

***“Peran Modal Sosial dalam Pinjaman Berkelompok sebagai Strategi Menurunkan
Kredit Macet pada Model Bisnis Grameen Bank : Studi Kasus pada Borrower PT
Amartha Mikro Fintek di Wilayah Banten”***

TESIS

Disusun sebaga salah satu syarat
untuk memperoleh gelar Magister Manajemen (M.M)



Intelligentia - Dignitas

Disusun oleh:

Yusreni Nur Ariefah

NIM. 1708823083

PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA

2025

“The Role of Social Capital in Group Lending as a Strategy to Reduce Non-Performing Loans in the Grameen Bank Business Model: A Case Study of PT Amartho Mikro Fintek in Banten”

THESIS

Compiled as one of the requirements
to obtain a Master of Management degree (M.M)



Intelligentia - Dignitas

Compiled by:

Yusreni Nur Ariefah

NIM. 1708823083

MAGISTER OF MANAJEMEN STUDY PROGRAM

FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINES

STATE UNIVERSITY OF JAKARTA

2025

ABSTRAK

Latar Belakang: Grameen bank sebagai pelopor microfinance, terkenal dengan strategi pinjaman berkelompok dalam menyalurkan kredit mikro kepada perempuan miskin di pedesaan. Sistem ini memanfaatkan modal sosial (*social collateral*) untuk meminimalisir risiko kredit dan meningkatkan tingkat pengembalian pinjaman. Menurut Besley (1995) ada efek positif maupun efek negatif dalam strategi ini.

Tujuan: Penelitian ini bertujuan untuk mengeksplorasi peran modal sosial dalam pinjaman berkelompok sebagai strategi untuk menurunkan kredit bermasalah (Non-Performing Loan/NPL) pada model bisnis Grameen Bank, dengan studi kasus pada borrower PT Amarta Mikro Fintek di wilayah Banten. Amarta menerapkan sistem tanggung renteng yang berakar dari prinsip modal sosial, di mana setiap anggota kelompok saling menjamin pinjaman satu sama lain. Penelitian ini dilatarbelakangi oleh tingginya tingkat NPL di wilayah Banten yang mencapai 67% dari total pinjaman aktif di wilayah tersebut.

Metodologi: Metode yang digunakan adalah kualitatif dengan pendekatan studi kasus, menggunakan teknik wawancara mendalam dan observasi pada 3 karyawan manajerial Amarta dan juga 12 ketua kelompok peminjam Amarta.

Hasil penelitian: menunjukkan bahwa modal sosial seperti kepercayaan, norma, dan jaringan sosial memiliki peran penting dalam mendorong disiplin pembayaran dan mitigasi risiko kredit. Namun demikian, kelemahan modal sosial juga ditemukan, terutama dalam penerapan sanksi sosial dan rendahnya literasi keuangan. Penelitian ini memberikan kontribusi penting terhadap strategi pengelolaan risiko kredit mikro berbasis komunitas, serta implikasi kebijakan bagi pengembangan lembaga keuangan mikro di Indonesia.

Kata kunci: Modal Sosial, Pinjaman Berkelompok, Kredit Bermasalah, Grameen Bank, PT Amarta Mikro Fintek

ABSTRACT

Background: *As the pioneer of microfinance, Grameen Bank is renowned for its group lending strategy in disbursing microcredit to impoverished women in rural areas. This model leverages social capital—often referred to as social collateral—to mitigate credit risk and improve loan repayment rates. According to Besley (1995), while this strategy offers significant benefits, it also entails potential drawbacks.*

Objective: *This study aims to examine the role of social capital in group lending as a strategic approach to reducing non-performing loans (NPLs) within the Grameen Bank business model. The research focuses on a case study of borrowers from PT Amarta Mikro Fintek in the Banten region, which applies a joint-liability scheme rooted in social capital principles, wherein group members mutually guarantee each other's loans. The study is motivated by the notably high NPL rate in Banten, accounting for 67% of the region's active loan portfolio.*

