



**PERAN ADOPSI DIGITAL DAN *LOAN TO DEPOSIT RATIO*
TERHADAP KINERJA KEUANGAN DENGAN MEDIATOR
NET INTEREST MARGIN DAN MODERASI *CAPITAL*
ADEQUACY RATIO PADA KBMI 3 DAN KBMI 4**

THESIS

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

**Wirasmoyo
55124110163**

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2026**



**PERAN ADOPSI DIGITAL DAN LOAN TO DEPOSIT RATIO
TERHADAP KINERJA KEUANGAN DENGAN MEDIATOR
NET INTEREST MARGIN DAN MODERASI CAPITAL
ADEQUACY RATIO PADA KBMI 3 DAN KBMI 4**

THESIS

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan
Program Studi Magister Manajemen**

MERCU BUANA

**Wirasmoyo
55124110163**

**PROGRAM STUDI 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 : Peran Adopsi Digital dan *Loan to Deposit Ratio* terhadap *Return on Assets* dengan Mediator *Net Interest Margin* dan Moderasi *Capital Adequacy Ratio* pada KBMI 3 dan KBMI 4

Bentuk Tesis : Penelitian

Nama : Wirasmoyo

NIM : 55125110163

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



(Wirasmoyo)

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

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

SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN

Nama : WIRASMOYO
NIM : 55125110163
Fakultas / Program Studi : PASCA / Magister Manajemen
Jenis : Tesis
Judul Tugas Akhir : PERAN ADOPSI DIGITAL DAN LOAN TO DEPOSIT RATIO TERHADAP KINERJA KEUANGAN DENGAN MEDIATOR NET INTEREST MARGIN DAN MODERASI CAPITAL ADEQUACY RATIO PADA KBMI 3 DAN KBMI 4
Hasil Pengecekan Turnitin : 30%

Telah dilakukan pengecekan Similarity menggunakan aplikasi **Turnitin** dengan hasil presentase kemiripan sebesar **30%** 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



Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

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

2026/September/30/0000001603/Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Peran Adopsi Digital dan *Loan to Deposit Ratio* terhadap *Return on Assets* dengan Mediator *Net Interest Margin* dan Moderasi *Capital Adequacy Ratio* pada KBMI 3 dan KBMI 4

Bentuk Tesis : Penelitian

Nama : Wirasmoyo

NIM : 55125110163

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 segala rahmat, karunia, dan penyertaan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul “Peran Adopsi Digital dan *Loan to Deposit Ratio* terhadap *Return on Assets* dengan Mediator *Net Interest Margin* dan Moderasi *Capital Edequacy Ratio* pada KBMI 3 dan KBMI 4”

Tesis ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister Manajemen pada Program Studi Magister Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh adopsi digital (AT) dan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) terhadap kinerja keuangan bank yang diproksikan dengan *Return on Assets* (ROA), dengan mempertimbangkan peran *Net Interest Margin* (NIM) sebagai variabel mediasi dan *Capital Eduquacy Ratio* (CAR) sebagai variabel moderasi. Objek penelitian mencakup 16 bank yang tergolong dalam kelompok KBMI 3 dan KBMI 4 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2020–2024.

Penulis menyadari bahwa penyusunan tesis ini tidak akan terselesaikan tanpa dukungan, bantuan, arahan, dan doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan penghargaan dan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya 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, MM selaku Ketua Program Studi Magister Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Dr. Pardomuan Sihombing, S.E., M.M., selaku dosen pembimbing tesis yang telah memberikan bimbingan, arahan, masukan, serta motivasi selama proses penyusunan tesis ini.
5. Seluruh dosen Program Studi Magister Manajemen Universitas Mercu Buana yang telah memberikan ilmu, wawasan, dan pengalaman akademik selama masa perkuliahan.
6. Pimpinan dan rekan kerja di Bank Indonesia yang telah memberikan dukungan, motivasi, dan kesempatan bagi penulis untuk terus mengembangkan kompetensi akademik maupun profesional.
7. Keluarga tercinta (Dian Noviarini, Rafie.J.Devito dan Luthfiery Widiandito M) atas doa, kasih sayang, kesabaran dan dukungan moral maupun material yang menjadi kekuatan utama bagi penulis dalam menyelesaikan tesis ini.
8. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu dan memberikan dukungan dalam penyelesaian tesis ini.

