

TESIS

**PERTANGGUNG JAWABAN HUKUM MANAJER INVESTASI
TERHADAP DANA KELOLAAN HASIL TINDAK PIDANA PENCUCIAN
UANG**



OLEH:

BAGAS MULLANDA SAPUTRA

NIM. 032014153013

PROGRAM STUDI MAGISTER ILMU HUKUM

MINAT STUDI HUKUM BISNIS

FAKULTAS HUKUM

UNIVERSITAS AIRLANGGA

SURABAYA

2022

TESIS
PERTANGGUNG JAWABAN HUKUM MANAJER INVESTASI
TERHADAP DANA KELOLAAN HASIL TINDAK PIDANA PENCUCIAN
UANG

TESIS
Diajukan Untuk Memperoleh Gelar Magister Ilmu Hukum
Pada Fakultas Hukum Universitas Airlangga

Oleh:
BAGAS MULLANDA SAPUTRA
NIM. 032014153013

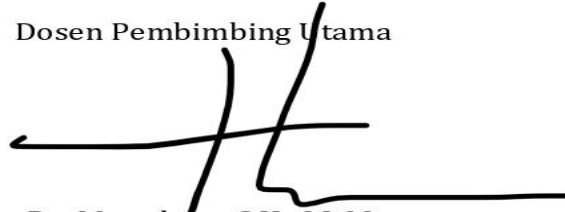
PROGRAM STUDI MAGISTER ILMU HUKUM
MINAT STUDI HUKUM BISNIS
FAKULTAS HUKUM
UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA

2022

LEMBAR PENGESAHAN

Tesis ini telah disetujui
Pada tanggal 18 Mei 2022

Oleh
Dosen Pembimbing Utama



Dr. Maradona, S.H., LL.M.

NIP. 198304192006041001

Dosen Pembimbing Kedua :



Dr. Widhayani Dian Pawestri, S.H., M.H.

NIP. 198712062015042001

Mengetahui
Ketua Program Studi Magister Ilmu Hukum
Fakultas Hukum Universitas Airlangga



Dr. Aktieva Tri Tjitrawati, S.H., M.Hum.

NIP. 196401071989032001

PANITIA PENGUJI

**Tesis ini telah diuji dan dipertahankan dihadapan Panitia Penguji
Pada tanggal 18 Mei 2022**

Tim Penguji Tesis

**Ketua : Prilian Cahyani, S.H., S.AP., M.H., LL.M.
NIP. 198304252010122004**

**Anggota : 1. Dr. Maradona, S.H., LL.M.
NIP. 198304192006041001**

**2. Iqbal Felisiano, S.H., LL.M.
NIP. 198608222008121002**

**3. Dian Purnama Anugerah, S.H., M.Kn., LL.M.
NIP. 198109152006041002**

**4. Dr. Widhayani Dian Pawestri, S.H., M.H.
NIP. 198712062015042001**



UNIVERSITAS AIRLANGGA

FAKULTAS HUKUM

Kampus B Jl. Dharmawangsa Dalam Selatan Surabaya 60286

Telp 031-5023151 Fax 031-5020454,

Website: <http://www.fhunair.ac.id>

Email: fh@unair.ac.id

ORISINALITAS TESIS

SURAT PERNYATAAN

Yang bertanda tangan dibawah ini saya :

❖ Nama : BAGAS MULLANDA SAPUTRA
❖ NIM : 032019153013
❖ Alamat/No. Tlp. : MANDALA IV NO. 46 RT. 17 RW. 05 SEMANGKUNO,
GEDANGAN SIKARAJO / 082131764664

dengan ini menyatakan bahwa :

1. Tesis saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatas namakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (plagiarism) dari hasil karya orang lain. Tesis ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di Universitas Airlangga, maupun di Perguruan Tinggi lainnya;
2. Dalam Tesis ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar kepustakaan;
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis Tesis ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma pengaturan yang berlaku di Universitas Airlangga.

Surabaya, 30 Agustus 2021

Yang membuat pernyataan,


Nim. 032019153013

MOTTO

“ Jangan pergi mengikuti ke mana jalan akan berujung.Buat jalanmu sendiri dan tinggalkanlah jejak.”