Methodology: *The research adopts a qualitative case study approach, employing in-depth interviews and direct observation of 15 informants, including 3 managerial staff members of Amarta as well as 12 Amarta's borrower group leaders to gather rich, contextual data.*

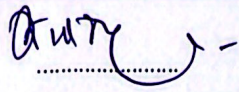
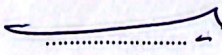
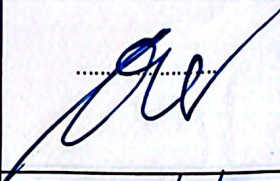
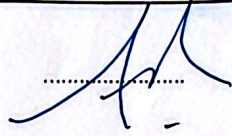
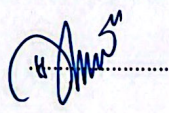
Findings: *The findings indicate that social capital elements—such as trust, shared norms, and social networks—play a critical role in promoting repayment discipline and mitigating credit risk. However, the study also identifies weaknesses in the mechanism, particularly related to the enforcement of social sanctions and the borrowers' low financial literacy. This research contributes to the broader discourse on community-based microcredit risk management and offers policy implications for strengthening microfinance institutions in Indonesia.*

Keywords: *Social Capital, Group Lending, Non-Performing Loan, Grameen Bank, PT Amarta Mikro Fintek*

LEMBAR PENGESAHAN TESIS

Penanggung Jawab
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Prof. Dr. Mohamad Rizan, SE, MM
NIP 197206272006041001

No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Prof. Dr. Umi Widyastuti, SE, ME NIP 19761211200012200 (Ketua Sidang)		29/7/2025
2	Dr. Indra Pahala, M.Si NIP 197902082008121001 (Pembimbing 1)		29/7/2025
3	Dr. Osly Usman, M.Bus NIP 197401152008011008 (Pembimbing 2)		29/7/2025
4	Prof. Agung Dharmawan Buchdadi, MM., Ph.D NIP 197509162006041001 (Penguji 1)		29/7/2025
5	Dr. Herlita, M.Ec, Dev NIP 198401062014042002 (Penguji 2)		29/7/2025

Nama : Yusreni Nur Ariefah
No. Registrasi : 1708823083
Program Studi : Magister Manajemen
Tanggal Lulus :

Catatan : - diketik dengan huruf times new roman ukuran 12
- dibuat rangkap lima tanda tangan asli dengan bolpoint warna biru



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS,
DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Kampus Universitas Negeri Jakarta, Gedung SFD Tower B, Jalan Rawamangun Muka, Jakarta 13220
Telepon (021) 4721227, Fax: (021) 4706285, Surat Elektronik: fe@unj.ac.id
Laman: fe.unj.ac.id

SURAT KETERANGAN BEBAS PLAGIARISME

Yang bertanda tangan di bawah ini

Nama Lengkap : Yusreni Nur Ariefah
No.Reg : 1708823083
Jurusan : Manajemen Strategik
Similarity Score (Turnitin) : 14%

Judul Tesis :

Peran Modal Sosial dalam Pinjaman Berkelompok sebagai Strategi Menurunkan Kredit Macet pada Model Bisnis Grameen Bank : Studi Kasus pada Borrower PT Amarta Mikro Fintek di Wilayah Banten

Mengetahui,
Koordinator Program Studi
S2 Magister Manajemen

Dr. Osly Usman, M.Bus
NIP. 197401152008011008

Jakarta, 14 Agustus 2025
Mahasiswa,

Yusreni Nur Ariefah

Catatan :

Lampirkan hasil turnitin



**KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS,
DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

Kampus Universitas Negeri Jakarta, Gedung SFD Tower B, Jalan Rawamangun Muka, Jakarta
13220 Telepon (021) 4721227, Fax: (021) 4706285, Surat Elektronik: fe@unj.ac.id
Laman: fe.unj.ac.id

