

ISSN: 2407-0548



PROSIDING

Forum Manajemen Indonesia (FMI) Ke-11

**SEMINAR NASIONAL
CALL FOR PAPERS
DAN PENGABDIAN MASYARAKAT**

**Making Indonesia 4.0
Green Business Management
and Social Enterprise**

Samarinda & Tenggarong, 6 - 7 November 2019

Host & Co Host :



MAIN HOST



FEBUNMUL

FMI

**FORUM MANAJEMEN INDONESIA
KORWIL KALTIMTARA**

CO-HOST



UNIVERSITAS TERBUKA



CO-HOST



PROSIDING ABSTRAK

SEMINAR NASIONAL, KONFERENSI, DAN

PENGABDIAN MASYARAKAT

FORUM MANAJEMEN INDONESIA KE-11

TEMA

**MAKING INDONESIA 4.0
GREEN BUSINESS MANAGEMENT AND SOCIAL
ENTERPRISE**

6 - 7 NOVEMBER 2019

SAMARINDA

**FORUM MANAJEMEN INDONESIA
KORWIL KALTIMTARA**

PENANGGUNG JAWAB

MAKING INDONESIA 4.0 GREEN BUSINESS MANAGEMENT AND SOCIAL ENTERPRISE

Panitia Pelaksana

Ketua : Dr. Hj. Rahmawati, SE, MM
Wakil Ketua : Drs. Michael Hadjaat, MM
Sekretaris : Dr. Zainal Abidin, SE, MM
Bendahara : Muhammad Astri Yulidar Abbas, SE, MM

Editor

Dr. Irsan Tricahyadinata, SE, M.Si (Universitas Mulawarman)
Dr. Musdalifah Azis, SE, MM (Universitas Mulawarman)
Dio Caesar Darma, SE, M.Si (STIE Samarinda)
Dian Irma Aprianti, S.IP, MM (Universitas Widyagama Mahakam Samarinda)
Ahmad Roy, S.Kom (Universitas Mulawarman)

Penerbit

Badan Penerbit Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mulawarman
Alamat : Jl. Tanah Grogot No. 1, Kampus Unmul Gunung Kelua, Sempaja Kota Samarinda Kode Pos 75117.

KOMITE REVIEWER

No.	Nama	Instansi	Bidang Keahlian
1.	Prof. Dr. Hj. Syarifah Hidayah, M.Si	Universitas Mulawarman	Manajemen Pemasaran
2.	Dr. Ramadania, M.Si	Universitas Tajungpura	Manajemen Pemasaran
3.	Dr. Yulia Hendri Yeni, SE, MT, AK	Universitas Andalas	Manajemen Pemasaran
4.	Prof. Dr. Suharno, MM	Universitas Mulawarman	Manajemen Pemasaran
5.	Prof. Dr. Noormijati, SE, MTM	Universitas Brawijaya	Manajemen SDM
6.	Amalia Kusuma Wardini, SE, M.Com, Ph.D	Universitas Terbuka	Manajemen SDM
7.	Dr. Sri Langgeng, M.Si	Universitas Riau Kepulauan	Manajemen SDM
8.	Prof. Dr. H. Abd. Rachim AF, SE, M.Si	Universitas Widyagama	Manajemen Keuangan
9.	Dr. I Made Surya Negara Sudirman, SE, Ak, MM	Universitas Udayana Bali	Manajemen Keuangan
10.	Dr. Dra. Ni Made Suci, M.Si	Universitas Pendidikan Ganesha	Manajemen Keuangan
11.	Dr. Sugeng Hariyadi, SE, MBA	Politeknik Negeri Samarinda	Manajemen Strategi
12.	Dr. Kukuh Lukiyanto, ST, MM, MT	Binus University, Malang	Manajemen Strategi
13.	Dr. Marso, SE, M.Si	STIE Bulungan Tarakan	Manajemen Strategi
14.	Dr. Isfenti Sadalia, ME	Universitas Sumatera Utara	Manajemen Strategi
15.	Prof. Dr. H. Amirullah Assegaf, SE, MS, MM, M.Ak	Universitas Dr. Soetomo Surabaya	Manajemen Operasional
16.	Dr. Akhmad Yunani, SE, M.T	Institute Manajemen Koperasi Indonesia	Manajemen Operasional
17.	Dr. Zainal Abidin, SE, MM	Universitas Mulawarman	Manajemen Operasional
18.	Dr. Muji Gunarto, S.Si, M.Si	Universitas Bina Darma	Teknologi Informasi
19.	Dr. Yasintha Soelasih, SE, M.Si	Universitas Katolik Indonesia Atma Jaya	Teknologi Informasi
20.	Dr. Hendi Sama, S.Kom, MM. e-Bussines	Universitas Intenasional Batam	Teknologi Informasi

