

TUGAS AKHIR

PENEGAKAN HUKUM TERHADAP PENIPUAN INVESTASI SAHAM

BERKEDOK ROBOT TRADING

(Studi Kasus di Kepolisian Daerah Jawa Timur)



Disusun Oleh:

Akhmat Rizal Dimas Nuryargo

201910110311494

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH MALANG
2024**

**PENEGAKAN HUKUM TERHADAP PENIPUAN INVESTASI SAHAM
BERKEDOK ROBOT TRADING (STUDI KASUS DI KEPOLISIAN
DAERAH JAWA TIMUR)**

SKRIPSI

Untuk Memenuhi sebagai Persyaratan
Memperoleh Gelar Sarjana Hukum
Program Studi Ilmu Hukum



Disusun Oleh:

AKHMAT RIZAL DIMAS NURYARGO

NIM: 201910110311494

**FAKULTAS HUKUM
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH MALANG**

2024

**PENEGAKAN HUKUM TERHADAP PENIPUAN INVESTASI SAHAM
BERKEDOK ROBOT TRADING (STUDI KASUS KEPOLISIAN DAERAH
JAWA TIMUR)**

Diajukan Oleh:

AKHMAT RIZAL DIMAS NURYARGO

201910110311494

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji

Pada, Sabtu 19 Oktober 2024

Pembimbing Utama,

Prof. Dr. Tonga, SH., M.Hum

Pembimbing Pendamping,

Yaris Adhial Fajrin, SH., MH.



Prof. Dr. Tonga, SH., M.Hum

Ketua Program Studi,

Cholidah, SH., MH

SKRIPSI

Disusun oleh:

AKHMAT RIZAL DIMAS NURYARGO

201910110311494

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji

Pada, Sabtu 19 Oktober 2024

dan dinyatakan memenuhi syarat sebagai kelengkapan

memperoleh gelar Sarjana Hukum

di Program Studi Ilmu Hukum Universitas Muhammadiyah Malang

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Ketua : Prof. Dr. Tongat, SH., M.Hum

Sekretaris : Yaris Adhial Fajrin, SH., MH.

Penguji I : Dr. Shinta Ayu Purnamawati, SH., MH

Penguji II : Kukuh Dwi Kurniawan, SH., S.Sy., M.H

Handwritten signatures of the exam board members in blue ink. There are four distinct signatures, each corresponding to one of the members listed on the left. The signatures are written over a faint circular stamp of Universitas Muhammadiyah Malang.

SURAT PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya :

Nama : AKHMAT RIZAL DIMAS NURYARGO

NIM : 201910110311494

Jurusan : **Ilmu Hukum**

Dengan ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa :

SKRIPSI dengan judul :


PENEGAKAN HUKUM TERHADAP PENIPUAN INVESTASI SAHAM BERKEDOK ROBOT TRADING (STUDI KASUS KEPOLISIAN DAERAH JAWA TIMUR)

Adalah karya saya dan dalam naskah Skripsi ini tidak terdapat karya ilmiah yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademik di suatu Perguruan Tinggi dan tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, baik sebagian maupun keseluruhan, kecuali yang secara tertulis dikutip dalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dalam daftar pustaka.

1. Apabila ternyata dalam naskah Skripsi ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur PLAGIASI saya bersedia Skripsi ini DIGUGURKAN dan GELAR AKADEMIK YANG TELAH SAYA PEROLEH DIBATALKAN, dan serta diproses sesuai dengan ketentuan hukum yang berlaku.
2. Skripsi ini dapat dijadikan sumber pustaka yang merupakan HAK BEBAS ROYALTY NON EKSKLUSIF.