Penulis menyadari bahwa tesis ini masih memiliki keterbatasan dan jauh dari sempurna. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan demi penyempurnaan karya ilmiah ini. Penulis berharap tesis ini dapat memberikan kontribusi bagi pengembangan ilmu manajemen keuangan, khususnya dalam bidang transformasi digital perbankan, manajemen risiko, dan keuangan berkelanjutan, serta menjadi referensi bagi penelitian selanjutnya.

Jakarta, 24 Agustus 2026

(Wirasmoyo)

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR DI REPOSITORI UMB

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

Nama : Wirasmoyo
NIM : 55125110163
Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis/Magister Manajemen
Judul Tugas Akhir : Peran Adopsi Digital dan *Loan to Deposit Ratio* terhadap *Return on Assets* dengan Mediator *Net Interest Margin* dan Moderasi *Capital Edequacy Ratio* pada KBMI 3 dan KBMI 4

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, dengan ini memberikan izin dan nyetujui untuk memberikan kepada Universitas Mercu Buana **Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (Non-exclusive Royalty-Free Right)** atas karya ilmiah saya yang berjudul diatas 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 sebagai pemilik Hak Cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 24 Agustus 2026

Yang menyatakan,



Wirasmoyo

ABSTRAK

Penelitian ini menganalisis pengaruh Adopsi Digital dan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) terhadap Kinerja Keuangan yang diproksikan dengan *Return on Assets* (ROA), dengan *Net Interest Margin* (NIM) sebagai mediator dan *Capital Adequacy Ratio* (CAR) sebagai moderator. Penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif dengan regresi data panel pada 16 bank KBMI 3 dan KBMI 4 periode 2020–2024, dengan 80 observasi. Estimasi menggunakan Random Effect Model (REM) dan Fixed Effect Model (FEM), serta dilakukan uji sobel untuk pengujian mediasi. Hasil menunjukkan bahwa Adopsi Digital berpengaruh positif terhadap ROA, sedangkan LDR tidak berpengaruh terhadap ROA. Adopsi Digital tidak berpengaruh terhadap NIM, sedangkan LDR berpengaruh positif terhadap NIM dan NIM berpengaruh positif terhadap ROA. CAR memperlemah pengaruh Adopsi Digital terhadap NIM dan ROA, memperkuat pengaruh NIM terhadap ROA, tetapi tidak memoderasi pengaruh LDR. Temuan menegaskan pentingnya integrasi digitalisasi, efisiensi intermediasi, dan pengelolaan risiko dalam mendukung kinerja keuangan berkelanjutan berdasarkan perspektif RAROC, RBV, dan SDG 9.

Kata Kunci: Adopsi Digital, LDR, NIM, CAR, ROA, Kinerja Keuangan Berkelanjutan.



ABSTRACT

This study examines the effects of Digital Adoption and the Loan to Deposit Ratio (LDR) on financial performance, proxied by Return on Assets (ROA), with Net Interest Margin (NIM) as a mediating variable and the Capital Adequacy Ratio (CAR) as a moderating variable. A quantitative approach using panel data regression was applied to 16 banks classified as KBMI 3 and KBMI 4 over the 2020–2024 period, comprising 80 observations. The estimation employed the Random Effects Model (REM) and Fixed Effects Model (FEM), while the Sobel test was used to examine the mediating effects. The results show that Digital Adoption has a positive effect on ROA, whereas LDR has no significant effect on ROA. Digital Adoption has no significant effect on NIM, while LDR has a positive effect on NIM, and NIM positively affects ROA. CAR weakens the effects of Digital Adoption on both NIM and ROA and strengthens the effect of NIM on ROA, but does not moderate the effects of LDR. The findings highlight the importance of integrating digital transformation, intermediation efficiency, and risk management to support sustainable financial performance from the perspectives of RAROC, RBV, and SDG 9.

