



ANALISIS PERAN ADOPSI DIGITAL DAN *LOAN TO DEPOSIT RATIO* TERHADAP KINERJA KEUANGAN DENGAN MEDIASI *NET INTEREST MARGIN* DAN MODERATOR *CAPITAL ADEQUACY RATIO* PADA BANK PEMBANGUNAN DAERAH

TESIS

Tikta Susilawati

55125110176

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

PROGRAM MAGISTER MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

2026



ANALISIS PERAN ADOPSI DIGITAL DAN *LOAN TO DEPOSIT RATIO* TERHADAP KINERJA KEUANGAN DENGAN MEDIASI *NET INTEREST MARGIN* DAN MODERATOR *CAPITAL ADEQUACY RATIO* PADA BANK PEMBANGUNAN DAERAH

TESIS

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan
Program Studi Magister Manajemen

UNIVERSITAS
Tikta Susilawati
55125110176
MERCU BUANA

PROGRAM MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA

2026

LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini :

Judul : Analisis Peran Adopsi Digital dan *Loan to Deposit Ratio* Terhadap Kinerja Dengan Mediasi *Net Interest Margin* dan Moderator *Capital Adequacy Ratio* Pada Bank Pembangunan Daerah

Bentuk Tesis : Penelitian

Nama : Tikta Susilawati

NIM : 55125110176

Program : Magister Manajemen

Tanggal : 24 Agustus 2026

Merupakan hasil penelitian dan merupakan karya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Program Studi Magister Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Tesis ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data dan hasil pengolahan data yang disajikan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 24 Agustus 2026



(Tikta Susilawati)

	BIRO PERPUSTAKAAN UNIVERSITAS MERCU BUANA	
---	--	---

No.Dokumen	1-1-3.4.11.00	Distribusi					
Tgl. Efektif	25 September 2024						

SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN

Nama : TIKTA SUSILAWATI
NIM : 55125110176
Fakultas / Program Studi : PASCA / Magister Manajemen
Jenis : Tesis
Judul Tugas Akhir : ANALISIS PERAN ADOPSI DIGITAL DAN LOAN TO DEPOSIT RATIO TERHADAP KINERJA KEUANGAN DENGAN MEDIASI NET INTEREST MARGIN DAN MODERATOR CAPITAL ADEQUACY RATIO PADA BANK PEMBANGUNAN DAERAH
Hasil Pengecekan Turnitin : 15%

Telah dilakukan pengecekan Similarity menggunakan aplikasi **Turnitin** dengan hasil presentase kemiripan sebesar **15%** dan dinyatakan memenuhi syarat untuk penyerahan tugas akhir sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Universitas Mercu Buana. Hasil uji Turnitin terlampir.

Demikian surat keterangan ini dibuat dan digunakan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 30 September 2026

Kepala Biro Perpustakaan

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

Ket: Surat keterangan ini sebagai salah satu syarat untuk penyerahan tugas akhir.

2026/September/30/0000001600/Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Analisis Peran Adopsi Digital dan *Loan to Deposit Ratio* Terhadap
Kinerja Keuangan Dengan Mediasi *Net Interest Margin* dan
Moderator *Capital Adequacy Ratio* Pada Bank Pembangunan
Daerah
Bentuk Tesis : Penelitian
Nama : Tikta Susilawati
NIM : 55125110176
Program : Magister Manajemen
Tanggal : 24 Agustus 2026

Mengesahkan
Pembimbing



(Dr. Pardomuan Sihombing, S.E, M.S.M)

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



(Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak.)

Ketua Program Studi Magister Manajemen



(Dr. Lenny Christina Nawangsari, M.M.)

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul “Analisis Peran Adopsi Digital dan *Loan to Deposit Ratio* Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Mediasi *Net Interest Margin* dan Moderator *Capital Adequacy Ratio* Pada Bank Pembangunan Daerah.” Tesis ini disusun sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Manajemen pada Program Studi Magister Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.

Penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada Dr. Pardomuan Sihombing, S.E, M.S.M selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat demi terselesaikannya tesis. Penyelesaian tesis ini merupakan proses akademik yang tidak hanya membutuhkan ketekunan dalam mengolah data dan menyusun analisis, tetapi juga dukungan, arahan, serta kontribusi dari berbagai pihak. Penelitian ini berangkat dari perhatian terhadap dinamika kinerja keuangan BPD di tengah perkembangan digitalisasi, penguatan fungsi intermediasi, dan tuntutan pengelolaan risiko yang semakin kompleks. Melalui penelitian ini, penulis berupaya memberikan pemahaman mengenai keterkaitan adopsi digital, LDR, NIM, dan risiko bank dalam menjelaskan kinerja keuangan BPD di Indonesia.