LEMBAR ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa:

Judul Tesis : Peran Modal Sosial dalam Pinjaman Berkelompok sebagai Strategi Menurunkan Kredit Macet pada Model Bisnis Grameen Bank : Studi Kasus pada Borrower PT Amarthia Mikro Fintek di Wilayah Banten

Metode Penelitian : Kualitatif

Nama Lengkap : Yusreni Nur Ariefah

NIM : 1708823083

Program Studi : Magister Manajemen

1. Tesis ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik magister, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lain.
2. Tesis ini belum di publikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 14 Agustus 2025
Yang Membuat Pernyataan



Yusreni Nur Ariefah
NIM. 1708823083



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
UPT PERPUSTAKAAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220
Telepon/Faksimili: 021-4894221
Laman: lib.unj.ac.id

**LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Yusreni Nur Ariefah
NIM : 1708823083
Fakultas/Prodi : Ekonomi dan Bisnis / Magister Manajemen
Alamat email : yusreniifa@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

☐ Skripsi ☐ Tesis ☐ Disertasi ☐ Lain-lain (... ..)

Yang berjudul :

Peran Modal Sosial dalam Pinjaman Berkelompok sebagai Strategi Menurunkan Kredit Macet pada Model Bisnis Grameen Bank : Studi Kasus pada Borrower PT Amarta Mikro Fintek di Wilayah Banten

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 14 Agustus 2025

Penulis

Yusreni Nur Ariefah

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmaanirrahiim.

Alhamdulillah Rabbil'alamin, segala puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT, karena berkat rahmat, karunia, hidayah serta atas izin dan nikmat Nya, penulis dapat menyelesaikan tesis dengan judul “Peran Modal Sosial dalam Pinjaman Berkelompok sebagai Strategi Menurunkan Kredit Macet pada Model Bisnis Grameen Bank : Studi Kasus pada Borrower PT Amartha Mikro Fintek di Wilayah Banten”. Tesis ini diajukan guna melengkapi tugas akhir dan memenuhi salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Studi Magister Manajemen (S2) dan mencapai gelar Magister Manajemen di Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan hingga terselesaikannya tesis ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan dan motivasi dari berbagai pihak. Untuk itulah dalam kesempatan ini, dengan setulus hati penulis mengucapkan terima kasih dan penghargaan yang sebesar-besarnya kepada :

1. Prof. Dr. Mohamad Rizan, M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta;
2. Dr. Osly Usman, M.Bus Ketua Program Studi Magister Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta;
3. Prof. Agung Dharmawan Buchdadi, MM., Ph.D dan Dr. Herlita, M.Ec, Dev selaku Dosen Penguji serta Prof. Dr. Umi Widyastuti, SE, ME selaku Dosen Penguji Utama dari Program Studi Magister Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta;
4. Dr. Indra Pahala, M.Si selaku Dosen Pembimbing Utama dan Dosen Pembimbing Anggota : Dr. Osly Usman, M.Bus yang banyak meluangkan waktu untuk memberi bimbingan, saran dan pengarahan selama penyusunan dan penulisan tesis;
5. PT Amartha Mikro Fintek atas kesempatan dan dukungan melalui program beasiswa sehingga penulis dapat menyelesaikan pendidikan;

6. Segenap Civitas Academica, baik dosen maupun jajaran staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta yang telah membantu kelancaran dalam menempuh studi S2
7. Seluruh informan terhormat, yaitu mas Reza Donadoni, AVP of Digital Growth & Quality Management Amarta, mas Albertus Haryo Adinurcahyo, SVP of Digital Product Risk & ERM Amarta, pak Edward Maruli Hutapea, Regional Manager Banten Amarta serta 12 ketua kelompok pinjaman Amarta di Banten yang telah bersedia memberikan waktu sebagai objek dalam penelitian.
8. Semua *Field Officer Business Partner dan Area Manager* Amarta di Banten yang telah menemani dan mengantar penulis untuk bertemu dengan para informan.
9. Semua pihak yang ikut membantu dan memberikan dukungan bagi penulis, yang mungkin tidak tersebut satu persatu, terima kasih untuk semuanya.

