

TRANSFORMASI DIGITAL DAN KINERJA BANK: STUDI PERBANDINGAN BANK UMUM INDONESIA DAN BANK UMUM MALAYSIA

WIVAN FEBRIANSYAH



**PROGRAM MAGISTER ILMU MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN MANAJEMEN
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2025**



@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

PERNYATAAN MENGENAI TESIS DAN SUMBER INFORMASI SERTA PELIMPAHAN HAK CIPTA

Dengan ini saya menyatakan bahwa proposal tesis dengan judul “Transformasi Digital dan Kinerja Bank: Studi Perbandingan Bank Umum Indonesia dan Bank Umum Malaysia” adalah karya saya dengan arahan dari dosen pembimbing dan belum diajukan dalam bentuk apa pun kepada perguruan tinggi mana pun. Sumber informasi yang berasal atau dikutip dari karya yang diterbitkan maupun tidak diterbitkan dari penulis lain telah disebutkan dalam teks dan dicantumkan dalam Daftar Pustaka di bagian akhir tesis ini.

Dengan ini saya melimpahkan hak cipta dari karya tulis saya kepada IPB University.

Bogor, Agustus 2025

Wivan Febriansyah
NIM H2501231023

- Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

RINGKASAN

WIVAN FEBRIANSYAH. Transformasi Digital dan Kinerja Bank: Studi Perbandingan Bank Umum Indonesia dan Bank Umum Malaysia. Dibimbing oleh WITA JUWITA ERMAWATI, ANNA FARIYANTI, dan MAT SYUKUR.

Di era globalisasi yang ditandai dengan kemajuan teknologi digital yang pesat, sektor perbankan menghadapi tantangan besar untuk tetap relevan dan kompetitif. Penelitian ini berfokus pada transformasi digital dalam perbankan, khususnya pada perbandingan antara bank umum di Indonesia dan Malaysia. Digitalisasi yang melibatkan teknologi canggih seperti kecerdasan buatan (AI), komputasi awan, dan *Internet of Things* (IoT) memungkinkan bank meningkatkan efisiensi, memperluas jangkauan pasar, dan menciptakan layanan inovatif. Namun, perubahan ini juga menghadirkan tantangan, seperti risiko keamanan siber dan kebutuhan investasi yang besar.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh transformasi digital terhadap kinerja bank umum di kedua negara. Secara khusus, penelitian ini mengeksplorasi bagaimana risiko berperan sebagai variabel moderasi dalam hubungan tersebut. Selain itu, penelitian ini bertujuan membandingkan implementasi transformasi digital di Indonesia dan Malaysia serta dampaknya terhadap kinerja keuangan dan operasional bank.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dan komparatif dengan data panel yang dikumpulkan dari laporan tahunan bank umum yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dan Bursa Malaysia untuk periode 2019 – 2023. Waktu penelitian dilakukan pada bulan Desember 2024 sampai dengan Agustus 2025. Data dianalisis menggunakan metode regresi data panel dengan bantuan *software EViews12* untuk mendapatkan wawasan tentang hubungan antara variabel transformasi digital, risiko, dan kinerja bank.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa transformasi digital berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja bank umum di Indonesia dan Malaysia, dengan dampak yang lebih kuat di Indonesia. Risiko keuangan terbukti memoderasi hubungan antara transformasi digital dan kinerja bank secara signifikan di Indonesia, namun tidak di Malaysia. Selain itu, hanya *leverage* dan *non-performing loan* yang secara konsisten memengaruhi kinerja bank, sementara variabel makro seperti *gross domestic product*, inflasi, dan *loan growth* tidak berpengaruh signifikan. Temuan ini menegaskan pentingnya kesiapan kelembagaan dan stabilitas keuangan dalam memaksimalkan manfaat transformasi digital terhadap profitabilitas perbankan di negara berkembang.

Kata Kunci: data panel, *evIEWS 12*, kinerja bank, risiko, transformasi digital



@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

SUMMARY

WIVAN FEBRIANSYAH. Digital Transformation and Bank Performance: A Comparative Study of Indonesian Commercial Banks and Malaysian Commercial Banks. Supervised by WITA JUWITA ERMAWATI, ANNA FARIYANTI, and MAT SYUKUR.

The banking sector faced major challenges in remaining relevant and competitive. This study focused on digital transformation in banking, particularly on the comparison between commercial banks in Indonesia and Malaysia. Digitalization involving advanced technologies such as artificial intelligence (AI), cloud computing, and the Internet of Things (IoT) enabled banks to improve efficiency, expand market reach, and create innovative services. However, these changes also posed challenges, such as cybersecurity risks and the need for substantial investments.

The objective of this study was to analyze the effect of digital transformation on the performance of commercial banks in both countries. Specifically, the study explored how risk played a moderating role in this relationship. In addition, it aimed to compare the implementation of digital transformation in Indonesia and Malaysia and its impact on banks' financial and operational performance.