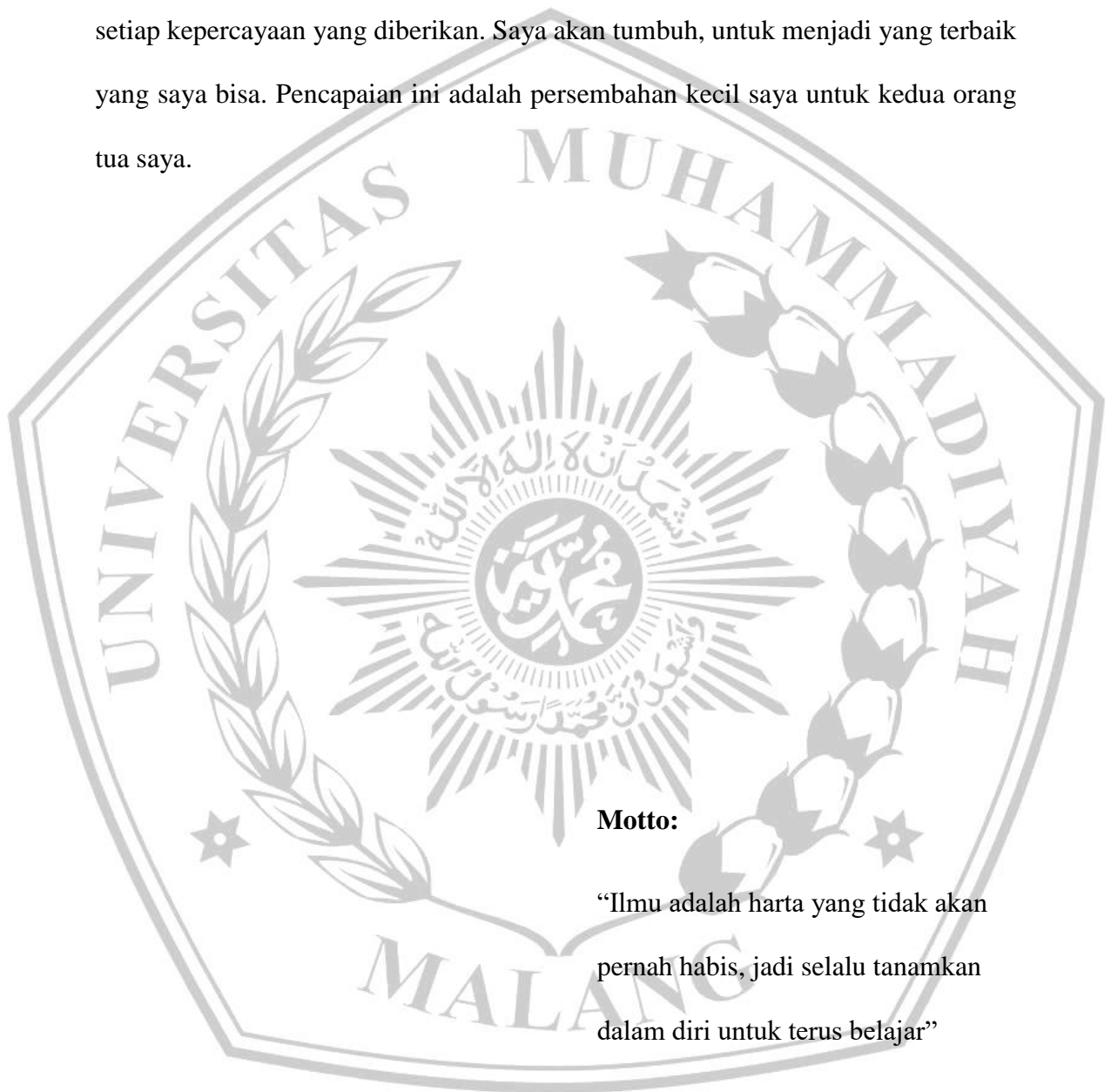
Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Malang, 25 Oktober, 2024

 **at Rizal Dimas Nuryargo**

Ungkapan Pribadi

Ibu dan Ayah telah melalui banyak perjuangan dan rasa sakit. Tapi saya berjanji tidak akan membiarkan semua itu sia-sia. Saya ingin melakukan yang terbaik untuk setiap kepercayaan yang diberikan. Saya akan tumbuh, untuk menjadi yang terbaik yang saya bisa. Pencapaian ini adalah persembahan kecil saya untuk kedua orang tua saya.



Motto:

“Ilmu adalah harta yang tidak akan pernah habis, jadi selalu tanamkan dalam diri untuk terus belajar”

ABSTRAKSI

Nama : Akhmat Rizal Dimas Nuryargo
NIM : 201910110311494
Judul : **Upaya Penegakan Hukum Terhadap Penipuan Investasi Saham Berkedok Robot Trading.**
Pembimbing : **1. Prof. Dr. Tongat. S.H., M.Hum.**
2. Yaris Adhial Fajrin. S.H., M.H.

