Heru Suyanto, S.H., M.H.

NIP. 0326106203



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

PENGESAHAN

Skripsi diajukan oleh :

Nama : Nabila Els Nur Azizah
NPM : 1910611130
Program Studi : S-1 Ilmu Hukum
Judul : Perlindungan Hukum Atas Kerugian Materiil Korban
Investasi Ilegal yang Melibatkan Pihak Pinjaman Online

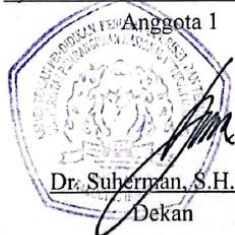
Telah berhasil dipertahankan di hadapan Tim Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Hukum pada Program Studi S1 Hukum, Fakultas Hukum, Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta.

Dr. Atik Winanti, S.H., M.H.

Ketua

Sylvana Murni D. Hutabarat, S.H., M.H.

Anggota 1



Dr. Suherman, S.H., LL.M

Dekan

Heru Suyanto, S.H., M.H.

Anggota 2

Abdul Kholiq, S.H., M.H.

Kaprodi

Ditetapkan di : Jakarta
Tanggal Ujian : 19 Januari 2024

ii

PERNYATAAN ORISINALITAS

Tugas akhir dalam bentuk Skripsi adalah benar hasil karya saya sebagai penulis pertama, dan semua sumber yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila di kemudian hari terbukti plagiarisme dalam penulisan tugas akhir ini, maka saya bersedia dituntut berdasarkan hukum yang berlaku.

Nama : Nabila Els Nur Azizah

NIM : 1910611130

Tanggal : 24 Desember 2023

Tanda Tangan :



Pernyataan Persetujuan Publikasi Skripsi Untuk Kepentingan Akademik

Yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : Nabila Els Nur Azizah
NIM/NPM : 1910611130
Fakultas : Hukum
Program Studi : S1 Hukum
Jenis Karya : Skripsi
Judul : Perlindungan Hukum Atas Kerugian Materiil Korban
Investasi Ilegal yang Melibatkan Pihak Pinjaman Online

1. Untuk kepentingan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan karya ilmiah skripsi dengan judul tersebut di atas kepada Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty Rights*).
2. Menyatakan SETUJU untuk melanjutkan pengolahan data skripsi 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, 24 Desember 2023

Yang Menyatakan,



Nabila Els Nur Azizah

KATA PENGANTAR

Seluruh puji dan syukur, penulis hantarkan kepada Allah SWT karena berkat karunia-Nya, penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini dalam bentuk skripsi. Tugas akhir ini merupakan salah satu syarat bagi penulis untuk mendapatkan gelar Sarjana Hukum pada Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta. Selama penulis mengikuti masa perkuliahan hingga memasuki proses penyusunan skripsi, akan sangat sulit rasanya jika melewati rangkaian tersebut tanpa adanya bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Terkhusus kepada keluarga penulis yakni kedua orang tua penulis serta seluruh keluarga besar yang senantiasa mendoakan, mendukung secara moril maupun materil, serta memotivasi penulis hingga skripsi ini dapat terselesaikan;
2. Bapak Dr. Anter Venus, M.A., Comm selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta;
3. Bapak Dr. Suherman, S.H., LL.M selaku Dekan Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta;
4. Bapak Abdul Kholiq, S.H., M.H. sebagai Kepala Program Studi S-1 Ilmu Hukum Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta;
5. Bapak Heru Suyanto, S.H., M.H., C.L.A selaku Dosen Pembimbing Tugas Akhir yang telah bersedia meluangkan waktu dan selalu sabar memberikan arahan, bimbingan, nasihat, serta motivasi sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini;
6. Ibu Citraesmi Widoretno Putri, S.H., M.H. selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah aktif memberikan arahan terkait akademik serta pengetahuan selama proses perkuliahan;
7. Seluruh Dosen Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta yang telah memberikan ilmu pengetahuan, pengalaman, dan hal-hal positif lainnya yang sangat bermanfaat untuk penulis;
8. Seluruh Staff Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta yang senantiasa memberikan pelayanan dan informasi seputar akademik dengan baik;
9. Try Mulyaningsih, selaku sahabat penulis yang selalu mendengarkan keluh kesah penulis, setia menemani, mendukung, menjadi teman diskusi yang baik, dan terus memberikan semangat sejak awal perkuliahan hingga kini.
10. Sahabat lainnya di Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta, seperti Nadya Ariska, Tsabitha Afnan, Zahrani Salsabila, Maria Amelia, Muhammad Ardan Royanto, Raihan Wibowo, Muhammad

Fadillah Ulhad, Rully Hamonangan, serta Sultan Muhammad Al-Ghifari atas setiap momen kebersamaannya dalam hal belajar, saling mendukung, memotivasi, dan mendoakan.

11. Sahabat penulis di PSM Gita Advayatva, yakni Emmanuel Adhiseno, Fiorentina Novelia Goretty, Angelia Joselin, Adhiya Delira, Bang Jody Kurnia, Antonius Andrew, Miko Dwi, Kak Fatma Shabrina, Muhammad Zaidanne Alvarell atas segala kenangan baik, canda tawa, serta kesediaannya untuk setia menemani, menyemangati, dan tak pernah henti menjadi pendengar yang baik bagi penulis.
12. Seluruh keluarga PSM Gita Advayatva yang namanya tidak bisa penulis sebutkan satu per satu namun kehadirannya sangat bermakna sebagai bagian penting bagi penulis untuk sama-sama berproses, saling membantu satu sama lain, bersama mencoba hal baru, dan mendapatkan pengalaman serta relasi yang berharga.
13. Berbagai pihak lainnya yang mendukung dan memiliki peran baik dalam kehidupan akademik penulis, tentunya tidak bisa penulis sebutkan satu per satu namun jasa mereka selalu penulis kenang.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak sempurna, tidak luput dari adanya kekurangan yang harus diperbaiki, baik dalam segi materi maupun penulisan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun untuk penyempurnaan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat yang positif bagi penulis maupun pembaca.

