

**PENGARUH TRANSPARANSI DAN STRUKTUR PINJAMAN
TERHADAP KESEJAHTERAAN NASABAH LEMBAGA
KEUANGAN MIKRO (LKM) DI KABUPATEN
SOLOK SELATAN**

SKRIPSI

*Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Sebagai Salah Satu
Syarat Memperoleh Gelar Sarjana*



**UIN IMAM BONJOL
PADANG**

Oleh

JEFRIA MUNANDAR

1916010154

PRODI EKONOMI SYARIAH

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI IMAM BONJOL PADANG

1446 / 2026

ABSTRAK

Judul skripsi ini adalah **“Pengaruh Transparansi dan Struktur Pinjaman Terhadap Kesejahteraan Nasabah Lembaga Keuangan Mikro (LKM) di Kabupaten Solok Selatan”** di susun oleh **JEFRIA MUNANDAR, Nim 1916010154** Prodi Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang.

Lembaga Keuangan Mikro (LKM) berperan sangat penting dalam mendukung pertumbuhan ekonomi masyarakat, terutama bagi pelaku usaha mikro dan kecil yang sulit mendapatkan akses pembiayaan dari perbankan konvensional. Transparansi dan struktur pinjaman di LKM menjadi faktor penting yang dapat mempengaruhi kesejahteraan nasabah. Transparansi mengacu pada sejauh mana informasi mengenai produk dan layanan keuangan disampaikan secara jelas dan terbuka kepada nasabah, sementara struktur pinjaman mencakup ketentuan, syarat, dan mekanisme pemberian pinjaman. Jika aspek ini tidak dikelola dengan baik, nasabah dapat mengalami kesulitan dalam memahami kewajiban finansial mereka sebagai nasabah, yang pada akhirnya berpotensi meningkatkan risiko kredit macet serta menurunkan kesejahteraan mereka. Meskipun Lembaga Keuangan Mikro (LKM) di Kabupaten Solok Selatan telah berperan aktif dalam menyediakan akses pembiayaan bagi masyarakat, khususnya pelaku usaha mikro dan kecil, dalam praktiknya masih ditemukan berbagai permasalahan konkret di lapangan yang berpotensi mempengaruhi kesejahteraan nasabah. Salah satu permasalahan utama yang sering terjadi adalah kurangnya pemahaman nasabah terhadap informasi pinjaman yang diterima, terutama terkait dengan besaran bunga atau margin, total kewajiban pembayaran, serta konsekuensi apabila terjadi keterlambatan pembayaran cicilan.

Berdasarkan hasil, penelitian ini menemukan bahwa transparansi berpengaruh positif dan signifikan terhadap kesejahteraan nasabah, yang menunjukkan bahwa semakin tinggi tingkat transparansi yang diterapkan oleh lembaga keuangan mikro, semakin besar peluang peningkatan kesejahteraan yang dirasakan nasabah. Sementara itu, struktur pinjaman tidak berpengaruh signifikan terhadap kesejahteraan nasabah, yang mengindikasikan bahwa variasi dalam struktur pinjaman belum secara langsung memengaruhi kondisi kesejahteraan nasabah. Namun demikian, secara simultan transparansi dan struktur pinjaman berpengaruh signifikan terhadap kesejahteraan nasabah, sebagaimana ditunjukkan oleh hasil uji signifikansi model secara keseluruhan, sehingga dapat disimpulkan bahwa kombinasi kedua variabel tersebut secara bersama-sama berperan penting dalam menjelaskan variasi tingkat kesejahteraan nasabah.

Kata kunci: transparansi, struktur pembiayaan, kesejahteraan nasabah, lembaga keuangan mikro, hierarchical linear modeling.

ABSTRACT

The title of this thesis is "**The Influence of Transparency and Loan Structure on the Welfare of Microfinance Institution (MFI) Customers in South Solok Regency**" compiled by **JEFRIA MUNANDAR**, Nim 1916010154, Sharia Economics Study Program, Faculty of Islamic Economics and Business, Imam Bonjol State Islamic University, Padang.

Microfinance Institutions (MFIs) play a crucial role in supporting economic growth, particularly for micro and small businesses that struggle to access financing from conventional banks. Transparency and loan structures at MFIs are crucial factors that can impact customer well-being. Transparency refers to the extent to which information about financial products and services is clearly and openly communicated to customers, while loan structures encompass the terms, conditions, and mechanisms for granting loans. If these aspects are not managed effectively, customers may struggle to understand their financial obligations, potentially increasing the risk of non-performing loans and reducing their well-being. Although Microfinance Institutions (MFIs) in South Solok Regency have actively played a role in providing access to financing for the community, particularly micro and small businesses, in practice, various concrete issues remain that could potentially impact customer well-being. One of the main issues frequently encountered is customers' lack of understanding of the loan information they receive, particularly regarding the interest rate or margin, total repayment obligations, and the consequences of late installment payments.