This study employed a quantitative and comparative approach using panel data collected from the annual reports of commercial banks listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) and Bursa Malaysia for the period 2019–2023. The research was conducted from December 2024 to August 2025. The data were analyzed using panel data regression with the assistance of EViews12 software to gain insights into the relationships among digital transformation, risk, and bank performance.

The findings of this study indicated that digital transformation had a positive and significant effect on the performance of commercial banks in Indonesia and Malaysia, with a stronger impact in Indonesia. Financial risk was found to significantly moderate the relationship between digital transformation and bank performance in Indonesia, but not in Malaysia. Moreover, only leverage and non-performing loans consistently influenced bank performance, while macroeconomic variables such as gross domestic product, inflation, and loan growth had no significant effect. These results underscored the importance of institutional readiness and financial stability in maximizing the benefits of digital transformation for banking profitability in developing countries.

Keywords: bank performance, digital transformation, eviews 12, risk, panel data



@Hak cipta milik IPB University

© Hak Cipta milik IPB, tahun 2024
Hak Cipta dilindungi Undang-Undang

Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan atau menyebutkan sumbernya. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik, atau tinjauan suatu masalah, dan pengutipan tersebut tidak merugikan kepentingan IPB.

Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apa pun tanpa izin IPB.

- Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

TRANSFORMASI DIGITAL DAN KINERJA BANK: STUDI PERBANDINGAN BANK UMUM INDONESIA DAN BANK UMUM MALAYSIA

WIVAN FEBRIANSYAH

Tesis
Sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar
Magister Sanis pada
Program Studi Ilmu Manajemen

**PROGRAM MAGISTER ILMU MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN MANAJEMEN
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2025**



@Hak cipta milik IPB University

IPB University

Penguji luar komisi:
Dr. Ferry Ardiansyah, S.T.P., M.M.



- Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

Judul Tesis : Transformasi Digital dan Kinerja Bank: Studi Perbandingan Bank Umum Indonesia dan Bank Umum Malaysia
Nama : Wivan Febriansyah
NIM : H2501231023

Disetujui oleh

Pembimbing 1:
Dr. Wita Juwita Ermawati, S.T.P., M.M.



Pembimbing 2:
Dr. Ir. Anna Fariyanti, M.Si.



Pembimbing 3:
Prof. Dr. Ir. Mat Syukur, M.S.



Diketahui oleh

Ketua Program Magister Ilmu Manajemen:
Dr. Furqon Syarief Hidayatulloh, S.Ag., M.Pd.I.
NIP 197703122005011003



Dekan Fakultas Ekonomi dan Manajemen
Prof. Dr. Irfan Syauqi Beik, S.P., M.Sc., Ec.
NIP 197904222006041002



Tanggal Ujian:
19 Agustus 2025

Tanggal Pengesahan: 28 AUG 2025



@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

PRAKATA

Puji dan Syukur penulis panjatkan kepada Allah subhanaahu wa ta'ala atas segala karunianya sehingga penelitian ini berhasil diselesaikan. Penelitian ini dilaksanakan dalam rangka penyusunan tugas akhir tesis untuk menyelesaikan Pendidikan Magister di Program Studi Ilmu Manajemen di IPB University. Judul penelitian yang berlangsung pada bulan Desember 2024 hingga Februari 2025 ini adalah "Transformasi Digital dan Kinerja Bank: Studi Perbandingan Bank Umum Indonesia dan Bank Umum Malaysia."

Penulis menyadari tanpa bantuan dan bimbingan dari beberapa pihak, dari masa kuliah sampai pada penyusunan tesis ini, sangatlah sulit penulis untuk menyelesaikan tesis ini. Oleh karena itu terima kasih penulis ucapkan kepada:

1. Badan Riset dan Inovasi Nasional (BRIN) yang telah memberikan dana bantuan untuk melaksanakan dan menyelesaikan penelitian ini.
2. Dr. Furqon Syarief Hidayatulloh, S.Ag., M.Pd.I. selaku Ketua program Studi Ilmu Manajemen yang telah memberikan berbagai informasi dan bimbingan tentang tata laksana penyusunan tugas akhir.
3. Dr. Wita Juwita Ermawati, S.T.P., M.M. selaku ketua komisi pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan dalam penyusunan tugas akhir ini.
4. Dr. Ir. Anna Fariyanti, M.Si. selaku anggota komisi pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan dalam penyusunan tugas akhir ini.
5. Prof. Dr. Ir. Mat Syukur, M.S. selaku anggota komisi pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan dalam penyusunan tugas akhir ini.
6. Nurul Hidayati, S.E., M.Si. selaku dosen moderator pada kolokium, yang telah memberikan masukan dan arahan untuk menyempurnakan proposal tugas akhir.
7. Dr. Ir. Nora Herdiana Pandjaitan, DEA. selaku dosen moderator pada seminar hasil, yang telah memberikan masukan untuk menyempurnakan makalah hasil penelitian ini.
8. Dr. Ferry Ardiansyah, S.T.P., M.M. selaku dosen penguji dalam ujian tesis, yang telah memberikan masukan dan arahan untuk menyempurnakan hasil penelitian ini.
9. Orang tua dan seluruh keluarga atas dukungan, doa, dan kasih sayangnya.