Pada tahun 2021 lalu masyarakat Indonesia mendorong minat untuk berinvestasi saham dikarenakan dampak pandemi COVID-19, dikarenakan ketidakpastian ekonomi masyarakat, dari data masyarakat banyak berinvestasi yang meningkat signifikan menjadi 6,43 juta investor baru pada September 2021. Namun, lonjakan ini juga membuka peluang bagi penipuan investasi, terutama melalui skema ponzi dan robot trading ilegal. Data dari Polda Jawa Timur mencatat 14 kasus penipuan investasi berkedok robot trading antara 2021 dan 2023. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui upaya penegakan hukum terhadap penipuan investasi saham berkedok robot trading di wilayah hukum Polda Jatim. Adapun metode pendekatan yang digunakan adalah metode pendekatan yuridis sosiologis, yakni pendekatan di mana data sekunder diteliti lebih dahulu dan setelahnya dilakukan pelaksanaan penelitian data primer di lapangan. Dalam penelitian ini menghasilkan kesimpulan yaitu pihak kepolisian Polda Jatim dapat menegakan hukum terhadap penipuan investasi saham berkedok robot trading dengan ketentuan Kitab Hukum Acara Pidana yaitu Penyelidikan dan Penyidikan, lalu didalam penegakan hukum terhadap penipuan investasi saham berkedok robot trading Polda Jatim mengalami beberapa kendala, faktor kendalanya yaitu 1. Hukumnya sendiri (UU), 2. Penegak Hukumnya, 3. Masyarakat, 4. Sarana dan fasilitas. Pada kasus penipuan investasi saham berkedok robot trading yang dilakukan oleh pelaku telah jelas memenuhi unsur subjektif dan objektif pasal 378 KUHP. Dalam upaya penegakan tindak pidana penipuan investasi saham berkedok robot trading di wilayah hukum Polda Jatim, pihak kepolisian khususnya Polda Jatim melakukan upaya penegakan hukum baik melalui upaya preventif dan represif. Diharapkan pihak Polda Jatim dengan berbagai instansi terkait, dapat bekerjasama dan lebih aktif untuk melakukan sosialisasi mengenai pentingnya literasi finansial untuk melindungi masyarakat dari penipuan investasi saham ilegal.

Kata Kunci: Penegakan Hukum, Penipuan, Investasi, Saham, Robot Trading

ABSTRACT

Name : Akhmat Rizal Dimas Nuryargo

Student Number : 201910110311494

Title : *Law Enforcement Efforts Against Stock Investment Fraud Under the Guise of Trading Robots.*

Advisor : 1. Prof. Dr. Tongat. S.H., M.Hum.
2. Yaris Adhial Fajrin. S.H., M.H.

In 2021, the Indonesian people encouraged interest in investing in stocks due to the impact of the COVID-19 pandemic, due to the economic uncertainty of the community, from the data, many people invested which increased significantly to 6.43 million new investors in September 2021. However, this spike also opens up opportunities for investment fraud, especially through Ponzi schemes and illegal trading robots. Data from the East Java Regional Police recorded 14 cases of investment fraud under the guise of trading robots between 2021 and 2023. The purpose of this study was to determine the law enforcement efforts against stock investment fraud under the guise of trading robots in the jurisdiction of the East Java Regional Police. The method of approach used is the sociological legal approach method, namely an approach in which secondary data is studied first and then primary data research is carried out in the field. This study concluded that the East Java Regional Police can enforce the law against stock investment fraud under the guise of trading robots with the provisions of the Criminal Procedure Code, namely Investigation and Investigation, then in enforcing the law against stock investment fraud under the guise of trading robots, the East Java Regional Police experienced several obstacles, the inhibiting factors are 1. The law itself (UU), 2. Law enforcers, 3. Society, 4. Facilities and infrastructure. In the case of stock investment fraud under the guise of trading robots carried out by the perpetrators, it has clearly fulfilled the subjective and objective elements of Article 378 of the Criminal Code. In an effort to enforce the criminal act of stock investment fraud under the guise of trading robots in the jurisdiction of the East Java Regional Police, the police, especially the East Java Regional Police, are making law enforcement efforts both through preventive and repressive efforts. It is hoped that the East Java Regional Police with various related agencies can work together and be more active in conducting socialization regarding the importance of financial literacy to protect the public from illegal stock investment fraud.