- Ralph Waldo Emerson”

“Hiduplah seakan kamu mati besok, belajarlh seakan kamu hidup selamanya”

- Mahatma Gandhi

ABSTRAK

Kegiatan pengelolaan Reksadana sebagai wadah yang digunakan untuk menghimpun dana dari para pemodal atau investor untuk selanjutnya diinvestasikan kedalam sebuah portofolio efek. Berdasarkan pasal 1 angka 27 UUPM “Reksa Dana adalah wadah yang dipergunakan untuk menghimpun dana dari masyarakat pemodal untuk selanjutnya diinvestasikan dalam Portofolio Efek oleh Manajer Investasi.” Terlibatnya Manajer Investasi didalam kegiatan pasar modal memiliki peran yang sangat penting dalam menentukan keberhasilan pengelolaan dana investor yang begitu besar milik investor yang akan dikelola oleh manajer investasi. Keterlibatan Manajer Investasi melibatkan pengelolaan dana hasil Tindak Pidana Pencucian Uang atau Tindak Pidana Korupsi tentu akan berdampak pada pertanggung jawaban Manajer Investasi selaku pengelola dana investasi. Dengan menggunakan metode penelitian normative berdasarkan dengan bahan hukum perundang-undangan dan putusan Pengadilan Negeri serta studi kepustakaan yang disesuaikan dengan literatur dalam kajian ilmu pengetahuan yang menjadi pokoknya, Metode Pendekatan yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Statue Approach* dan *Conceptual Approach*. permasalahan yang timbul terkait kedudukan dari Manajer Investasi dalam pengelolaan dana hasil tindak pidana pencucian uang, dan Pertanggung Jawaban Hukum Manajer Investasi terhadap dana kelolaan hasil tindak pidana pencucian uang.

Kata Kunci: Manajer Investasi, Pasar Modal, Pencucian Uang

ABSTRACT

Mutual fund management activities as a forum for raising funds from investors or investors for further investment in a securities portfolio. According to Article 1 Number 27 of the Capital Markets Act, "mutual funds are a forum designed to raise funds from the investment community to be invested by an investment manager in a portfolio of securities." The investment manager's involvement in capital market activities plays a very important role in determining of the success of managing large mutual funds of the investor, which will be the involvement of the investment manager in the management of funds due to money laundering or corruption offences, will certainly affect the liability of the investment manager a mutual fund manager, using a normative research method based on statutory substantive and district court decisions as well as a literature research adapted from the literature based in the study of sciences, the obche in this research is the approach of the statue and the conceptual approach. Approach. Issues relating to the Investment Manager's position in the management of monies resulting from money laundering offenses and the Investment Manager's statutory liability for monies in breach of the money.

Keywords: Investment Manager's, Capital Markets, Money Laundering.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan karunia-Nya sehingga penulisan Tesis berjudul “Pertanggung Jawaban Hukum Manajer Investasi Terhadap Dana Kelolaan Hasil Tindak Pidana Pencucian Uang” dapat diselesaikan dengan baik dan tepat waktu sebagai salah satu syarat guna memperoleh gelar Magister Ilmu Hukum di Universitas Airlangga.

Saya tidak dapat mempungkiri bahwa selesainya penulisan Tesis serta selesainya proses menempuh studi di Program Studi Magister Ilmu Hukum di Fakultas Hukum Universitas Airlangga ini tidak lepas dari bimbingan, arahan, dan dorongan dari berbagai pihak. Oleh karena sebab itu pada kesempatan ini saya menyampaikan ucapan terima kasih dan penghargaan kepada:

1. Prof. Dr. Mohammad Nasih S.E, M.T., Ak., selaku Rektor Universitas Airlangga yang telah memberikan kesempatan kepada saya untuk menjadi bagian dari Civitas academica di Universitas Airlangga;
2. Bapak Imam Prihandono, S.H., M.H., LL.M., Ph.D., selaku Dekan Fakultas Hukum Unair yang telah memberikan kesempatan kepada saya untuk dapat menimba ilmu di Program Studi Magister Ilmu Hukum pada Fakultas Hukum Universitas Airlangga;
3. Dr. Aktieva Tri Tjitrawati, S.H., M.Hum., selaku Ketua Program Studi Magister Ilmu Hukum Fakultas Hukum Universitas Airlangga yang telah memberikan kesempatan kepada saya untuk dapat melaksanakan Pendidikan Program Magister Ilmu Hukum dengan kemudahan dan kelancaran;
4. Dr. Maradona, S.H., LL.M., selaku Wakil Dekan III dan sekaligus Dosen Pembimbing Utama yang telah memberikan arahan dan bimbingan kepada penulisan Tesis saya;
5. Dr. Widhayani Dian Pawestri, S.H., M.H., selaku Dosen Pembimbing II dan sekaligus Dosen Mata Kuliah Penunjang Tesis I yang telah dengan sabar meluangkan waktunya untuk memberikan arahan dalam penulisan dan penyelesaian tesis ini;
6. Dr. Toetik Rahayuningsih, S.H., M.Hum., selaku Dosen Mata Kuliah Penunjang Tesis II yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan arahan dalam penyelesaian penulisan Tesis saya;
7. Bapak dan Ibu Dosen Magister Ilmu Hukum Fakultas Hukum Universitas Airlangga, yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan yang sangat berarti, semoga apa yang telah diberikan kepada saya akan menjadi berkah dan amalan yang berguna bagi nusa dan bangsa;

