

**PENGARUH FINTECH PEER-TO-PEER (P2P) LENDING TERHADAP
KINERJA UMKM DI INDONESIA**



SKRIPSI

**Disusun untuk Melengkapi Tugas-Tugas dan Memenuhi Persyaratan
Guna Meraih Derajat Sarjana Manajemen
Program Studi S1 Manajemen**

Disusun Oleh :

AULYARIZKI MIAHENDITA

F0216016

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS SEBELAS MARET
SURAKARTA**

2020

ABSTRAK**PENGARUH FINTECH PEER-TO-PEER (P2P) LENDING TERHADAP KINERJA UMKM DI INDONESIA**

Oleh:

AULYARIZKI MIAHENDITA**NIM. F0216016**

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh pinjaman Fintech *Peer-to-Peer (P2P) Lending* terhadap Kinerja UMKM di Indonesia. Pengambilan data dilakukan dengan menggunakan teknik *Snowball Sampling*, yaitu survei online terhadap pelaku UMKM yang pernah meminjam pada platform *Peer-to-Peer (P2P) Lending* untuk pengembangan usahanya dan mendapatkan sebanyak 70 responden. Hasil dari penelitian dapat disimpulkan bahwa: 1) Besar kecilnya jumlah pendanaan yang diterima dari *peer-to-peer (P2P) lending* memengaruhi peningkatan omzet dan peningkatan laba, tetapi tidak memengaruhi peningkatan aset; 2) Tingkat bunga berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap Kinerja UMKM sehingga semakin rendah tingkat bunga dapat semakin meningkatkan omzet, laba, dan aset usaha.; 3) Kali Pinjaman memengaruhi Kinerja UMKM secara positif dan signifikan.

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan yang meliputi jumlah sampel, cakupan wilayah penelitian yang tidak merata, dan masih terdapat banyak faktor-faktor lain yang memengaruhi Kinerja UMKM. Sehingga, penelitian selanjutnya diharapkan dapat melengkapi keterbatasan pada penelitian ini.

Kata kunci : *Peer-to-Peer (P2P) Lending*, Tingkat Bunga, Kali Pinjaman, Kinerja UMKM.

ABSTRACT**THE EFFECT OF FINTECH PEER-TO-PEER (P2P) LENDING ON MSME PERFORMANCE IN INDONESIA****By:****AULYARIZKI MIAHENDITA****NIM. F0216016**

This study aims to analyze the effect of Fintech loans *Peer-to-Peer (P2P) Lending* on MSMEs Performance in Indonesia. Data was collected using the technique *Snowball Sampling*, which is an online survey of MSME actors who have borrowed on the platform *Peer-to-Peer (P2P) Lending* for business development and obtained as many as 70 respondents. The results of the study can be concluded that: 1) The size of the amount of funding received from *peer-to-peer (P2P) lending* affects increased turnover and increased profits, but does not affect the increase in assets; 2) The interest rate has a negative and not significant effect on MSME Performance so that the lower interest rate can further increase turnover, profits, and business assets; 3) Loan Times affects MSME Performance positively and significantly.

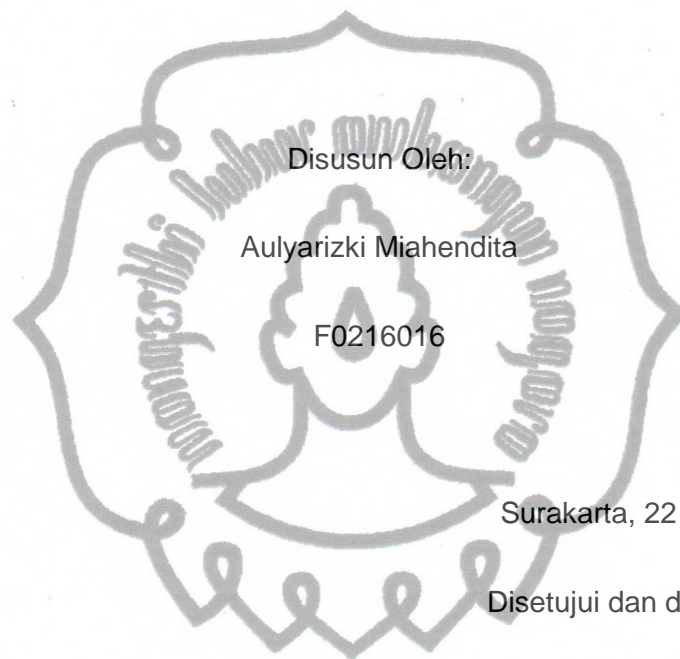
This study has several limitations which include the number of samples, uneven coverage of the study area, and there are still many other factors that affect MSME performance. Thus, further research is expected to complete the limitations of this study.