Semoga penelitian yang telah disusun ini bermanfaat bagi seluruh pihak yang membutuhkan dan bagi kemajuan ilmu pengetahuan.

Bogor, Agustus 2025

Wivan Febriansyah



@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Tujuan	10
1.4 Manfaat	11
1.5 Ruang Lingkup	11
II TINJAUAN PUSTAKA	13
2.1 <i>Resource-Based View</i> (RBV)	13
2.2 Kinerja Bank	14
2.3 Transformasi Digital	16
2.4 Risiko	20
2.5 Pengaruh Transformasi Digital terhadap Kinerja Bank	23
2.6 Pengaruh transformasi digital terhadap kinerja bank yang dimoderasi oleh risiko	25
2.7 Model Penelitian	26
2.8 Kerangka Pemikiran Penelitian	27
III METODE PENELITIAN	29
3.1 Jenis Penelitian	29
3.2 Populasi, Sampel dan Penarikan Sampel	29
3.3 Jenis dan Sumber Data	30
3.4 Lokasi dan Waktu Penelitian	30
3.5 Variabel Operasional	31
3.6 Metode Analisis Data	35
IV HASIL DAN PEMBAHASAN	43
4.1 Analisis Deskriptif	43
4.2 Uji Beda <i>Non Parametrik Test</i>	48
4.3 Penentuan Model Terbaik	48
4.4 Pengujian Asumsi Klasik	49
4.5 Pengujian Hipotesis	51
4.6 Implikasi Manajerial	58
V KESIMPULAN DAN SARAN	61
5.1 Kesimpulan	61
5.2 Saran	61
DAFTAR PUSTAKA	63
RIWAYAT HIDUP	79

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



DAFTAR TABEL

1	Pengelompokan transformasi digital	19
2	Tabel penarikan sampel	30
3	Skala pengukuran variabel	32
4	Indikator pengukuran transformasi digital	35
5	Deskriptif Statistik	43
6	Perhitungan variabel transformasi digital bank Indonesia	47
7	Perhitungan variabel transformasi digital bank Malaysia	48
8	Hasil penentuan model terbaik	48
9	Uji multikolinearitas	50
10	Uji heteroskedastisitas	51
11	Uji Regresi	52

DAFTAR GAMBAR

1	Perkembangan ekonomi digital kawasan asia tenggara	1
2	Kepemilikan gawai mobile phone, <i>smartphone</i> , laptop dan tablet di Indonesia	2
3	Kepemilikan gawai mobile phone, <i>smartphone</i> , laptop dan tablet di Malaysia	2
4	Digitalisasi perbankan di Indonesia	3
5	Produk layanan keuangan Malaysia	3
6	Produk layanan keuangan Malaysia	4
7	Perkembangan teknologi finansial di Indonesia	4
8	Penggunaan perbankan di Indonesia	5
9	Transaksi digital di Malaysia	6
10	Transaksi per kapita bank Malaysia	6
11	Pertumbuhan <i>Z-Score</i> di Indonesia dan Malaysia	8
12	Net intrest margin	8
13	Net intrest margin bank Malaysia	9
14	Model penelitian	26
15	Kerangka pemikiran penelitian	27
16	Pendekatan yang lebih baik	39

DAFTAR LAMPIRAN

1	Analisis deskriptif Indonesia	70
2	Analisis deskriptif Malaysia	70
3	Uji <i>Chow</i> Indonesia	70
4	Uji LM Indonesia	71
5	Uji multikolinearitas Indonesia	71
6	Uji heterokedastisitas Indonesia	71
7	Uji autokorelasi Indonesia	72
8	Uji transformasi digital terhadap kinerja bank Indonesia	72
9	Uji risiko terhadap kinerja bank Indonesia	73
10	Uji transformasi digital terhadap kinerja bank yang di moderasi oleh risiko	73
11	Uji <i>Chow</i> Malaysia	74
12	Uji LM Malaysia	74
13	Uji heterokedastisitas Malaysia	75
14	Uji multikolinearitas Malaysia	75
15	Uji autokorelasi Malaysia	76
16	Uji transformasi digital terhadap kinerja bank Malaysia	76
17	Uji risiko terhadap kinerja bank Malaysia	77
18	Uji transformasi digital terhadap kinerja bank yang di moderasi oleh risiko Malaysia	77

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.