

**ANALISIS KONSEP ISLAMIC PEER TO PEER FINANCING SEBAGAI
ALTERNATIF PEMBERDAYAAN USAHA MIKRO KECIL DAN
MENENGAH**



SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana
Ekonomi (S.E) Strata Satu pada Prodi Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Oleh:

Inayatul Ilahiyah
NPM: 20140730052

FAKULTAS AGAMA ISLAM
PRODI EKONOMI SYARIAH
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

NOTA DINAS

Lamp. : 3 eks. Skripsi
Hal : Persetujuan

Yogyakarta, 18 Mei 2018

Kepada Yth.
Dekan Fakultas Agama Islam
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Assalamu alaikum wr. wb.

Setelah menerima dan mengadakan perbaikan seperlunya, maka saya berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : **Inayatul Ilahiyah**
NPM : 20140730052
Judul : **Analisis Konsep Islamic Peer to Peer Financing sebagai Alternatif Pemberdayaan Usaha Mikro Kecil dan Menengah**

Telah memenuhi syarat untuk diajukan pada ujian akhir tingkat Sarjana pada Fakultas Agama Islam Prodi Ekonomi Syariah Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Bersama ini saya sampaikan naskah skripsi tersebut, dengan harapan dapat diterima dan segera dimunaqasyahkan.

Atas perhatiannya diucapkan terima kasih.

Wassalamu alaikum wr. wb.

Pembimbing



(Satria Utama, S.E.I., M.E.I.)

PENGESAHAN

Judul Skripsi

ANALISIS KONSEP ISLAMIC PEER TO PEER FINANCING SEBAGAI ALTERNATIF PEMBERDAYAAN USAHA MIKRO KECIL DAN MENENGAH

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : **Inayatul Ilahiyah**

NPM : 20140730052

telah dimunaqasyahkan di depan Sidang Munaqasyah Prodi Ekonomi Syariah
pada tanggal 18 Mei 2018 dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

Sidang Dewan Munaqasyah Skripsi

Ketua Sidang : Syah Amelia Manggala Putri, SEI., MEI (.....)

Pembimbing : Satria Utama, SEI., MEI (.....)

Penguji : Amelia Pratiwi, SE., ME (.....)

Yogyakarta, 18 Mei 2018

Fakultas Agama Islam

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Dekan,



Dr. Akif Khilmiyah, M.Ag

NIK: 19680212199202113016

PERNYATAAN KASLIAN

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama Mahasiswa : Inayatul Ilahiyah

Nomor Mahasiswa : 20140730052

Program Studi : Ekonomi Syariah

Judul Skripsi : **Analisis Konsep Islamic Peer to Peer Financing sebagai Alternatif Pemberdayaan Usaha Mikro Kecil dan Menengah**

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini merupakan karya saya sendiri dan belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya dalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Yogyakarta, 18 Mei 2018

Yang membuat pernyataan



Inayatul Ilahiyah

HALAMAN PERSEMBAHAN

Karya sederhana ini saya persembahkan

Untuk kedua orang tua tersayang bapak H. Maulani dan Ibu Hj. Fatonah yang telah diberikan kesehatan dan kesempatan oleh Allah *subhanahu wata'ala* untuk menunggu dan menemani anak ragilnya hingga detik ini.

Untuk saudariku tersayang Nur Hidayah, Shodiqotul Amanah, Laili Istianah, Nurul Taufiqoh dan Khomsatun Sallimah. *Alhamdulillah* saya bisa menyusul kalian untuk bisa menyelesaikan pendidikan di Perguruan Tinggi dan menjadi penutup bagi Pa'e dan Ma'e yang telah berhasil menyelesaikan dedikasinya untuk mengatarkan pendidikan formal ke enam putrinya.

Terimakasih atas segala doa dan kasih sayang kalian, semoga Allah *subhanahu wata'ala* memberikan pahala atas segala jasa yang telah kalian berikan.

