

ANALYSIS OF THE ROLE OF INTERNAL AUDIT IN CONTROLLING ESCROW ACCOUNTS IN PEER-TO-PEER LENDING COMPANIES

By:

Muhamad Lucky Mei Rizaldi

ABSTRACT

This study aims to analyze the role of internal audit in controlling escrow account in a Peer-to-peer (P2P) Lending company. The object of this study is PT XYZ, a pseudonym used for a financial technology company registered and licensed by the Financial Services Authority. This study applies a descriptive qualitative approach using a case study method. Data were collected through observation, interviews with the internal auditor, and documentation related to escrow account management. The results show that internal audit plays an important role in supporting escrow account control through reconciliation review, compliance testing, and evaluation of conformity with Financial Services Authority regulations. In general, the internal control system at PT XYZ has been implemented in accordance with the COSO components, particularly through layered authorization, daily reconciliation, segregation of duties, and transaction monitoring. However, several issues remain, including cash deposits made by some users, delays in fund disbursement, and incomplete documentation of technology-related risks. Therefore, the company needs to strengthen the use of digital payment channels, improve technology risk assessment, and enhance the role of internal audit in information technology-based supervision.

Keywords: internal audit, escrow account, Peer-to-peer Lending, internal control, COSO.

ANALISIS PERAN AUDIT INTERNAL DALAM PENGENDALIAN *ESCROW ACCOUNT* PADA PERUSAHAAN PEER-TO-PEER LENDING

Oleh:

Muhamad Lucky Mei Rizaldi

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis peran audit internal dalam pengendalian *escrow account* pada perusahaan *Peer-to-peer (P2P) Lending*. Objek penelitian ini adalah PT XYZ, yaitu nama samaran dari perusahaan financial technology yang telah terdaftar dan berizin di Otoritas Jasa Keuangan. Penelitian ini menggunakan pendekatan kualitatif deskriptif dengan metode studi kasus. Data diperoleh melalui observasi, wawancara dengan auditor internal, serta dokumentasi terkait pengelolaan *escrow account*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa audit internal memiliki peran penting dalam mendukung pengendalian *escrow account* melalui pemeriksaan rekonsiliasi, pengujian kepatuhan prosedur, dan evaluasi kesesuaian terhadap regulasi OJK. Secara umum, pengendalian internal pada PT XYZ telah berjalan sesuai dengan komponen COSO, terutama melalui otorisasi berlapis, rekonsiliasi harian, pemisahan tugas, dan pemantauan transaksi. Namun, masih terdapat kendala dalam praktiknya, seperti penggunaan setoran tunai oleh sebagian pengguna, keterlambatan penyaluran dana, dan belum lengkapnya dokumentasi risiko teknologi. Oleh karena itu, perusahaan perlu memperkuat penggunaan kanal pembayaran digital, menyempurnakan penilaian risiko teknologi, serta meningkatkan peran audit internal dalam pengawasan berbasis sistem informasi.

Kata kunci: audit internal, *escrow account*, Peer-to-peer Lending, pengendalian internal, COSO.