Penulis menyadari bahwa tesis ini memiliki banyak keterbatasan dan masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itulah kritik dan saran yang membangun sangat penulis harapkan. Akhir kata, semoga tesis ini bermanfaat bagi banyak pihak.

Jakarta, 28 Juli 2025

Penulis

DAFTAR ISI

DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR TABEL.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah	8
1.3 Pembatasan Masalah	9
1.4 Rumusan Masalah	9
1.5 Tujuan Penulisan.....	10
1.6 Manfaat Penulisan.....	10
BAB II TINJAUAN LITERATUR	12
2.1 Landasan Teori.....	12
2.1.1 Modal Sosial (Tanggung Renteng) dan Pinjaman Berkelompok.....	12
2.1.2 <i>Grameen Bank</i>	15
2.1.3 Strategi Pemberian Kredit Mikro	20
2.1.4 Resiko NPL	22
2.2 Penelitian Terdahulu	24
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	55
3.1 Metode Penelitian.....	55
3.2 Tempat dan Waktu Penelitian	56
3.3 Subjek Penelitian dan Sumber Data	57

3.4 Metode Pengumpulan Data	58
3.5 Metode Analisa Data.....	60
3.6 Pemeriksaan Keabsahan Data	61
3.7 Metode Pengolahan Data	62
BAB IV HASIL DAN DISKUSI.....	67
4.1 data penelitian	67
4.2 Triangulasi Data	68
4.3 Visualisasi Hasil Data NVIVO	76
4.4 Pembahasan Hasil Analisis	82
BAB V KESIMPULAN.....	107
5.1 Kesimpulan	107
5.2 Implikasi Penelitian	108
5.3 Saran	109
5.4 Keterbatasan Penelitian	110
Lampiran	112
Daftar Pustaka	114

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Kontribusi Sektor Mikro terhadap PDB Indonesia tahun 2023 ...	1
Gambar 1.2 Total Akumulasi Penyaluran Dana Amarta tahun 2015-2024 ...	3
Gambar 3.1 Contoh Visualisasi Hasil Analisis Data dengan NVivo	62
Gambar 4.1 Triangulasi Sumber	69
Gambar 4.2 Ilustrasi Peran Modal Sosial	75
Gambar 4.3 Visualisasi <i>Tree Map</i>	76
Gambar 4.4 Visualisasi <i>Word Cloud</i>	78
Gambar 4.5 Visualisasi <i>Word Similarity</i>	81
Gambar 4.6 Visualisasi <i>Hierarchy Chart</i>	93
Gambar 4.7 Struktur Hirarki Strategi Penanganan dan Mitigasi NPL	99
Gambar 4.8 Struktur Hirarki Strategi Penanganan dan Mitigasi NPL	108

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	43
Tabel 3.1 Skala Penilaian AHP	64
Tabel 3.2 Nilai Index Random	66
Tabel 4.1 Triangulasi Tematik Peran Modal Sosial dalam Menurunkan Risiko Kredit Macet	74
Tabel 4.2 Penjelasan Kriteria dan Subkriteria.....	92
Tabel 4.3 Perhitungan Pembobotan Level Kriteria	93
Tabel 4.4 Hasil Konsistensi Kriteria	95
Tabel 4.5 Perhitungan Pembobotan Subkriteria	96
Tabel 4.6 Hasil Rekapitulasi Urutan Prioritas Strategi Penanganan dan Mitigasi Tingginya Tingkat Kredit Macet di Wilayah Banten	96
Tabel 4.7 Penjelasan Kriteria dan Subkriteria.....	100
Tabel 4.8 Perhitungan Pembobotan Level Kriteria	100
Tabel 4.9 Hasil Konsistensi Kriteria	102