Pada kesempatan ini, penulis menyampaikan penghargaan dan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng., selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Dr. Lenny Christina Nawangsari, M.M, selaku Ketua Program Studi Magister Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.

4. Prof. Dr. Indra Siswanti, M.M, selaku Ketua Penguji Ujian Akhir Tesis, yang telah memberikan kritik, saran, dan masukan konstruktif untuk penyempurnaan.
5. Dr. Andam Dewi, M.M, selaku Dosen Penguji Ujian Akhir Tesis, yang telah memberikan masukan dan saran akademik yang berharga bagi penyempurnaan.
6. Para Dosen Pengajar Program Studi Magister Manajemen Universitas Mercu Buana, atas ilmu pengetahuan, pengalaman akademik, dan pembelajaran yang telah diberikan selama masa pendidikan.
7. Pimpinan Departemen Penyelenggaraan Sistem Pembayaran-Bank Indonesia, yang telah memberikan dukungan selama penulis menjalani proses pendidikan.
8. Orang tua dan keluarga tercinta, atas doa, kasih sayang, kesabaran, dukungan moral dan material, serta menjadi sumber kekuatan bagi penulis dalam menyelesaikan pendidikan dan tesis ini.
9. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu, yang telah memberikan bantuan, dukungan, dan kontribusi selama proses penyelesaian tesis ini.

Penulis menyadari bahwa tesis ini masih memiliki keterbatasan, baik dalam ruang lingkup penelitian, penggunaan indikator, maupun aspek analisis yang dilakukan. Kritik dan saran yang konstruktif sangat diharapkan sebagai bagian dari proses penyempurnaan karya ilmiah ini. Penulis berharap tesis ini tidak hanya menjadi salah satu bentuk pemenuhan persyaratan akademik, tetapi juga dapat memberikan kontribusi bagi pengembangan ilmu manajemen, khususnya kajian mengenai digitalisasi, intermediasi, keberlanjutan kinerja keuangan, dan manajemen risiko perbankan, serta memberikan manfaat praktis bagi BPD dan pemangku kepentingan dalam memperkuat kinerja perbankan yang berkelanjutan.

Jakarta, Agustus 2026

(Tikta Susilawati)

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR DI REPOSITORI UMB

Sebagai sivitas akademik Universitas Mercu Buana, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Tikta Susilawati
NIM : 55125110176
Fakultas/Prodi : Ekonomi dan Bisnis/Magister Manajemen
Judul Tugas Akhir : Analisis Peran Adopsi Digital dan *Loan to Deposit Ratio* Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Mediasi *Net Interest Margin* dan Moderator *Capital Adequacy Ratio* Pada Bank Pembangunan Daerah

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, dengan ini memberikan izin dan menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Mercu Buana **Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif** (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul di atas beserta perangkat yang ada (jika diperlukan).

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Universitas Mercu Buana berhak menyimpan, mengalihmedia/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Tugas Akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 24 Agustus 2026



(Tikta Susilawati)

ABSTRAK

Percepatan digitalisasi dan penguatan fungsi intermediasi menempatkan Bank Pembangunan Daerah (BPD) pada tuntutan untuk meningkatkan layanan sekaligus menjaga kinerja keuangan. Penelitian ini bertujuan menganalisis peran Adopsi Digital dan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) terhadap kinerja keuangan dengan Net Interest Margin (NIM) sebagai mediasi dan *Capital Adequacy Ratio* (CAR) sebagai moderasi. Penelitian menggunakan data sekunder 27 BPD di Indonesia periode 2021–2025 dengan 135 observasi. Analisis menggunakan regresi data panel. Hasil menunjukkan Adopsi Digital berpengaruh negatif terhadap NIM dan ROA, sedangkan LDR tidak berpengaruh terhadap NIM maupun ROA. NIM berpengaruh negatif terhadap ROA. CAR memperkuat hubungan Adopsi Digital terhadap NIM dan ROA serta hubungan NIM terhadap ROA, tetapi tidak memoderasi hubungan LDR terhadap NIM maupun ROA. Hasil penelitian menunjukkan NIM tidak memediasi pengaruh Adopsi Digital maupun LDR terhadap ROA. Temuan menegaskan pentingnya kapabilitas digital, kecukupan modal, efisiensi, manajemen risiko, dan tata kelola dalam memperkuat kinerja keuangan BPD.