51.	Manajemen Keuangan	[ABS-49] Analisis pengaruh hari perdagangan terhadap <i>return</i> saham perusahaan lq 45 di bursa efek indonesia <i>Anita Rahman Pratiwi, Sri Mulyati</i>	13
52.	Manajemen Keuangan	[ABS-53] Analisa korelasi dinamis dan kausalitas pasar ekuitas negara asean 6 dan amerika serikat <i>Ossi Ferli</i>	14
53.	Manajemen Keuangan	[ABS-61] Pengaruh variabel makroekonomi dan harga komoditas terhadap indeks harga saham sektoral pertambangan di bursa efek indonesia <i>Irwan Rosadi, Ardi Paminto, Yana Ulfah</i>	15
54.	Manajemen Keuangan	[ABS-69] Pengaruh literasi keuangan dan toleransi risiko terhadap perencanaan pensiun (studi pada pegawai negeri sipil di kota ciamis) <i>Kartini, Jerry Febrian Ramadhan</i>	16
55.	Manajemen Keuangan	[ABS-70] Pengaruh <i>financial literacy</i>, <i>overconfidence</i>, <i>locus of control</i> dan <i>financial self efficacy</i> terhadap <i>investment decision</i> <i>Agus Zainul Arifin</i>	17
56.	Manajemen Keuangan	[ABS-73] Adakah hubungan non-linier antara investasi dalam kredit perdagangan dan profitabilitas? studi empiris pada sektor industri dasar dan kimia di indonesia <i>Lukas Purwoto</i>	18
57.	Manajemen Keuangan	[ABS-84] <i>Who has the upper hand? Islamic stock or conventional counterpart</i> <i>Rohmini Indah Lestari, Julia Safitri</i>	19
58.	Manajemen Keuangan	[ABS-85] <i>Corporate governance</i> dan pengungkapan risiko pada perusahaan perbankan indonesia <i>D. Agus Harjito, Safitri Maharni Yusuf</i>	20
59.	Manajemen Keuangan	[ABS-86] Pengaruh <i>insider ownership</i>, <i>debt to equity ratio</i>, <i>return on equity</i> dan <i>dividend payout ratio</i> terhadap nilai perusahaan pada perusahaan manufaktur di indonesia <i>Luthfian Taufik Mufida, D. Agus Harjito</i>	21
60.	Manajemen Keuangan	[ABS-92] Kinerja lingkungan, pengungkapan lingkungan, dan nilai perusahaan: studi empiris perusahaan non keuangan di bursa efek indonesia <i>Mohamad Nur Utomo, Kaujan</i>	22

		hutang terhadap biaya modal ekuitas pada perusahaan sub sektor makanan dan minuman di indonesia		
15.	[ABS-350]	Kebijakan dividen memediasi pengaruh profitabilitas, leverage, dan ukuran perusahaan terhadap nilai perusahaan	Listyorini, Titiok Suwanti, Wardjono	14.10 – 14.15
16.	[ABS-36]	Ukuran perusahaan sebagai faktor pemoderasi hubungan profitabilitas dan pertumbuhan perusahaan terhadap struktur modal	Akhmadi, Siti Epa Hardiyanti	14.15 – 14.20
17.	[ABS-37]	Fenomena the day of the week effect di bursa efek indonesia	Nur Wakhidah, Abdur Rafik	14.20 – 14.25
18.	[ABS-39]	Analisis pengujian peningkatan literasi keuangan (studi pendahuluan dari hasil pelatihan pengelolaan keuangan)	Maya Malinda, Asni Harianti, Miki Tjandra, Meryana	14.25 – 14.30
19.	[ABS-41]	Analisis perbedaan likuiditas saham dan return saham sebelum dan sesudah stock split pada perusahaan yang terdaftar di bursa efek indonesia	Agus Mulyana, Mirza Hedismarlina Yuneline	14.30 – 14.35
20.	[ABS-297]	Return on equity, earning per share, debt to equity ratio, risiko terhadap harga saham dan dampaknya pada return saham di indonesia	Sri Sudarsi, Andi Kartika, Ika Rosyada Fitriati	14.35 – 14.40
21.	[ABS-299]	Tingkat literasi keuangan dan penerapan inklusif keuangan pada usaha mikro dan kecil di kota semarang	Eny Trimeiningrum, Meniek Sining Prapti, Wisnu Djati Sasmita	14.45 – 14.50
22.	[ABS-300]	Kebijakan hutang, intensitas persediaan dan intensitas aset tetap mempengaruhi penghindaran pajak	Vidiyanna Rizal Putri	14.50 – 14.55
23.	[ABS-49]	Analisis pengaruh hari perdagangan terhadap return saham perusahaan lq 45 di bursa efek indonesia	Anita Rahman Pratiwi, Sri Mulyati	14.55 – 15.00
24.	[ABS-305]	Pengaruh remunerasi eksekutif terhadap kinerja dan nilai perusahaan	Insiwijati P, Bambang Purnomo H	15.00 – 15.05
25.	[ABS-53]	Analisa korelasi dinamis dan kausalitas pasar ekuitas negara asean 6 dan amerika serikat	Ossi Ferli	15.05 – 15.10
26.	[ABS-310]	Pengaruh likuiditas, solvabilitas, dan economic value added (eva) terhadap reaksi pasar pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bei	Masdar, Zaenal Arifin, Suriyanti	15.10 – 15.15
27.	[ABS-316]	Pengaruh return on asset (roa), debt to equity ratio (der), dan earning per share (eps) terhadap harga saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek indonesia	A. Nirwana Nur, Dahlia	15.15 – 15.20
28.	[ABS-61]	Pengaruh variabel makroekonomi dan harga komoditas terhadap indeks harga saham sektoral pertambangan di bursa efek indonesia	Irwan Rosadi, Ardi Paminto, Yana Ulfah	15.20 – 15.25
29.	[ABS-322]	Menguji perbandingan kinerja perbankan sesudah krisis global 2008 berdasarkan pada kepemilikan, intervensi asing, dan modal inti	Muhammad Mubarak, Nurulfajri Erdiansyah, Arif Singapurwoko	15.25 – 15.30
Coffe Break & Shalat (15 menit)				
30.	[ABS-324]	Pengaruh ldr dan komponen rgec terhadap return saham pada perusahaan perbankan yang terdaftar di bursa efek indonesia (bei) tahun 2015 - 2017	Nur Aini, Yeye Susilowati, Agus Murdianto, Nur Fitriah	15.45 – 15.50