Keywords: *Peer-to-Peer (P2P) Lending*, Interest Rate, Loan Times, MSME Performance.

HALAMAN PERSETUJUAN

Skripsi dengan judul

**PENGARUH FINTECH *PEER-TO-PEER* (P2P) LENDING TERHADAP
KINERJA UMKM DI INDONESIA**



Disusun Oleh:

Aulyarizki Miahendita

F0216016

Surakarta, 22 April 2020

Disetujui dan diterima oleh

Dosen Pembimbing

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Irwan Trinugroho". The signature is stylized and cursive.

Irwan Trinugroho S.E., M.Sc., Ph.D

NIP. 198411062009121004

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul

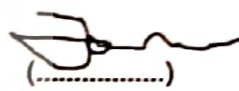

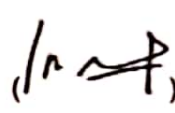
**PENGARUH FINTECH PEER-TO-PEER (P2P) LENDING TERHADAP
KINERJA UMKM DI INDONESIA**

Atas nama mahasiswa : Aulyarizki Miahendita / F0216016

Telah diterima dengan baik oleh Tim Penguji Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta guna melengkapi tugas-tugas dan memenuhi syarat-syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Manajemen Program Studi S1 Manajemen.

Surakarta, 27 Mei 2020

Tim Penguji Skripsi

1. Dr. Bambang Hadinugroho, S.E., M.Si Ketua 
NIP. 19590508 198601 1 001
2. Tastaftiyan Risfandy S.E., M.Sc., Ph.D Sekretaris 
NIP. 19870414 201903 1 010
3. Irwan Trinugroho S.E., M.Sc., Ph.D Pembimbing 
NIP. 19841106 200912 1 004

Disahkan oleh

Kepala Program Studi S1 Manajemen

Dr. Atmaji M.M.

NIP. 19590531 198503 1 004

SURAT PERNYATAAN

Yang bertanda tangan dibawah ini mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret :

Nama : Aulyarizki Miahendita
NIM : F0216016
Program Studi : Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh Fintech Peer-to-Peer (P2P) Lending terhadap Kinerja UMKM di Indonesia

Menyatakan dengan sebenarnya, bahwa Skripsi yang saya buat ini adalah benar-benar merupakan hasil karya sendiri dan bukan merupakan hasil jiplakan/salinan/sanduran dari karya orang lain.

Apabila ternyata kemudian hari terbukti pernyataan ini tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa penarikan Ijazah dan pencabutan gelar sarjananya.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Surakarta, 22 April 2020

Mahasiswa

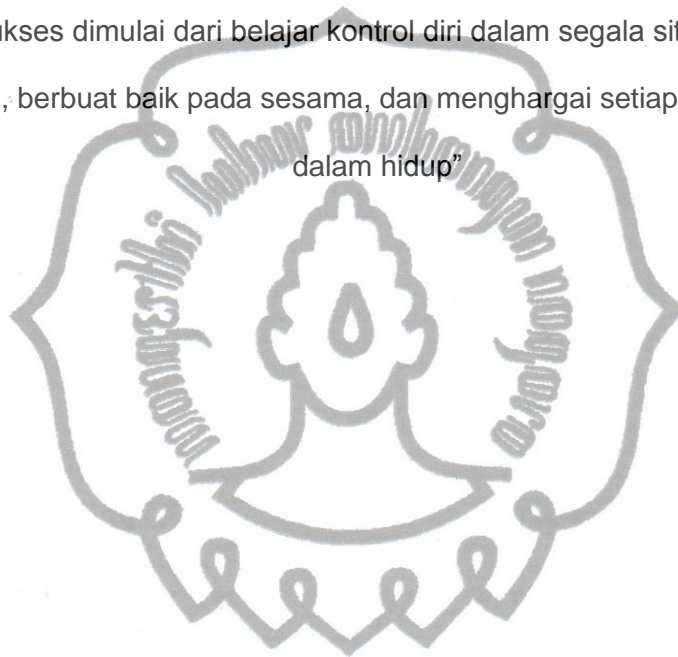
Aulyarizki Miahendita

NIM. F0216016

MOTTO

“Yakin merupakan kunci dalam hidup. Dengan yakin segala sesuatunya akan mudah dan akan sampai pada tujuan”

“Sukses dimulai dari belajar kontrol diri dalam segala situasi dan kondisi, berbuat baik pada sesama, dan menghargai setiap proses kecil dalam hidup”



(Penulis)

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim

Assalamualaikum Wr. Wb.