Kata kunci: Adopsi Digital, *Loan to Deposit Ratio*, *Net Interest Margin*, *Capital Adequacy Ratio*, Kinerja Keuangan, Bank Pembangunan Daerah.



ABSTRACT

The acceleration of digitalization and strengthened intermediation requires Regional Banks (BPDs) not only to improve service delivery but also to strengthen financial performance. This study examines the role of digital adoption and Loan to Deposit Ratio (LDR) in financial performance, with Net Interest Margin (NIM) as a mediator and Capital Adequacy Ratio (CAR) as a moderator. The study uses secondary data from 27 BPDs in Indonesia covering 2021–2025, resulting in 135 observations. Panel data regression was employed for empirical analysis. The findings indicate that digital adoption negatively affects NIM and financial performance, while LDR has no effect on either NIM or financial performance. NIM negatively affects financial performance but does not mediate the effects of digital adoption and LDR on performance. CAR strengthens the relationships between digital adoption and NIM, digital adoption and financial performance, and NIM and financial performance, but does not moderate the relationships between LDR and NIM or between LDR and financial performance. These findings highlight the importance of digital capability, capital adequacy, operational efficiency, risk management, and governance in converting digital transformation and intermediation into financial performance.

Keywords: *Digital Adoption, Loan to Deposit Ratio, Net Interest Margin, Capital Adequacy Ratio, Financial Performance, Regional Banks.*



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	0
HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERNYATAAN	ii
PERNYATAAN PENGECEKAN PLAGIASI (<i>SIMILIARITY</i>) KARYA ILMIAH	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
KATA PENGANTAR.....	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR DI REPOSITORI UMB.....	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Identifikasi Masalah.....	8
1.3. Rumusan Masalah.....	8
1.4. Tujuan Penelitian	9
1.5. Kontribusi Penelitian	10
1.5.1. Kontribusi Praktis	10
1.5.2. Kontribusi Teoritis.....	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	12
2.1. Kajian Teori.....	12
2.1.1. <i>Stakeholder Theory</i>	12
2.1.2. <i>Resource-Based View (RBV)</i>	12
2.1.3. <i>Risk-Adjusted Return On Capital (RAROC)</i>	13
2.1.4. <i>Sustainability Theory</i>	13
2.1.5. Adopsi Digital (AD).....	14

2.1.6. <i>Loan to Deposit Ratio (LDR)</i>	14
2.1.7. <i>Net Interest Margin (NIM)</i>	15
2.1.8. <i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i>	15
2.1.9. Kinerja Keuangan.....	16
2.1.10. Bank Pembangunan Daerah (BPD).....	17
2.2. Penelitian Terdahulu.....	17
2.3. Pengembangan Hipotesis.....	24
2.3.1. Pengaruh Adopsi Digital Terhadap NIM BPD.....	24
2.3.2. Pengaruh LDR Terhadap NIM BPD	25
2.3.3. Pengaruh Adopsi Digital Terhadap Kinerja Keuangan BPD	26
2.3.4. Pengaruh LDR Terhadap Kinerja Keuangan BPD	27
2.3.5. Pengaruh NIM Terhadap Kinerja Keuangan BPD	28
2.3.6. Pengaruh CAR Memoderasi Adopsi Digital terhadap Kinerja Keuangan BPD.....	29
2.3.7. Pengaruh CAR Memoderasi Adopsi Digital terhadap NIM BPD.....	30
2.3.8. Pengaruh CAR Memoderasi LDR terhadap NIM BPD	31
2.3.9. Pengaruh CAR Memoderasi LDR terhadap Kinerja Keuangan BPD	31
2.3.10. Pengaruh CAR Memoderasi NIM terhadap Kinerja Keuangan BPD	32
2.3.11. Peran NIM Dalam Memediasi Adopsi Digital Terhadap Kinerja Keuangan BPD.....	33
2.3.12. Peran NIM Memediasi Pengaruh LDR Terhadap Kinerja Keuangan BPD.....	34
2.4. Kerangka Pemikiran.....	35
BAB III METODE PENELITIAN	36
3.1. Desain Penelitian	36
3.2. Definisi dan Operasionalisasi Variabel	36
3.2.1. Definisi Naratif.....	36
3.2.2. Operasionalisasi Variabel	37
3.2.3. Adopsi Digital (AD).....	38