Keywords: Digital Adoption, LDR, NIM, Bank Risk, CAR, ROA, Sustainable Financial Performance.



DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	0
HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PERNYATAAN	ii
PERNYATAAN <i>SIMILIARITY CHECK</i>	iii
LEMBAR PENGESAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	vii
TUGAS AKHIR DI REPOSITORI UMB.....	vii
ABSTRAK.....	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
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. Kontribusi Praktis.....	10
2. Kontribusi Teoritis	12
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	13
2.1 Kajian Teori.....	13
2.1.5 Adopsi Teknologi	17
2.1.6 <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR).....	17
2.1.7 <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR).....	18
2.1.8 <i>Net Interest Margin</i> (NIM).....	18
2.1.9 Kinerja Keuangan (ROA)	18
2.2. Penelitian terdahulu	19
2.3. Pengembangan Hipotesis.....	24
2.4. Kerangka Pemikiran	29

BAB III METODE PENELITIAN	31
3.1 Desain Penelitian.....	31
3.2. Definisi dan Opsional Variable	31
3.3. Populasi dan Sampel	37
3.4. Metode Dokumentasi.....	37
3.5. Metode Analisis Data.....	38
3.5.1 Metode Analisis	38
3.5.1.1 Analisis Statistik Deskriptif	39
3.5.1.2 Analisis Statistik Inferensial	39
3.6. Perangkat Lunak Analisis.....	41
3.7. Teknik Analisis Data.....	42
3.7.1 Uji Statistik Deskriptif.....	42
3.7.2 Model Regresi Data Panel	42
3.7.3 Pemilihan Model Data Panel.....	43
3.7.4 Uji Signifikansi	44
3.7.5 Uji Asumsi Klasik.....	46
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	47
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	47
4.2. Hasil Analisis Statistik Deskriptif	48
4.3. Hasil Model Regresi Data Panel	51
4.4. Pemilihan Model Data Panel	64
4.5. Uji Signifikansi	65
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	89
5.1 Kesimpulan	89
5.2 Implikasi	91
5.2.1 Bagi perbankan (Manajerial)	91
5.2.2 Bagi regulator	92
5.2.3 Bagi Investor.....	92
5.2.4 Bagi peneliti selanjutnya.....	92
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	93
DAFTAR PUSTAKA.....	95
LAMPIRAN.....	99

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Perkembangan ROA (%) Pada Bank KBMI3 dan KBMI 4.....	2
Gambar 1. 2 Data Perkembangan Proprietary Channel Perbankan	3
Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual.....	30
Gambar 3. 1 Alur Metode Analisis Data.....	38



DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Hasil Penelitian Terdahulu.....	19
Tabel 3.1 Operasional Variabel.....	31
Tabel 3.2 Sampel Penelitian.....	37
Tabel 4.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	48
Tabel 4.2 Hasil Common Effect Model (CEM).....	51
Tabel 4. 3 Fixed Effect Model (FEM)	52
Tabel 4.4 Random Effect Model (REM).....	53
Tabel 4.5 Common Effect Model (CEM).....	57
Tabel 4.6 Fixed Effect Model (FEM)	58
Tabel 4.7 Random Effect Model (REM).....	60
Tabel 4.8 Hasil Uji Pemilihan Model Data Panel.....	64
Tabel 4.9 Tabel Hasil uji F	65
Tabel 4.10 Hasil Mediasi.....	68
Tabel 4.11 Hasil Uji T	70



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Penelitian.....	99
Lampiran 2. Hasil Statistik Deskriptif	101
Lampiran 3. Hasil Model NIM.....	102
Lampiran 4. Hasil Model ROA	108
Lampiran 5. Tahap Moderasi.....	113
Lampiran 6. Uji Sobel	118
Lampiran 7. Daftar Riwayat Hidup	122

