

**STUDI KOMPARASI PERLINDUNGAN KONSUMEN DALAM
LAYANAN *FINTech PEER TO PEER LENDING* DI INDONESIA DAN
SINGAPURA**



TESIS

Tesis Ini Disusun Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar Magister Hukum
Pada Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur

Diajukan oleh:

Gita Laksmi Zalsabilla

23068020002

PROGRAM STUDI MAGISTER HUKUM

FAKULTAS HUKUM

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAWA TIMUR

SURABAYA

2026

**STUDI KOMPARASI PERLINDUNGAN KONSUMEN DALAM
LAYANAN *FINTech* PEER TO PEER LENDING DI INDONESIA DAN
SINGAPURA**



TESIS

Tesis Ini Disusun Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar Magister Hukum

Pada Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur

Diajukan oleh:

Gita Laksmi Zalsabilla

23068020002

PROGRAM STUDI MAGISTER HUKUM

FAKULTAS HUKUM

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAWA TIMUR

SURABAYA

2026

**HALAMAN PERSETUJUAN
TESIS**

**STUDI KOMPARASI PERLINDUNGAN KONSUMEN DALAM LAYANAN
FINTECH PEER TO PEER LENDING DI INDONESIA DAN SINGAPURA**

Penelitian untuk Tesis telah disetujui oleh Dosen Pembimbing

pada hari Selasa, 20 Januari 2026

Penyusun,

Gita Laksmi Zalsabila

[NPM.23068020002]

Menyetujui

Dosen Pembimbing,

Dr. Teddy Prima A., S.H., S.Sos., M.Kn., M.H.

[NIP. 17 1 19910425 045]

Mengesahkan,

Koordinator Program Studi Magister Hukum,

Dr. Teddy Prima A., S.H., S.Sos., M.Kn., M.H.

[NIP. 17 1 19910425 045]

**HALAMAN REVISI
TESIS**

**STUDI KOMPARASI PERLINDUNGAN KONSUMEN DALAM LAYANAN
FINTECH PEER TO PEER LENDING DI INDONESIA DAN SINGAPURA**

Pembuat:
Gita Lalsini Zalsabila
[NPM.23068020002]

Tesis telah direvisi dan diterima oleh Dewan Penguji

Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur

pada 9 Februari 2025

Pembimbing,

Dewan Penguji:
Ketua,

Dr. Teddy Prima A., S.H., S.Sos., M.Kn., M.H.
[NIP. 17 1 19910425 045]

Dr. Iqsi Zulfiana S.T.M.T
[NIP. 19690205 200501 2 001]

Anggota I,

Dr. Hervina Puspitosari S.H., M.H.
[NIP. 19851001 201903 2 004]

Anggota II,

Dr. Teddy Prima A., S.H., S.Sos., M.Kn., M.H.
[NIP. 17 1 19910425 045]

Mengetahui,
Koordinator Program Studi Magister Hukum,

Dr. Teddy Prima A., S.H., S.Sos., M.Kn., M.H.
[NIP. 17 1 19910425 045]

Dekan Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur

Dr. Estien Roding Nayangsari, M.Si
[NIP. 19680116 199403 2 007]

HALAMAN PENGESAHAN
TESIS

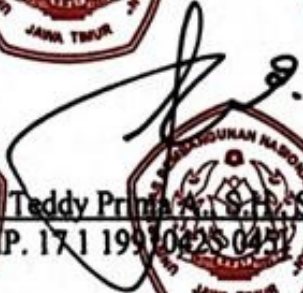
STUDI KOMPARASI PERLINDUNGAN KONSUMEN DALAM LAYANAN
FINTECH PEER TO PEER LENDING DI INDONESIA DAN SINGAPURA

Penyusun,
Gita Laksmi Zalsabila
[NPM.23068020002]

Tesis telah dipertahankan di hadapan Dewan Penguji
Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur, pada
28 Januari 2026

Pembimbing

Dewan Penguji
Ketua,


Dr. Teddy Prima A. S.H., S.Sos., M.Kn., M.H.
[NIP. 17.1 19910425 045]


Dr. Lus Zafriana S.H., M.T.
[NIP. 19690205 200301 2 001]

Anggota I,


Dr. Hermi Puspitosari S.H., M.H.
[NIP. 1985 001 201903 2 014]

Anggota II,


Dr. Teddy Prima A. S.H., S.Sos., M.Kn., M.H.
[NIP. 17.1 19910425 045]

Mengetahui,
Koordinator Program Studi Magister Hukum,


Dr. Teddy Prima A. S.H., S.Sos., M.Kn., M.H.
[NIP. 17.1 19910425 045]

Mengesahkan,
Dekan Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur


Dr. Endang Rining Nawangsari M.Si.
[NIP. 19680116 199403 2 001]

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Gita Laksmi Zalsabilla
NPM : 23068020002
Program : Magister (S2)
Program Studi : Hukum
Fakultas : Hukum

Menyatakan bahwa dalam dokumen ilmiah Tesis ini tidak terdapat bagian dari karya ilmiah lain yang telah diajukan untuk memperoleh gelar akademik di suatu lembaga Pendidikan Tinggi, dan juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang/lembaga lain, kecuali yang secara tulis disitasi dalam dokumen ini dan disebutkan secara lengkap dalam daftar pustaka.