3.2.4. <i>Loan to Deposit Ratio (LDR)</i>	39
3.2.5. <i>Net Interest Margin (NIM)</i>	40
3.2.6. <i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i>	41
3.2.7. Kinerja Keuangan.....	44
3.3. Populasi dan Sampel.....	45
3.3.1. Populasi Penelitian	45
3.3.2. Sampel Penelitian.....	45
3.4. Metode Pengumpulan Data.....	47
3.5. Metode Analisis Data	48
3.5.1. Analisis Statistik Deskriptif	49
3.5.2. Analisis Regresi Data	49
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	61
4.1. Gambaran Umum Obyek Penelitian	61
4.2. Hasil Statistik Deskriptif.....	62
4.3. Hasil Pengolahan Regresi Data Panel.....	69
4.3.1 Model Regresi Data Panel.....	69
4.3.2 Pemilihan Model Data Panel.....	69
4.3.3 Uji Signifikansi	71
4.3.4 Analisis Model <i>Random Effect Model</i> Sebagai Model Terbaik ..	77
4.4. Pembahasan Hasil Penelitian	81
4.4.1 Pengaruh Adopsi Digital Terhadap NIM BPD.....	81
4.4.2 Pengaruh LDR Terhadap NIM BPD	83
4.4.3 Pengaruh Adopsi Digital Terhadap Kinerja Keuangan BPD.	85
4.4.4 Pengaruh LDR Terhadap Kinerja Keuangan BPD.	87
4.4.5 Pengaruh NIM Terhadap Kinerja Keuangan BPD.	89
4.4.6 Pengaruh CAR Memoderasi Adopsi Digital Terhadap Kinerja Keuangan BPD.....	91
4.4.7 Pengaruh CAR Memoderasi Adopsi Digital Terhadap NIM BPD.	
93	
4.4.8 Pengaruh CAR Memoderasi LDR Terhadap NIM BPD.	95

4.4.9 Pengaruh CAR Memoderasi LDR Terhadap Kinerja Keuangan BPD. 97	
4.4.10 Pengaruh CAR Memoderasi NIM Terhadap Kinerja Keuangan BPD. 99	
4.4.11 Peran NIM Memediasi Adopsi Digital Terhadap Kinerja Keuangan BPD.....	101
4.4.12 Peran NIM Memediasi LDR Terhadap Kinerja Keuangan BPD. 104	
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	106
5.1. Simpulan	106
5.2. Saran	107
5.2.1. Saran Praktis	107
5.2.2. Keterbasan Penelitian.....	108
5.2.3. Bagi Peneliti Selanjutnya.....	109
DAFTAR PUSTAKA.....	110
LAMPIRAN.....	115
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	124

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	18
Tabel 3.1 Data Operasionalisasi Variabel.....	37
Tabel 3.2 Regulasi LDR di Indonesia	39
Tabel 3.3 Jumlah Sampel	46
Tabel 3.4 Sampel Penelitian	46
Tabel 4.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	62
Tabel 4.2 Hasil Olah Data Menggunakan Model Regresi Data	69
Tabel 4.3 Hasil Uji Pemilihan Model Data Panel	70
Tabel 4.4 Hasil Uji t (Parsial).....	71
Tabel 4.5 Hasil Uji F (Simultan).....	73
Tabel 4.6 Hasil Uji R^2 (Koefisien Determinan)	74
Tabel 4.7 Data Hasil BCI dan Uji Sobel	77
Tabel 4.8 Hasil Pengolahan REM Untuk Hubungan Antar Variabel Terhadap NIM	78
Tabel 4.9 Hasil Pengolahan REM Untuk Hubungan Antar Variabel Terhadap ROA	79

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Data Perkembangan ROA Bank Umum Konvensional dan BPD Tahun 2021-2025	3
Gambar 1.2 Pertumbuhan Adopsi Digital BPD vs ROA BPD 2021-2025	4
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Penelitian.....	35
Gambar 3.1 Alur Metode Analisis Data	48



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Tabulasi Data Diolah	115
Lampiran 2. Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	119
Lampiran 3. Hasil Pengolahan Menggunakan Model Regresi Data Panel	120
Lampiran 4. Hasil Pengolahan Untuk Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	121
Lampiran 5. Hasil Uji Sobel.....	123