Based on the results, this study found that transparency has a positive and significant effect on customer welfare, indicating that the higher the level of transparency implemented by microfinance institutions, the greater the opportunity for increased welfare perceived by customers. Meanwhile, the loan structure does not have a significant effect on customer welfare, indicating that variations in loan structure have not directly affected customer welfare conditions. However, transparency and loan structure simultaneously have a significant effect on customer welfare, as indicated by the results of the overall model significance test. Therefore, it can be concluded that the combination of these two variables together plays an important role in explaining variations in customer welfare levels.

Keywords: transparency, loan structure, customer welfare, microfinance institutions, hierarchical linear modeling.

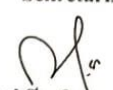
PENGESAHAN TIM PENGUJI MUNAQASYAH

Skripsi dengan judul “PENGARUH TRANSPARANSI DAN STRUKTUR PINJAMAN TERHADAP KESEJAHTERAAN NASABAH LEMBAGA KEUANGAN MIKRO (LKM) DI KABUPATEN SOLOK SELATAN” yang disusun oleh Jefria Munandar, Nim 1916010154 telah diujikan dalam sidang munaqasyah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang, pada hari Kamis, tanggal 19 Februari 2026, dan dinyatakan telah diterima sebagai salah satu syarat dalam mencapai gelar sarjana program starta satu (S1) pada Prodi Ekonomi Syariah

Padang, 15 Februari 2026


Ketua
Dr. Davy Hendri, SE., M.Si
NIP. 197409152005011003

Tim Penguji

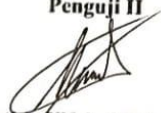

Sekretaris
Andriani Syofyan, SEI., ME
NIP.19910319 2018012002

Penguji I

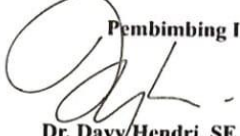

Sri Ramadhan M.SI
NIP. 198504242015032006

Anggota

Penguji II


Muthia Ulfah, S.E.I., M.A
NIP.198605122020122010

Pembimbing


Pembimbing I
Dr. Davy Hendri, SE., M.Si
NIP. 197409152005011003

Pembimbing II


Andriani Syofyan, SEI., ME
NIP.19910319 2018012002

Menegaskan

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Imam Bonjol Padang



Prof. Dr. Hestru Hendra, M.Ag
NIP. 197606042003121001

SURAT PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul "Pengaruh transparansi dan Struktur Pinjaman Terhadap Kesejahteraan Nasabah Lembaga Keuangan Mikro (LKM) di Kabupaten Solok Selatan" yang disusun oleh Jefria Munandar, Nim 1916010154 telah memenuhi persyaratan ilmiah dan dapat diajukan ke Sidang Munaqasyah. Demikian persetujuan pembimbing diberikan agar dapat digunakan sebagaimana mestinya.

Padang, 6 Februari 2026

Pembimbing I



Dr. Davi Hendry, SE., MSI
NIP: 197409152005011003

Pembimbing II



Andriani Syofyan, SEI, ME
NIP: 198011272009011007

PERNYATAAN KEORSINILAN

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul **“Pengaruh Transparansi dan Struktur Pinjaman Terhadap Kesejahteraan Nasabah Lembaga Keuangan Mikro (LKM) di Kabupaten Solok Selatan”** adalah hasil karya saya, bukan merupakan tiruan atau duplikasi dari skripsi ataupun karya yang sudah dipublikasikan dan atau pernah digunakan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di UIN Imam Bonjol Padang ataupun di perguruan tinggi lainnya, kecuali bagian yang sumber informasinya telah di cantumkan sebagaimana mestinya.

Apabila dikemudian hari terbukti bahwa skripsi ini adalah hasil plagiat atau tidak orisinal, maka saya bersedia untuk dibatalkan keabsahan skripsi ini dan gelar kesarjanaan saya.

Padang, 02 maret 2026

Yang menyatakan



Jefria Munandar

Nim. 1916010154

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala limpahan rahmat, karunia, dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Transparansi dan Struktur Pinjaman terhadap Kesejahteraan Nasabah Lembaga Keuangan Mikro (LKM) di Kabupaten Solok Selatan”. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi Ekonomi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang.