Dan untuk para pembaca
semoga apa yang saya tulis dapat bermanfaat

KATA PENGANTAR

Assalamu alaikum, wr. wb.

Alhamdulillah rabbil'alamiin puji syukur kehadiran Allah *subhanahu wata'ala* yang telah melimpahkan kasih sayang dan hidayah kepada kita semua. Shalawat dan salam semoga tetap tercurahkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad *shallallahu 'alaihi wasallam* yang telah memberikan suri tauladan kepada umat-umatnya. *Alhamdulillah* penulis telah menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul **“ANALISIS KONSEP ISLAMIC PEER TO PEER FINANCING SEBAGAI ALTERNATIF PEMBERDAYAAN USAHA MIKRO KECIL DAN MENENGAH”**. Skripsi ini bertujuan untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E) Strata Satu pada Prodi Muamalat Konsenterasi Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Dalam proses penulisan skripsi ini, tentu banyak pihak yang ikut berkontribusi didalamnya. Maka dari itu, penulis ingin menyampaikan terima kasih sedalam-dalamnya kepada para pihak, diantaranya:

1. Bapak Dr. Ir. Gunawan Budiyanto, M.P., selaku rektor Uniiiversitas Muhammadiyah Yogyakarta
2. Ibu Dr. Hj. Akif Khilmiyah, M.Ag., selaku Dekan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
3. Ibu Dr. Maesyaroh. M.A., selaku Kepala Program Studi Muamalat Konsenterasi Ekonomi dan Perbankan Islam Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
4. Bapak Satria Utama, S.E.I., M.E.I., selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah memberikan saran dan masukannya yang sangat membantu bagi penulis hingga akhir penyusunan skripsi ini.
5. Bapak dan Ibu dosen dan seluruh civitas academica Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah berbagi dan bersabar dalam menyampaikan ilmu pengetahuan serta pengalamannya kepada para kami

para mahasiswa. Semoga Allah memberikan pahala amal jariyah atas segala ilmu yang engkau ajarkan. Aamiin.

6. Ma'e dan Pa'e anugerah terindah yang Allah *subhanahu wata'ala* berikan kepada penulis. Terimakasih atas segala doa, kasih sayang dan jerih payahnya yang kalian dedikasikan untuk putri-putrimu. Semoga Allah *subhanahu wata'ala* memberikan pahala amal jariyah untuk Ma'e dan Pa'e atas segala yang telah kalian lakukan untuk putri-putri mungil kalian.
7. Kakak-kakaku, iparku, dan keponakan-keponakan kecilku. Terimakasih atas segala doa, materi, motivasi dan dukungan yang kalian berikan kepada penulis. Semoga Allah *subhanahu wata'ala* selalu memberikan kekompakan untuk kita, anak-anak mungilnya Ma'e dan Pa'e.
8. Teman-teman Kos Muslimah yang silih berganti, terimakasih atas segala kebersamaan dan kekeluargaan di Rumah kedua kita di Yogyakarta.
9. Seluruh teman-teman Ekonomi dan Perbankan Islam angkatan 2014 yang telah berjuang bersama-sama untuk menimba ilmu di Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Terimakasih atas segala semangat, dukungan dan kebersamaanya selama ini.
10. Keluarga besar FIES UMY yang banyak memberikan makna perjuangan di dalam bingkai ukhuwah, dakwah dan ilmiah. Terimakasih atas segala ilmu dan pengalamannya selama ini. #FIESJAYA. Terimakasih kalian grup semangat Bunga, Hasya, Sarah, Ega, Fawzi, dan Faqih.
11. Teman-teman KKN MH 14 yang hadir dan membersamai penulis di ujung semester yang riweuhh. Terimakasih atas segala kerjasama dan kekeluargaannya Nailly, Ria, Rahma, Lita, Rizka, Reni, Novita, Ega, dan Anwar
12. Teman-teman asisten dosen matakuliah praktikum, yang telah memberikan kesempatan untuk bergabung di sela-sela penulisan skripsi. Terimakasih Pak Syarif, Pak Satria dan Pak Zakiy selaku dosen pengampu mata kuliah dan teman-teman asisten Mbak Tazki, Viska, Mas Olan, Mas Didin, Mas Tyo, Mas Udin, dan Fawzi.