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat serta karunianya. Maha suci Allah yang telah memberikan kemudahan segala urusan, sehingga peneliti dapat menyelesaikan salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Manajemen pada Universitas Sebelas Maret Surakarta. Dalam menyusun skripsi ini tentu saja tidak luput dari berbagai kesulitan dan hambatan, akan tetapi berkat bantuan, bimbingan, dan nasehat dari berbagai pihak saya dapat menyelesaikan skripsi ini sesuai dengan waktu yang telah ditentukan. Oleh karena itu, pada kesempatan kali ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya terutama kepada:

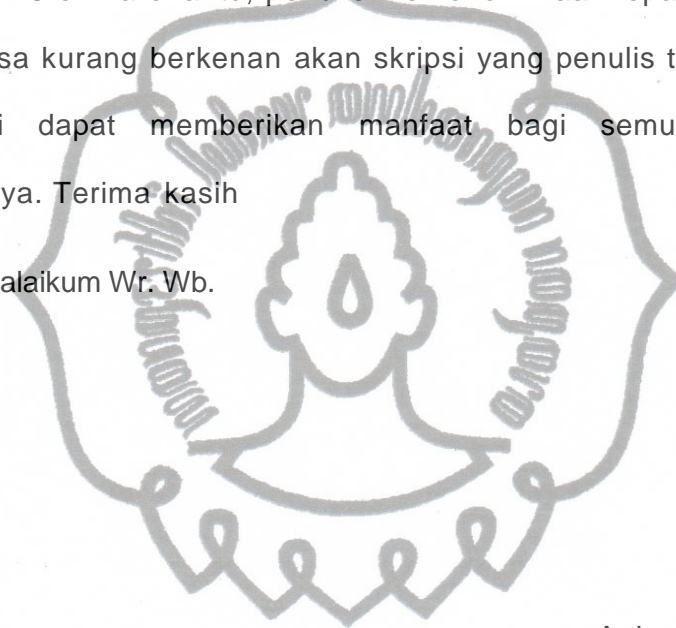
1. Bapak Dr. Atmaji, M.M selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta.
2. Bapak Irwan Trinugroho, S.E., M.Sc., Ph.D selaku Dosen Pembimbing Skripsi saya yang telah meluangkan waktunya untuk membagikan ilmu kepada penulis.
3. Seluruh Bapak/Ibu Dosen Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta yang telah mengajarkan dan memberi ilmu saya selama perkuliahan.
4. Orang tua tercinta yang selalu tak henti-hentinya mendoakan saya dan memberikan dukungannya.

5. Anggun adik tercinta saya yang selalu menghibur di kala penat.
6. Octavian Yudha yang selalu mendoakan dan menyemangati dari kejauhan. See you Agustus 2020.
7. Mbak Ayya selaku Asisten Dosen yang telah membimbing, mengajarkan, mendampingi saya selama pembuatan skripsi ini.
8. Milo, kucing kesayangan yang selalu menemani dan selalu ada disaat jenuh melanda
9. Sahabat-sahabat masa SMP saya yang masih akrab dengan saya sampai saat ini. Sayong Karla, Nanda, dan Ariandari. Terima kasih atas doanya yang sungguh-sungguh.
10. Sahabat-sahabat masa SMA saya yang juga masih akrab sampai saat ini dan menemani saya untuk menulis skripsi ini. Adiz, Luthfia, Gaby, Rifda, Indyra, Febria. See you on top, guys!.
11. Teman-teman seperjuangan sewaktu di bangku kuliah, BFF. Nessya, Zila, El, Pricil, Amira.
12. Teman-teman Wanita Idaman lainnya, Tiesa, Reny, Shinta, Chaterina.
13. Teman-teman HMJ Manajemen, Young Member, Staff, dan jajaran Presidium yang telah memberikan ilmu serta pengalaman organisasi yang akan saya bawa hingga nanti.
14. Teman-teman seangkatan Manajemen 2016 yang telah menorehkan banyak cerita di kehidupan saya selama kuliah di Manajemen FEB UNS.
15. Teman-teman KKN Madiun Jaya terima kasih atas pengalaman berharganya.