8. Seluruh Civitas Akademika Fakultas Hukum Universitas Airlangga yang telah mencurahkan ilmu pengetahuannya serta memberikan bantuan selama penulis menempuh Pendidikan di Fakultas Hukum Universitas Airlangga;
9. Kedua Orang Tua saya yang tidak henti- henti memberikan motivasi dan semangat kepada diri saya agar dapat menyelesaikan Studi Magister Ilmu Hukum tepat waktu;
10. Istri saya tercinta Renifonda Firdaus, S.Ak yang selalu menyemangati dan membantu saya untuk dapat fokus menyelesaikan Studi saya di Universitas Airlangga.
11. Anak saya tersayang Gavi Sabian Alanda yang selalu menjadi semangat bagi saya untuk senantiasa berusaha memberikan yang terbaik;
12. Dr. Anisa Mulida Safitri selaku Kakak Perempuan yang selalu memberikan support kepada saya untuk segera menyelesaikan Studi Magister Ilmu Hukum;
13. Managing Partner Kantor Hukum Sebastian & Rekan, Bapak Sebastian Putra Gunawan, S.H., M.H., C.P.C.L.E yang telah banyak memberikan pembelajaran serta pengalaman dan kesempatan untuk saya dapat mengasah skill saya didunia kerja;
14. Rekan- rekan sejawat saya di Kantor Hukum Sebastian & Rekan, Yohanes Yoga Pamudo S.H., M.H., Oscar Eltanto Suryajaya S.H.,M.Kn., dan Priyono Ongkowijoyo S.H yang telah membantu saya untuk dapat menyelesaikan Studi Magister Ilmu Hukum di Universitas Airlangga;
15. Berbagai Pihak yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu, yang telah banyak membantu dalam penyelesaian penulisan Tesis ini.

Saya Menyadari bahwa masih terdapat banyak kekurangan dalam penulisan Tesis oleh sebab itu saya mengharapkan kritik dan saran yang membangun. Semoga Tesis ini dapat bermanfaat bagi pembacanya.

Surabaya, 1 Mei 2022

Bagas Mullanda Saputra
NIM. 032014153013

DAFTAR PERATURAN PERUNDANG- UNDANGAN

Undang- undang Nomor 21 Tahun 2011 tentang Otoritas Jasa Keuangan (Lembaran Negara Republik Indonesia Tahun 2011 Nomor 111, Tambahan Lembaran Negara Republik Indonesia Nomor 5253);

Undang- undang Nomor 8 Tahun 2010 tentang Pencegahan dan Pemberantasan Tindak Pidana Pencucian Uang (Lembaran Negara Republik Indonesia Tahun 2010 Nomor 122, Tambahan Lembaran Negara Republik Indonesia Nomor 5164)

Undang- undang Nomor 20 Tahun 2001 tentang Perubahan atas Undang- undang Nomor 31 Tahun 1999 (Lembaran Negara Republik Indonesia Tahun 2001 Nomor 134, Tambahan Lembaran Negara Republik Indonesia Nomor 4150);

Undang- undang Nomor 31 Tahun 1999 tentang pemberantasan Tindak Pidana Korupsi (Lembaran Negara Republik Indonesia Tahun 1999 Nomor 140, Tambahan Lembaran Negara Republik Indonesia Nomor 3874);

Undang- undang No. 8 Tahun 1995 tentang pasar modal (Lembaran Negara Republik Indonesia Tahun 1995 Nomor 64, Tambahan Lembaran Negara Republik Indonesia Nomor 3608);