13. Terimakasih teman-temanku, para pejuang Bunga, Hasya, Mbokpit, Rani mblo, Hafila, Ica, Putri, Rika, Salma, Peni, Lisa dan kepada pihak lain yang tak dapat penulis sebutkan satu per satu disini, tanpa mengurangi rasa besarnya kontribusi kalian yang begitu besar bagi penulis. Terimakasih.

Semoga kebaikan dari semua pihak yang membantu penulis menjadi amal baik dan mendapat balasan dari Allah *subhanahu wata'ala*. Tidak ada balasan yang dapat penulis berikan selain doa yang dipanjatkan. Penulis sangat menyadari keterbatasan yang dimiliki sehingga masih banyak kekurangan dalam penyusunan skripsi ini. Oleh sebab itu, semoga penelitian-penelitian selanjutnya dapat lebih baik lagi.

Wassalamu 'alaikum wr. wb.

Yogyakarta, 18 Maret 2018

Penulis

Inayatul Ilahiyah

MOTTO

﴿فَأَنْصَبْ فَرَّغْتَ فَإِذَا﴾ ﴿يُسْرًا أَلْهَمَ﴾ ﴿يُسْرًا أَلْهَمَ﴾ ﴿فَإِنْ﴾

“karena Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan, Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan. Maka apabila kamu telah selesai (dari sesuatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh (urusan) yang lain.”

(QS. Ash-Sharh : 5-7)

﴿وَلِيُؤْمِنُوا﴾ ﴿لِيَسْتَجِيبُوا﴾ ﴿عَانَ﴾ ﴿إِذَا﴾ ﴿أَلَدَّ﴾ ﴿أَعَدَّ﴾ ﴿عَوَّةً﴾ ﴿أَجِيبُ﴾ ﴿قَرِيبًا﴾ ﴿فَإِنِّي﴾ ﴿عَنِّي﴾ ﴿عِبَادِي﴾ ﴿سَأَلُكَ﴾ ﴿وَإِذَا﴾ ﴿يُرْشِدُونَ﴾ ﴿لَعَلَّهُمْ﴾ ﴿يَبْتَغُونَ﴾ ﴿رِشْقًا﴾ ﴿وَمِنْ﴾ ﴿أَعْيُنِنَا﴾ ﴿وَنُفِثُوا﴾ ﴿بِغِيَابِنَا﴾ ﴿وَسُيِّرُوا﴾ ﴿فِي﴾ ﴿أَنْفُسِنَا﴾ ﴿وَنُفِثُوا﴾ ﴿بِغِيَابِنَا﴾ ﴿وَسُيِّرُوا﴾ ﴿فِي﴾ ﴿أَنْفُسِنَا﴾ ﴿وَنُفِثُوا﴾ ﴿بِغِيَابِنَا﴾ ﴿وَسُيِّرُوا﴾ ﴿فِي﴾ ﴿أَنْفُسِنَا﴾

“dan apabila hamba-hamba-Ku bertanya kepadamu tentang Aku, Maka (jawablah), bahwasanya aku adalah dekat. aku mengabulkan permohonan orang yang berdoa apabila ia memohon kepada-Ku, Maka hendaklah mereka itu memenuhi (segala perintah-Ku) dan hendaklah mereka beriman kepada-Ku, agar mereka selalu berada dalam kebenaran.”