Keywords: Law Enforcement, Fraud, Investment, Stocks, Trading Robots.

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT serta rahmat, nikmat, dan hidayah-Nya, penulis dapat menyelesaikan tugas akhir yang merupakan syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Hukum pada Fakultas Hukum, Universitas Muhammadiyah Malang, dengan judul **“Upaya Penegakan Hukum Penipuan Investasi Saham Berkedok Robot Trading (Studi Kasus Kepolisian Daerah Jawa Timur).”**

Kesuksesan dalam penelitian hukum ini tidak lepas daripada dukungan serta arahan dari beberapa pihak yang telah memberikan sumbangsih berupa kritik, saran, dan masukan. Maka dari itu penulis mengucapkan terimakasih sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Salamun, Ibu Sri Popin, Fernanda Papinasa, Yang Yang Manunggal Joyonegoro, Surya Abdi Bakti, Pristiwaty Fitrienne Rosa, Jeannita Anyatazha Rose, Mas Miftakhul Ulum, selaku orang tua, kakak dan saudara tercinta yang selalu memberikan doa, moral, serta dukungan kepada penulis;
2. Prof. Dr. Tongat, S.H., M. Hum. selaku Dekan Fakultas Hukum, serta jajaran Dekanat Fakultas Hukum Universitas Muhammadiyah Malang;
3. Cholidah, S.H., M.H. selaku Kepala Program Studi Ilmu Hukum, Fakultas Hukum Universitas Muhammadiyah Malang;
4. Prof. Dr. Tongat, S.H., M. Hum. selaku dosen pembimbing I yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran dalam memberikan bimbingan hingga penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir ini;

5. Yaris Adhial Fajrin, S.H., M.H. selaku dosen pembimbing II yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran dalam memberikan bimbingan hingga penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir ini;
6. Shinta Ayu Purnamawati S.H., M.H selaku Penguji I yang telah memberikan arahan, kritik dan saran yang membangun terhadap Tugas Akhir ini;
7. Kukuh Dwi Kurniawan S.H., S.Sy., M.H selaku Penguji II yang telah memberikan arahan, kritik dan saran yang membangun terhadap Tugas Akhir ini;
8. Dwi Ratna Indri Hapsari, S.H., M.H. selaku Dosen Wali Penulis yang telah memberikan arahan, bimbingan serta motivasi kepada penulis;
9. Seluruh Dosen dan Staff Fakultas Hukum Universitas Muhammadiyah Malang yang telah memberikan ilmu dan wawasan kepada penulis selama masa tempuh Pendidikan di Fakultas Hukum;
10. Ditreskrimsus Polda Jatim yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk melakukan observasi serta memberikan ilmu baru;
11. Luthfillah Arrizqi Zaynsyah, Diva Ainun Azizah, Nailly Farrah Annisa teman tercinta penulis yang selalu menemani, memberikan doa, dukungan, dan semangat kepada penulis;
12. Farras Adi Pratama, Mochammad Ulil Abshar, Muahammad Yusuf Sharifudin, Vito Alif Darmawan, Zayn Zaki Amar, Ghulam Zaki Ismail, sahabat sejak bangku Sekolah Menengah atas yang selalu memberi doa serta dukungan kepada penulis;

13. Sendi Hikmal Aufar, Ahmad Alamsyah, Rizqi Afif Syabani, Syafrin Tanjung, Benno Abdullah Sunaryo, Arviansyah Nizammiyanto, Mansyur Alif Putra, teman pertama di Fakultas Hukum Universitas Muhammadiyah Malang sejak maba yang selalu memberi dukungan dan semangat kepada penulis;

14. Ardiansyah Hajri, Thommy Mughnil, Davin Febio Pamungkas, Primahaditya Bintang, Fakhrihal Arief Firmansa, Muhammad Zaky Agung, Alex Chandra Prasetya Widodo, Mbak Nurmala Mustika Sari, Mbak Krismaya Mega Indraswari, Mbak Relda Windi, selaku kakak tingkat penulis yang selalu meluangkan waktunya untuk memberikan saran, motivasi, dan dukungan kepada penulis;

15. Serta seluruh pihak yang turut membantu dalam penyelesaian Tugas Akhir ini.

Penulis bahwa Tugas Akhir ini jauh dari kata sempurna, maka dari itu penulis membutuhkan kritikan dan saran agar peneliti ini dapat bermanfaat nantinya.