16. Dan tentunya tak lupa para responden yang sudah mau mengisi survei penelitian saya. Terima kasih atas segala upaya dalam mengisi, semoga diberi keberkahan atas usaha yang dijalankan dan perannya dalam memajukan Indonesia.

Peneliti menyadari masih jauh dari sempurna seperti apa yang diharapkan. Oleh karena itu, penulis memohon maaf kepada semua pihak yang merasa kurang berkenan akan skripsi yang penulis tulis ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang membacanya. Terima kasih

Wassalamualaikum Wr. Wb.



Penulis,

Aulyarizki Miahendita

DAFTAR ISI

ABSTRAK.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iv
HALAMAN PENGESAHAN.....	v
SURAT PERNYATAAN	vi
MOTTO	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
BAB I. PENDAHULUAN	1
1.1 LATAR BELAKANG.....	1
1.2 RUMUSAN MASALAH.....	7
1.3 TUJUAN PENELITIAN.....	7
1.4 MANFAAT PENELITIAN.....	7
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA.....	9
2.1 LANDASAN TEORI.....	9
2.1.1 Usaha Mikro Kecil Menengah (UMKM)	9
2.1.2 Pembiayaan UMKM.....	10
2.1.3 Fintech P2P <i>Lending</i>	11
2.2 PENELITIAN TERDAHULU DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	13
2.3 KERANGKA PEMIKIRAN.....	16
BAB III. METODE PENELITIAN.....	17
3.1 DATA DAN SUMBER DATA	17
3.2 POPULASI DAN SAMPEL	17
3.3 PENGUKURAN VARIABEL.....	18
3.4 METODE ANALISIS DATA	19
3.5 Pengujian Statistik.....	20
3.5.1 Uji F	20
3.5.2 Uji-t	21
3.5.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	22
3.5.4 Uji Asumsi Klasik.....	22

BAB IV. HASIL DAN PEMBAHASAN	24
4.1. Hasil Pengumpulan Data	24
4.2. Statistika Deskriptif	24
4.3. Matriks Korelasi	29
4.4. Uji Asumsi Klasik	30
4.4.1. Uji Normalitas	30
4.4.2. Uji Multikolinearitas	30
4.4.3. Uji Heteroskedastisitas	31
4.4.4. Uji Outlier	32
4.5. Uji Regresi	34
4.6. Pengujian Hipotesis	40
4.6.1. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	40
4.6.2. Uji Statistik Simultan (Uji F)	41
4.6.3. Uji t-Parsial	41
4.7. Interpretasi Hasil dan Pembahasan	42
4.7.1. Pengaruh Variabel Pengajuan terhadap Kinerja UMKM	42
4.7.2. Pengaruh Variabel Tingkat Bunga terhadap Kinerja UMKM.....	43
4.7.3. Pengaruh Variabel Kali Pinjaman terhadap Kinerja UMKM.....	44
4.7.4. Pengaruh Variabel Kontrol terhadap Kinerja UMKM	45
4.7.5. Pengaruh pinjaman Fintech P2P <i>lending</i> terhadap keberlanjutan UMKM di Indonesia	46
BAB V. PENUTUP	46
5.1. Kesimpulan.....	46
5.2. Keterbatasan Penelitian.....	47
5.3. Saran.....	47
5.4. Implikasi Penelitian	48
Daftar Pustaka	49
LAMPIRAN	52
LAMPIRAN 1. Pertanyaan Survei.....	52
LAMPIRAN 2. Data Sampel	57
LAMPIRAN 3. Do-file STATA	84
LAMPIRAN 4. Hasil Olah Data Analisis STATA.....	89

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Pengelompokkan UMKM Menurut UU No. 20 tahun 2008.....	10
Tabel 4.1 Statistika Deskriptif.....	25
Tabel 4.2 Matriks Korelasi	29
Tabel 4.3 Uji Normalitas.....	30
Tabel 4.4 Uji Multikolinearitas	31
Tabel 4.5 Uji Heteroskedastisitas.....	32
Tabel 4.6 Uji Outlier	33
Tabel 4.7 Uji Regresi Robust Check Model 1.....	35
Tabel 4.8 Uji Regresi Robust Check Model 2.....	36
Tabel 4.9 Uji Regresi Robust Check Model 3.....	37

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Peer-to-Peer (P2P) Lending.....	12
Gambar 2.2 Kerangka Berpikir.....	16