Penulisan skripsi ini tidak terlepas dari berbagai kendala dan keterbatasan yang penulis hadapi. Namun, berkat bimbingan, arahan, serta dukungan dari berbagai pihak, skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada kedua orang tua penulis, ayahanda Zainal Abidin, dan ibunda Lina Tati yang selalu memberikan dukungan dalam keadaan apapun dan kedua saudara penulis, Rindy Fitria Geni dan Bayu Irangga yang selalu memberikan semangat kepada penulis untuk menyelesaikan penelitian ini, serta banyak terima kasih juga penulis sampaikan kepada:

1. Bapak Rektor Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang beserta seluruh jajarannya.
2. Bapak Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang beserta seluruh jajaran pimpinan fakultas.
3. Bapak/Ibu Ketua dan Sekretaris Program Studi Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.
4. Bapak DR.Davi Hendri, SE, M.Si. dan ibuk Andriani Sofyan, SEI., ME selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan, arahan, serta motivasi kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini.
5. Seluruh dosen dan staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan pelayanan akademik selama masa perkuliahan.

6. Pihak Lembaga Keuangan Mikro, yaitu Mitra Bisnis Keluarga (MBK) dan Koperasi Tani Bangun Pagi (KOTABAGI), yang telah memberikan izin dan membantu penulis dalam memperoleh data penelitian.
7. Teman-teman seperjuangan Program Studi Ekonomi Syariah yang telah memberikan semangat, bantuan, dan kebersamaan selama masa perkuliahan dan penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki keterbatasan dan jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun demi perbaikan di masa yang akan datang. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi penulis khususnya dan bagi pembaca serta pihak-pihak yang berkepentingan pada umumnya.

Padang, Maret 2025

Penulis



Jefria Munandar

Nim. 1916010154

DAFTAR ISI

ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah dan Batasan masalah	7
C. Tujuan Penelitian	7
D. Manfaat Penelitian	8
E. Sistematika Penulisan	8
BAB II LANDASAN TEORI	10
A. Agency Theory	10
B. Transparansi Dalam Perspektif Ekononmi Syariah	14
C. Theory Of Microfinance	16
D. Wellfare Economic	20
E. Penelitian terdahulu	22
F. Kerangka Pemikiran	24
G. Hubungan Antara Variabel dan Hipotesis	26
BAB III METODE PENELITIAN	28
A. Pendekatan Penelitian	28
B. Sumber Data Penelitian	28
C. Populasi dan Sampel Data	29
D. Teknik Pengumpulan Data.....	30

E. Variabel Penelitian.....	30
F. Metode Analisis Data.....	35
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	39
A. Gambaran Umum Lokasi Penelitian.....	39
B. Deskripsi Responden Penelitian	40
C. Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	42
D. Uji Validitas dan Reliabilitas Instrumen Penelitian.....	46
E. Uji Asumsi Klasik.....	51
F. Analisis Regresi Hirarki Multi-level (Hierarchical Linear Modeling/HLM)	54
G. Pembahasan	60
BAB V PENUTUP.....	75
A. KESIMPULAN.....	75
B. SARAN.....	76
C. Ruang Lingkup dan Keterbatasan Penelitian.....	77
DAFTAR PUSTAKA.....	84

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	24
Tabel 3. 2 Variabel Penelitian	34
Tabel 4. 3 Deskripsi Jenis Kelamin	41
Tabel 4. 4 Deskripsi Usia	41
Tabel 4. 5 Deskripsi Lama Menjadi Nasabah	42
Tabel 4. 6 Deskripsi Asal Lembaga	42
Tabel 4. 7 Statistik Deskriptif Transparansi	43
Tabel 4. 8 Statistik Deskriptif Struktur Pinjaman.....	44
Tabel 4. 9 Statistik Deskriptif Kesejahteraan Nasabah.....	45
Tabel 4. 10 Uji Validitas Indikator Transparansi.....	47
Tabel 4. 11 Uji Validitas Struktur Pinjaman	48
Tabel 4. 12 Uji Validitas Kesejahteraan Nasabah.....	48
Tabel 4. 13 Uji Reliabilitas Transparansi	49
Tabel 4. 14 Uji Reliabilitas Struktur Pinjaman	49
Tabel 4. 15 Uji Reliabilitas Kesejahteraan Nasabah.....	50
Tabel 4. 16 Coefficients Variabels	53
Tabel 4. 17 Null Model / Empty Model	55
Tabel 4. 18 Mixed-effects Ordered Logit Regression	57
Tabel 4. 19 Mixed-Effects Ordered Logit (ME-OLOGIT).....	59