Malang, 27 September 2024

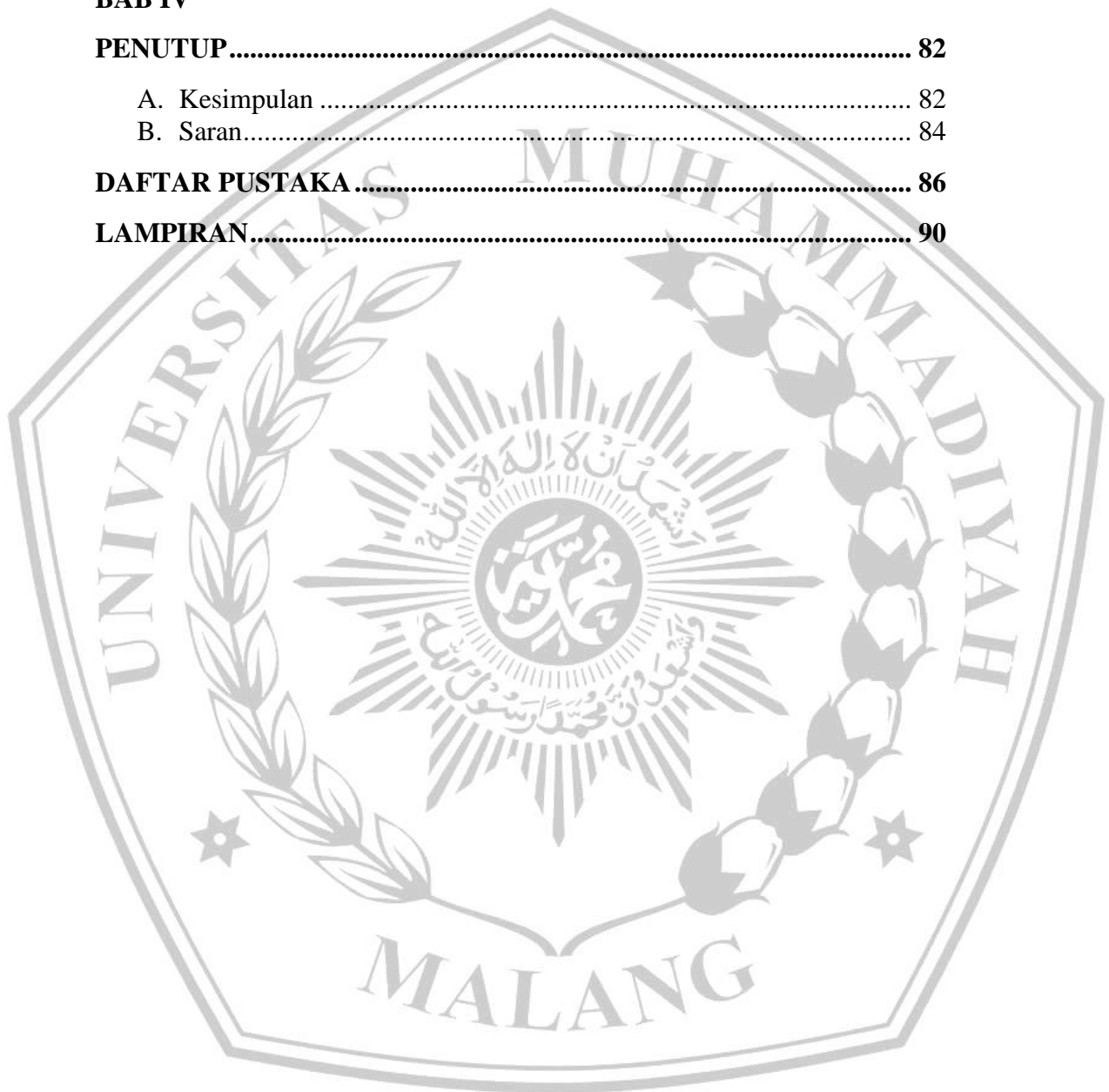
Penulis,

Akhmat Rizal Dimas Nuryargo

DAFTAR ISI

SAMPUL DEPAN	i
SAMPUL DALAM	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
SURAT PERNYATAAN	iv
Ungkapan Pribadi	v
ABSTRAKSI	vi
ABSTRACT	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR BAGAN	xv
BAB I	
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Tujuan Penelitian	6
D. Manfaat Penelitian	7
E. Kegunaan Penelitian.....	8
F. Metode Penelitian.....	9
G. Rencana Sistematika Penulisan.....	13
BAB II	
TINJAUAN PUSTAKA	15
A. Tinjauan Umum tentang Penegakan Hukum	15
B. Tinjauan Umum tentang Penipuan	32
C. Tinjauan Umum tentang Investasi Saham	35
D. Tinjauan Umum tentang Robot Trading	41
E. Tinjauan Umum tentang Polda Jatim	42
BAB III	
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	48
A. Upaya Penegakan Hukum terhadap Penipuan	

Investasi Saham Berkedok Robot Trading di Wilayah Hukum Polda Jawa Timur.....	48
B. Faktor Kendala Penegakan Hukum terhadap Penipuan Investasi Saham Berkedok Robot Trading di Wilayah Hukum Polda Jatim.....	71
BAB IV	
PENUTUP	82
A. Kesimpulan	82
B. Saran.....	84
DAFTAR PUSTAKA	86
LAMPIRAN	90



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Surat Izin Observasi	90
Lampiran 2. Surat Tugas	91
Lampiran 3. Kartu Kendali Bimbingan Tugas Akhir.....	92
Lampiran 4. Dokumentasi Pelaksanaan Kegiatan Observasi	93



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Jumlah Data Kasus Penipuan Investasi Saham Berkedok Robot Trading di Polda Jatim Tahun 2021-2023	3
---	----------



DAFTAR BAGAN

Bagan 1.1 Struktur Organisasi Polda Jatim.....	44
Bagan 1.2 Bagan Alur Proses Penegakan Hukum	53



DAFTAR PUSTAKA

Buku:

- Destina Paningrum, 2022. *Buku referensi investasi pasar modal*. Lembaga Chakra Brahma Lentera. Kediri.