Peraturan Pemerintah Nomor 43 Tahun 2015 tentang Pihak Pelapor Dalam Pencegahan dan Pemberantasan Tindak Pidana Pencucian Uang (Lembaran Negara Republik Indonesia Tahun 2015 Nomor 148, Tambahan Lembaran Negara Republik Indonesia Nomor 5709);

Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 10/ POJK.04/2018 tentang Penerapan Tata Kelola Manajer Investasi (Lembaran Negara Republik Indonesia Tahun 2018 Nomor 119, Tambahan Lembar Negara Nomor 6231)

Peraturan OJK Nomor 33/ POJK.04/2017 tentang Pedoman Pengelolaan Reksa Dana Berbentuk Perseroan (Lembaran Negara Republik Indonesia Tahun 2017 Nomor 133, Tambahan Lembar Negara Nomor 6080)

Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 43/ POJK.04.2015 tentang Pedoman Perilaku Manajer Investasi (Lembaran Negara Republik Indonesia Tahun 2015 Nomor 370);

Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 24/ POJK.04.2014 tentang Pedoman Pelaksanaan Fungsi- Fungsi Manajer Investasi (Lembaran Negara Republik Indonesia Tahun 2014 Nomor 359);

Peraturan Mahkamah Agung Nomor 13 Tahun 2016 tentang Penanganan Perkara Tindak Pidana oleh Korporasi (Berita Negara Republik Indonesia Tahun 2016 Nomor 2058)

Peraturan Jaksa Agung Republik Indonesia Nomor PER- 028/ A/JA/10/2014 Tentang Pedoman Penanganan Perkara Pidana Dengan Subjek Hukum Korporasi (Berita Negara Republik Indonesia Tahun 2014 Nomor 1492)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN.....	ii
PANITIA PENGUJI	iii
MOTTO	v
ABSTRAK.....	vi
ABSTRACT	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR PERATURAN PERUNDANG- UNDANGAN.....	x
DAFTAR ISI	xii
BAB I: PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan	8
1.4 Manfaat Penelitian	8
1.5 Tinjauan Pustaka.....	10
1.5.1. Reksadana.....	10
1.5.2. Manajer Investasi.....	19
1.5.3. Konsep Tindak Pidana Pencucian Uang.....	27
1.5.4. Teori Tindak Pidana Pencucian Uang	29
1.6 Metodologi Penelitian.....	33

1.6.1.	Tipe Penelitian	33
1.6.2.	Pendekatan Penelitian	34
1.6.3.	Sumber Bahan Hukum.....	35
1.6.4.	Metode Pengumpulan Bahan Hukum	36
1.6.5.	Analisis Bahan Hukum	37
1.7	Sistematika Penulisan	37
 BAB II: KEDUDUKAN HUKUM MANAJER INVESTASI TERKAIT		
PENGELOLAAN DANA HASIL TINDAK PIDANA PENCUCIAN UANG ...		
.....		39
2.1	Manajer Investasi dalam Kegiatan Pengelolaan di Pasar Modal.	39
2.2	Pengelolaan Dana oleh Manajer Investasi	43
2.3	Penerapan Good Corporate Governance oleh Manajer Investasi dalam Pengelolaan Dana Investor.	50
2.4	Tanggung Jawab Manajer Investasi Terhadap Kesalahan Yang Mengakibatkan Kerugian Bagi Perusahaan	57
 BAB III: ASPEK PIDANA MANAJER INVESTASI TERHADAP		
PENGELOLAAN DANA YANG BERKAITAN DENGAN HASIL TINDAK		
PIDANA PENCUCIAN UANG		66
3.1	Perbuatan Tindak Pidana Pencucian Uang dalam Undang-Undang Tindak Pidana Pencucian Uang	66
3.1.1.	Subyek Hukum Tindak Pidana Pencucian Uang	68
3.1.2.	Unsur- unsur dalam tindak pidana pencucian uang	69
3.2	Tanggung Jawab Pidana Kegiatan Manajer Investasi Terkait Tindak Pidana Pencucian Uang.....	72
3.2.1.	Permasalahan Hukum terhadap unsur “patut diduga” didalam Pasal 3 Undang-Undang Tindak Pidana Pencucian Uang.....	77

3.2.2. Analisa Konstruksi Kasus yang Melibatkan Manajer Investasi Dalam Mengelola Dana Hasil Tindak Pidana Pencucian Uang.....	82
---	----

BAB IV: PENUTUP.....	89
-----------------------------	-----------

1. Kesimpulan.....	89
2. Saran	90

Daftar Pustaka	92
-----------------------------	-----------