Dan saya menyatakan bahwa dokumen ilmiah ini bebas dari unsur-unsur plagiasi. Apabila di kemudian hari ditemukan indikasi plagiat pada Tesis ini, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya tanpa ada paksaan dari siapa pun juga dan untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 9 Februari 2026

Yang Membuat Pernyataan



Gita Laksmi Zalsabilla

NPM. 23068020002

INTISARI

Nama : Gita Laksmi Zalsabilla
NPM : 23068020002
Tempat, Tanggal Lahir : Surabaya, 20 Agustus 2001
Program Studi : Stara 2 (S2) Magister Hukum

STUDI KOMPARASI PERLINDUNGAN KONSUMEN DALAM LAYANAN *FINTECH PEER TO PEER LENDING* DI INDONESIA DAN SINGAPURA

ABSTRAK:

Perkembangan layanan Financial Technology (Fintech), khususnya pada *Peer to Peer Lending* memperluas akses pembiayaan masyarakat serta mendorong inklusi keuangan. Namun, dibalik dampak positifnya muncul berbagai permasalahan hukum yang berdampak pada lemahnya perlindungan konsumen, seperti bunga pinjaman yang tinggi dan tidak transparan, penyalahgunaan data pribadi, penagihan tidak beretika, serta maraknya platform fintech ilegal. Kondisi ini menggambarkan kerangka regulasi di Indonesia belum sepenuhnya mampu memberikan kepastian hukum serta perlindungan yang seimbang bagi konsumen *fintech peer to peer lending*, bahkan berpotensi menimbulkan risiko sistemik terhadap industri jasa keuangan digital. Penelitian ini bertujuan guna menganalisis perlindungan konsumen dalam layanan *fintech Peer to Peer Lending* di Indonesia dan Singapura, serta merumuskan rekonstruksi pengaturan perlindungan konsumen fintech di Indonesia. Kebaruan penelitian ini terdapat pada pendekatan normatif-komparatif yang tidak hanya membandingkan pengaturan kedua negara, tetapi juga menjadikan hasil perbandingan tersebut sebagai dasar perumusan rekonstruksi regulasi perlindungan konsumen yang bersifat sistemik dan preventif. Metode penelitian yang digunakan adalah yuridis normatif dengan pendekatan perundang-undangan dan perbandingan hukum, melalui analisis kualitatif terhadap bahan hukum primer, sekunder, dan tersier. Hasil penelitian menunjukkan bahwa perlindungan konsumen fintech *Peer to Peer Lending* di Indonesia masih bersifat fragmentaris dan dominan administratif, sehingga belum optimal dalam menjamin kepastian hukum dan perlindungan konsumen. Sebaliknya, Singapura menerapkan pengawasan berbasis risiko (*risk-based regulation*) yang lebih terintegrasi dan efektif. Berdasarkan temuan tersebut, penelitian ini merekomendasikan rekonstruksi pengaturan perlindungan konsumen fintech di Indonesia melalui penguatan regulasi setingkat undang-undang, integrasi kewenangan pengawasan dan penegakan hukum, serta penguatan perlindungan data pribadi konsumen sebagai bagian fundamental dari sistem perlindungan konsumen fintech.

Kata kunci: Perlindungan Konsumen, Fintech, *Peer to Peer Lending*, Rekonstruksi Hukum.

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah rabbil alamin, segala puja dan puji syukur penulis ucapkan kepada Allah SWT, atas segala rahmat dan karunianya yang telah dilimpahkan dan juga kesempatan nya yang diberikan kepada penulis dalam menyelesaikan Tesis yang berjudul “STUDI KOMPARASI PERLINDUNGAN KONSUMEN DALAM LAYANAN *FINTECH PEER TO PEER LENDING* DI INDONESIA DAN SINGAPURA”. Proposal tesis ini disusun dengan tujuan guna memenuhi persyaratan memperoleh gelar Magister (Strata-2) pada Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Pada pengerjaan Tesis ini tak luput juga atas bantuan, bimbingan dan motivasi dari beberapa pihak, maka dikesempatan kali ini penyusun mengucapkan banyak terimakasih kepada:

1. Ibu Dr. Dra. Ertien Rining Nawangsari, M.Si. selaku Dekan Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur;
2. Bapak Eko Wahyudi., S.H., M.H. selaku Wakil Dekan I Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur;
3. Ibu Aldira Mara Ditta C.P.S.H., M.H., selaku Wakil Dekan II Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur;
4. Ibu Dr. Hervina Puspitasari., S.H., M.H. selaku Wakil Dekan III Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur;
5. Bapak Dr. Teddy Prima A., S.H., S.Sos., M.Kn., M.H. selaku Koordinator Program Studi Ilmu Hukum Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur;
6. Bapak Dr. Teddy Prima A., S.H., S.Sos., M.Kn., M.H. selaku dosen pembimbing yang selalu dengan sabar dan menyemangati saya dengan tulus dan memberikan saran serta ilmu nya sehingga Proposal Skripsi ini dapat penulis selesaikan;
7. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Hukum Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur yang sudah banyak memberi ilmu pengetahuan kepada penulis;
8. Mama, Papa, Mas Alwi, dan Adek Fafa yang selalu ada serta selalu memberikan dukungan kepada penulis;

6. Seluruh teman-teman penulis yang tidak dapat disebutkan satu persatu, yang senantiasa selalu menghibur, memberi nasihat, memberi semangat serta dorongan dalam menyelesaikan penulisan Tesis ini.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	1
HALAMAN PERSETUJUAN	i
HALAMAN REVISI	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 LATAR BELAKANG	1
1.2 RUMUSAN MASALAH.....	10
1.3 TUJUAN PENELITIAN.....	10
1.4 MANFAAT PENELITIAN.....	10
1.5 KEASLIAN PENELITIAN	11
1.6.1.1 Jenis dan Sifat Penelitian	14
1.6.1.2 Pendekatan.....	15
1.6.1.3 Bahan Hukum.....	18
1.6.1.4 Prosedur Pengumpulan Bahan Hukum	20
1.6.1.5 Analisis Bahan Hukum.....	20
1.6.1.6 Sistematika Penulisan	21
1.7.1 Tinjauan Umum <i>Financial Technology Peer to Peer Lending</i>	22
1.7.1.1 Pengertian <i>Financial Technology Peer to Peer Lending</i>	22
1.7.1.4 Alur <i>Financial Technology Peer to Peer Lending</i>	27
1.7.1.5 Resiko <i>Financial Technology Peer to Peer Lending</i>	27
1.7.2 Tinjauan Umum Perlindungan Konsumen.....	29
1.7.2.1 Pengertian Perlindungan Konsumen	29
1.7.2.2 Asas- Asas Konsumen.....	33
1.7.3 Regulasi Fintech Peer to Peer Lending di Indonesia.....	38
1.7.3.1 Dasar hukum dan regulasi	38
BAB II PERLINDUNGAN KONSUMEN DALAM LAYANAN FINTECH PEER TO PEER LENDING DI INDONESIA DAN SINGAPURA	51

2.1	Perlindungan Konsumen Dalam Layanan Fintech P2P Lending di Indonesia	51
2.2	Perlindungan Konsumen Dalam Layanan Fintech P2P Lending di Singapura	59
BAB III REKONSTRUKSI PENGATURAN PERLINDUNGAN KONSUMEN FINTECH DI INDONESIA		70
3.1.	Permasalahan dalam Pengaturan perlindungan konsumen Fintech P2P Lending di Indonesia	70
3.2.	Rekonstruksi Pengaturan Perlindungan Konsumen Fintech P2P Lending di Indonesia	74
BAB IV PENUTUP		81
4.1	Kesimpulan	81
4.2	Saran	83
DAFTAR PUSTAKA		85

DAFTAR GAMBAR

- Gambar 1 : Data Pengaduan masalah Fintech *Peer to Peer Lending* di Indonesia
2022-2025
- Gambar 2 : Data Kategori Aduan per Juni 2025

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Perbandingan Penelitian Penulis dengan Penelitian Terdahulu

Tabel 2. Perbandingan pengaturan perlindungan Fintech P2P Lending di Indonesia
dan Singapura

Tabel 3. Rekonstruksi Pengaturan Perlindungan Konsumen

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1: Sertifikat English Proficiency Test (EPT)
- Lampiran 2 : Transkrip Nilai
- Lampiran 3 : Surat Penugasan Dosen Pembimbing
- Lampiran 4: Kartu Bimbingan Tesis
- Lampiran 5: Formulir Pengajuan judul
- Lampiran 6 : Bukti pembayaran UKT
- Lampiran 7 : Kartu Rancangan Studi
- Lampiran 8 : Bukti Penyerahan Proposal
- Lampiran 9 : Surat keterangan Hasil Uji Turnitin
- Lampiran 10 : Bukti LoA Publikasi Jurnal
- Lampiran 11: Lembar Revisi Penguji 1
- Lampiran 12: Lembar Revisi Penguji 2
- Lampiran 13: Lembar Revisi Penguji 3