- Mas Rahmah. 2020. *Hukum investasi*. Prenada Media. Jakarta.
- Ridwan HR. 2011. *Hukum Administrasi Negara Edisi Revisi*. Jakarta. PT. Raja Grafindo Persada.
- Sanyoto, S. 2008. Penegakan hukum di Indonesia. *Jurnal Dinamika Hukum*.
- Satjipto Rahardjo. 2008. *Membedah Hukum Progresif*, Jakarta, Kompas, hlm. 175
- Siswanto Sunarso. 2012. *Victimologi dalam Sistem Peradilan Pidana*. Jakarta Timur. Sinar Grafika.
- Soerjono Soekanto. 2013. *Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Penegakkan Hukum*. Raja Grafindo Persada. Depok.
- Soerjono Soekanto. 2013. *Sosiologi Sebagai Suatu Pengantar*. Rajawali Persada. Jakarta.
- Syakur, S. 2022. *Perlindungan Hukum Korban Fintech Robot Trading Melalui Perampasan Aset Pelakunya*. Majalah Hukum Nasional.
- Wirjono Prodjodikoro. 2003. *Tindak-tindak Pidana Tertentu di Indonesia*. Refika Adityama. Bandung.
- Yulies Tina Masriani. 2004. *Pengantar Hukum Indonesia*. Jakarta. Sinar Grafika.

Jurnal Ilmiah

Adha, R., & fuadi Tanjung, A. 2023. Persepsi dan Keputusan Investasi Masa Depan pada Generasi Milenial dan Gen Z. *Al-Mutharahah: Jurnal Penelitian dan Kajian Sosial Keagamaan*.

Hasugian, C. R. 2022. Pentingnya Penerapan Kesadaran Hukum dalam Hidup Bermasyarakat. *De Cive: Jurnal Penelitian Pendidikan Pancasila Dan Kewarganegaraan*.

Hayati, M. 2017. Investasi menurut perspektif ekonomi Islam. *Ikonomika: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Islam*.

Kenedi, J. 2017. Kebijakan kriminal (criminal policy) dalam negara hukum indonesia: upaya mensejahterakan masyarakat (social welfare). *Al-Imarah: Jurnal Pemerintahan dan Politik Islam*.

Linanda, R., & Afriyenis, W. 2018. Pengaruh Struktur modal dan profitabilitas terhadap Harga saham. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Islam*, hlm.