Jakarta, 24 Desember 2023

Nabila Els Nur Azizah

PERLINDUNGAN HUKUM ATAS KERUGIAN MATERIIL KORBAN INVESTASI ILEGAL YANG MELIBATKAN PIHAK PINJAMAN ONLINE

ABSTRAK

Terbukanya kemudahan investasi di masa kini membuat siapa saja akhirnya dapat menjadi penanam modal atau pelaku usaha yang menawarkan kerjasama berkaitan dengan investasi. Aksesibilitas yang fleksibel ini ternyata juga membuka potensi munculnya banyak modus investasi bodong beredar terutama di dunia maya. Salah satunya adalah tawaran kerjasama saling menguntungkan antara investor dan pelaku usaha yang kemudian justru berujung merugikan karena terjadi peristiwa perbuatan melawan hukum, hingga akhirnya turut menyeret pihak lain seperti pihak pinjaman *online*. Penelitian ini bertujuan guna melihat bentuk perlindungan hukum atas kerugian materiil korban investasi ilegal yang melibatkan pihak pinjaman online serta memahami bentuk pertanggungjawaban perdata oleh pelaku kasus investasi ilegal yang menimbulkan kerugian materiil pada korban. Penelitian ini mempergunakan metode penelitian yuridis normatif dengan pendekatan regulasi perundang-undangan (*statue approach*) dan pendekatan kasus (*case approach*). Sumber data yang dipergunakan terdiri dari data sekunder, yaitu meliputi bahan hukum primer, sekunder, dan tersier. Kesimpulan dari penelitian ini adalah pelaku usaha investasi ilegal yang menimbulkan banyak kerugian kepada orang lain tak hanya dapat dijatuhi hukuman secara pidana saja, namun juga bisa digugat ganti rugi sebab perbuatan melawan hukum secara perdata. Pertanggungjawaban perdata yang timbul akibat perikatan antara korban dan pelaku menjadi dasar bahwa pelaku merupakan pihak yang harus melaksanakan kewajiban atas kerugian nyata yang akibat perbuatannya. Sehingga, dibutuhkan undang-undang khusus membahas mengenai investasi ilegal di Indonesia yang komprehensif.

Kata Kunci: Perlindungan Hukum, Investasi Ilegal, Pinjaman Online, Pertanggungjawaban Perdata, Perbuatan Melawan Hukum

**LEGAL PROTECTION FOR MATERIAL LOSSES OF VICTIMS OF
ILLEGAL INVESTMENTS INVOLVING ONLINE LENDING PARTIES**

ABSTRACT

The easeness to join investment nowadays means that anyone can finally become an investor or business actor who offers cooperation related to investment. This flexible accessibility also opens up the potential for the emergence of many investment modes circulating, especially in cyberspace. One of them is a mutually beneficial cooperation agreement between investors and business actors which then becomes detrimental due to incidents of unlawful acts, which ultimately drag in other parties such as online loan parties. This research aims to determine the form of legal protection for material losses for victims of illegal investments involving online lenders and to understand the forms of civil liability by perpetrators of illegal investment cases that cause material losses to victims. This research uses a normative juridical research method with a statutory approach and a case approach. The data sources used consist of secondary data, namely primary, secondary and tertiary legal materials. The conclusion of this research is that perpetrators of illegal investment businesses who cause a lot of harm to other people can not only be sentenced to criminal penalties, but can also be sued for compensation due to civil violations of the law. Civil liability arising from the relationship between the victim and the perpetrator is the basis that the perpetrator is the party who must carry out obligations for real losses resulting from his actions. Therefore, special laws are needed that comprehensively discuss illegal investments in Indonesia.

Keywords: *Legal Protection, Illegal Investment, Online Loans, Civil Liability, Unlawful Actions*

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
BIODATA PENULIS.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iv
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAK	viii
ABSTRACT.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	5
C. Ruang Lingkup Penelitian	6
D. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	6
1) Tujuan Penelitian	6
2) Manfaat Penelian	6
E. Metode Penelitian	7
1. Jenis Penelitian	7
2. Pendekatan Penelitian	7
3. Sumber Data.....	8
4. Teknik Pengumpulan Data	9
5. Teknis Analisis Data	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
A. Tinjauan Pustaka	11
B. Tinjauan Teori	15
1. Teori Perlindungan Hukum	15

2. Teori Pertanggungjawaban Hukum	17
BAB III DESKRIPSI HASIL TEMUAN	20
A. Tinjauan Kasus	20
B. Kronologi Kejadian berdasarkan Tinjauan Kasus	21
C. Aspek Hukum Perjanjian	26
D. Unsur Perbuatan Melawan Hukum.....	32
BAB IV PEMBAHASAN.....	36
A. Bentuk Perlindungan Hukum atas Kerugian Materiil Korban Investasi Illegal yang Melibatkan Pihak Pinjaman Online	36
B. Bentuk Pertanggungjawaban Perdata yang Dapat Dilakukan untuk Memberikan Ganti Rugi kepada Korban Investasi Ilegal	52
BAB V PENUTUP.....	61
A. Kesimpulan.....	61
B. Saran.....	62
DAFTAR PUSTAKA	64
LAMPIRAN	69

DAFTAR GAMBAR

Gambar.1 Bagan Perolehan Keuntungan dari Sistem Kerja Investasi Skema Ponzi.....	4
---	---