(QS. Al-Baqarah : 186)

DAFTAR ISI

NOTA DINAS	i
PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN KASLIAN	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
MOTTO	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB – LATIN	xiv
ABSTRAK	xix
ABSTRACT.....	xx
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	9
C. Tujuan Penelitian.....	9

D.	Kegunaan Penelitian	10
E.	Sistematika Penulisan	12
BAB II	14
TINJAUAN PUSTAKA DAN KERANGKA TEORI	14
A.	Tinjauan Pustaka	14
B.	Kerangka Teori	16
1.	Lembaga <i>Financial Intermediary</i>	16
2.	Pola-pola Lembaga <i>Financial Intermediary</i>	17
3.	Prinsip dan Akad Kerjasama dalam Bisnis Syariah	29
4.	Layanan Pinjam Meminjam Berbasis Teknologi	35
5.	Financial Technology	37
6.	Pemberdayaan	40
7.	Usaha Mikro Kecil dan Menengah	42
8.	Analisis Biaya: Penggunaan Modal sebagai Faktor Produksi	45
BAB III	48
METODOLOGI PENELITIAN	48
A.	Jenis Penelitian	48
B.	Sifat Penelitian	48
C.	Sumber Data	49
D.	Teknik Pengumpulan Data	49
E.	Teknik Analisis Data	50
F.	Uji Kredibilitas Data : Pengecekan Sejawat melalui Diskusi	52

BAB IV	53
PEMBAHASAN	53
A. Gambaran Umum Perusahaan Peer to Peer Lending di Indonesia.....	53
1. PT Investree Radhika Jaya.....	53
2. PT Amarta Mikro Fintek.....	57
3. PT Lunaria Annua Teknologi	60
B. Model Pembiayaan Usaha berbasis Peer to Peer Lending di Indonesia.	65
1. Deskriptif Data Model Pembiayaan Usaha Berbasis Peer To Peer Lending di Indonesia	65
2. Analisis Model Pembiayaan Usaha Berbasis Peer to Peer Lending di Indonesia.....	80
C. Konsep Islamic Peer to Peer Financing sebagai Alternatif Pemberdayaan Usaha Mikro Kecil dan Menengah.....	88
BAB V.....	96
PENUTUP.....	96
A. Kesimpulan.....	96
B. Saran	97
DAFTAR PUSTAKA	98

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Kriteria Usaha Mikro Kecil dan Menengah.....	43
Tabel 4.1 Grade Pinjaman Bisnis dan Risiko	68
Tabel 4.2 Grade Imbalan dan Biaya Syariah dan Risiko	72
Tabel 4.3 Grade dan Effective Interest	79
Tabel 4.4 Analisis Model Penerapan Peer to Peer Lending Pada Investree, Amartha dan Konworks.....	82

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Jumlah Perusahaan Fintech Tahun 2006-2016.....	2
Gambar 2.1 Konsep dan Sistem Perbankan Konvensional.....	19
Gambar 2.2 Konsep dan Sistem Perbankan Syariah.....	21
Gambar 2.3 Konsep Peer to Peer Lending.....	27
Gambar 2.4 Pelaku Fintech di Indonesia (Berdasarkan Sektor)	39
Gambar 2.5 Analisis Biaya Produksi dengan Sistem Bunga	46
Gambar 3.1 Komponen Logic Model	51
Gambar 4.1 Konsep Pemberdayaan UMKM berbasis <i>Islamic Peer to Peer Financing</i>	91
Gambar 4.2 Mekanisme <i>Islamic Peer to Peer Financing</i>	92

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB – LATIN

Transliterasi kata Arab-Latin yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor : 158/1987 dan 0543b/U/1987 tertanggal 22 Januari 1988.

1. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	<i>b</i>	-
ت	Tā	<i>t</i>	-
ث	Sā	<i>s</i>	s (dengan titik diatas)
ج	Jīm	<i>j</i>	-
ح	Hā'	<i>ḥ</i>	h (dengan titik dibawah)
خ	Khā'	<i>kh</i>	-
د	Dāl	<i>d</i>	-
ذ	Zāl	<i>z</i>	z (dengan titik diatas)
ر	Rā'	<i>r</i>	-
ز	Zā'	<i>z</i>	-
س	Sīn	<i>s</i>	-
ش	Syīn	<i>sy</i>	-

ص	Sād	ṣ	s (dengan titik dibawah)
ض	Dād	ḍ	d (dengan titik dibawah)
ط	Tā'	ṭ	t (dengan titik dibawah)
ظ	Zā'	ẓ	z (dengan titik dibawah)
ع	Aīn	‘	Koma terbalik keatas
غ	Gāīn	g	-
ف	Fā'	f	-
ق	Qāf	q	-
ك	Kāf	k	-
ل	Lām	l	-
م	Mīm	m	-
ن	Nūn	n	-
و	Wāwu	w	-
ه	Hā'	h	-
ء	Hamzah	‘	Apostrof
ي	Yā'	y	-

2. Konsonan Rangkap karena Syaddah ditulis Rangkap

متعددة	Ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عدة	Ditulis	'iddah

3. Ta' Marbūṭah di akhir kata

a. Bila dimatikan tulis *h*

حكمة	ditulis	<i>ḥikmah</i>
جزية	ditulis	<i>jiyah</i>

(Ketentuan ini tidak diperlukan, bila kata-kata Arab yang sudah terserap ke dalam bahasa Indonesia, seperti zakat, salat dan sebagainya, kecuali bila dikehendaki falasfanya)

b. Bila ta' Marbūṭah diikutidengan kata sandang "al" serta bacaan keduanya terpisah, maka ditulis dengan *h*

كرامة الأولياء	ditulis	<i>Karāmah al-aulyā'</i>
----------------	---------	--------------------------

c. Bila ta' Marbūṭah dihidupkan dengan harakat, fathah, kasrah dan dammah ditulis *t*

زكاة الفطر	ditulis	<i>Zakāt al-fītr</i>
------------	---------	----------------------

4. Vokal Pendek

---◌---	<i>faṭḥah</i>	ditulis	a
---◌---	<i>Kasrah</i>	ditulis	i
---◌---	<i>ḍammah</i>	ditulis	u

5. Vokal Panjang

1	<i>fathah + Alif</i> جا هلية	ditulis	<i>ā</i> <i>jāhiliyah</i>
2	<i>fathah + ya' mati</i> تنسي	ditulis	<i>ā</i> <i>tansā</i>
3	<i>kasrah + ya' mati</i> كريم	ditulis	<i>ī</i> <i>karīm</i>
4	<i>ḍammah + wawumati</i> فروض	ditulis	<i>ū</i> <i>furūd</i>

6. Vokal Rangkap

1	<i>fathah + ya' mati</i> بينكم	ditulis	<i>ai</i> <i>bainakum</i>
2	<i>fathah + wawumati</i> قول	ditulis	<i>au</i> <i>qaul</i>

7. Vokal Pendek yang berurutan dalam satu kata dipisahkan dengan apostrof

أأنتم	ditulis	<i>a'antum</i>
أأعدت	ditulis	<i>u'iddat</i>
لأئن شكرتم	ditulis	<i>la'insyakartum</i>

8. Kata Sandang *Alif + Lam*

- a. Bila diikuti huruf *Qamariyah*

القرآن	ditulis	<i>al-Qur'ān</i>
القياس	ditulis	<i>al-Qiyās</i>

- b. Bila diikuti huruf *Syamsiyyah* ditulis dengan menggunakan huruf *Syamsiyyah* yang mengikutinya, serta menghilangkan huruf l (el)-nya

السماء	ditulis	<i>as-Samā'</i>
الشمس	ditulis	<i>asy-Syams</i>

9. Penulisan kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut bunyi atau pengucapannya.

ذوى الفروض	ditulis	<i>zawī al-furūd</i>
أهل السنة	ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>