Mahardiana, I. G. Y., & Satriana, I. M. W. C. 2023. Upaya Penanganan Terhadap Tindak Pidana Penipuan Cpnps Di Wilayah Hukum Kepolisian Daerah Bali. *Kerta Dyatmika*.

Nurhayati, Y., Ifrani, I., & Said, M. Y. 2021. Metodologi Normatif Dan Empiris Dalam Perspektif Ilmu Hukum. *Jurnal Penegakan Hukum Indonesia*.

Permata, C. P., & Ghoni, M. A. 2019. Peranan Pasar Modal Dalam Perekonomian Negara Indonesia. *Jurnal AkunStie (JAS)*.

Pradana, F. D., & Muslim, M. A. 2018. SILATIP Dit Reskripsus Polda Jatim Unit Cyber Crime Menggunakan Metode Extreme Programming. *Jurnal Informatika: Jurnal Pengembangan IT*.

Usman, A. H. 2015. Kesadaran hukum masyarakat dan pemerintah sebagai faktor tegaknya negara hukum di Indonesia. *Jurnal Wawasan Yuridika*.

Internet:

Beritasatu.com. *Pandemi dan Literasi Keuangan Dorong Kenaikan Investor*.

<https://www.beritasatu.com/ekonomi/857801/pandemi-dan-literasikeuangan-dorong-kenaikan-investor>. Diakses pada 27 Januari 2023

ICDX Group. “*Apa itu robot trading, bagaimana peraturannya di Indonesia*”.

<https://www.icdx.co.id/news-detail/publication/apa-itu-robot-trading-bagaimana-peraturannya-di-indonesia>. Diakses pada tanggal 21 maret 2023.

Jimly. 2012. *Penegakan Hukum*. <https://www.jimly.com/>. diakses 24 maret 2024

Kabarbisnis. Jadi korban robot trading pengusaha Surabaya laporkan perusahaan

‘Prime369’ ke Polda

Jatim.<https://www.kabarbisnis.com/read/28112947/jadi-korban-robot-trading-pengusaha-surabaya-laporkan-perusahaan-prime-369-ke-polda-jatim>. Diakses tanggal 28 Januari 2023

Pradana, F. D., & Muslim, M. A. 2018. SILATIP Dit Reskripsus Polda Jatim Unit Cyber Crime Menggunakan Metode Extreme Programming. *Jurnal Informatika: Jurnal Pengembangan IT*.

Tribrata News Polda Jatim. *Visi dan Misi Polda Jatim.*

<https://tribratanews.jatim.polri.go.id/visi-dan-misi/>. Diakses pada tanggal 16 April 2024.

Wiratmanto. Dosen Fakultas Hukum Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. dalam penyuluhan hukum dan penjelasan tentang Penegakan Hukum di Indonesia. Ijin mengutip telah diberikan.

Artikel Ilmiah Lain:

Abdillah, M. Y. 2023. *Tinjauan Kriminologis Terhadap Kejahatan Penipuan Dengan Modus Financial Teknologi Berupa Robot Trading* (Doctoral dissertation, FAKULTAS HUKUM UNIVERSITAS PASUNDAN).

Mahendra, A. P. 2020. *Mediasi Penal Pada Tahap Penyidikan Berlandaskan Keadilan Restoratif* (Doctoral dissertation, UNIVERSITAS AIRLANGGA).

Yunus Ardiansyah. 2018. (*Skripsi Fakultas Hukum Universitas Muhammadiyah Yogyakarta*).

Wawancara:

Wawancara dengan AKP Agus Eko Widodo, S.H., M.H. (PANIT 1 INDAGSI Polda Jawa Timur) pada tanggal 27 September 2023 di Polda Jawa Timur Surabaya.

SERTIFIKAT BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Cholidah, SH., MH

Jabatan : Ka. Prodi Hukum- Fakultas Hukum



Dengan ini menerangkan, nama tersebut di bawah ini :

Nama : Akhmat Rizal Dimas Nuryargo

Nim : 201910110311494

Dengan Judul Skripsi :

" Penegakan Hukum Terhadap Penipuan Investasi Saham Berkedok Robot Trading"

Sudah melakukan cek plagiasi dan dinyatakan telah **BEBAS PLAGIASI.**

Demikian surat pernyataan ini saya buat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.



Malang, 4 Oktober 2024

Cholidah
Cholidah, SH., MH
Ka. Prodi Hukum