[ABS-53]

**Analisa korelasi dinamis dan kausalitas pasar ekuitas
negara asean 6 dan amerika serikat***Ossi Ferli*

STIE Indonesia Banking School

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa mengenai korelasi dinamis pada data harga saham harian pasar ekuitas ASEAN 6 selama periode 2007 sampai 2017. Penelitian empiris dengan menggunakan Simple Pair Wise Correlation menunjukkan adanya korelasi yang kuat di negara Indonesia dan Singapura; sedangkan korelasi masih lemah untuk negara Vietnam. Penelitian empiris dengan menggunakan metode multivariate Dynamic Conditional Correlation dengan menggunakan metode univariate AR(1) dan GARCH(1,1) menunjukkan korelasi yang kuat di negara Indonesia, Malaysia, dan Singapura; sedangkan korelasi masih lemah untuk negara Vietnam. Hasil penelitian juga menunjukkan bahwa negara Indonesia, Malaysia, Filipina, dan Vietnam memiliki persamaan return periode t dipengaruhi secara signifikan oleh return lag periode sebelumnya. Dapat terlihat pula bahwa semua negara ASEAN 6 memiliki persamaan variance periode t dipengaruhi secara signifikan oleh variance lag periode sebelumnya dan error lag periode sebelumnya. Hal ini konsisten dengan time varying volatility menunjukkan persistensi yang sangat tinggi dari volatilitas return saham.

Keywords: Korelasi, AR(1), GARCH (1,1), DCC, pasar ekuitas**Topic:** Manajemen Keuangan

Sertifikat

Diberikan Kepada

Ossi Ferli

Sebagai

PRESENTER CALL FOR PAPERS

SEMINAR NASIONAL, CALL FOR PAPERS DAN PENGABDIAN MASYARAKAT

Making Indonesia 4.0

Green Business Management and Social Enterprise

Samarinda, 6-7 November 2019

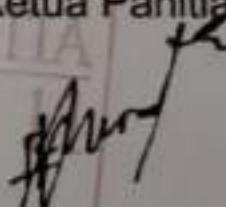
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Mulawarman

Ketua FMI Pusat


Sri Gunawan, DBA

Prof. Dr. Hj. Syarifah Hudayah, M.Si

Ketua Panitia


Dr. Rahmawati, SE. MM

**LEMBAR
HASIL PENILAIAN SEJAWAT SEBIDANG ATAU PEER REVIEW
KARYA ILMIAH : PROSIDING**

Judul karya ilmiah(artikel) : Comovement Of ASEAN 6 An United States

Jumlah Penulis : 1 (satu) orang

Status Pengusul : Penulis pertama

Identitas Jurnal Ilmiah : a. Nama Jurnal : Prosiding Forum Manajemen Indonesia Ke 11
b. Nomor ISSN : 2407-0548
c. Tahun Terbit, Tempat Pelaksanaan, 2019, Samarinda
d. Penerbit/Organiser : Forum Manajemen Indonesia Koordinator Wilayah Kalimantan
e. Alamat repository PT/Web prosiding : <https://finil1samarinda.feb.unsmal.ac.id/>
f. Terindeks di (jika ada) : -

Kategori Publikasi Makalah : ☐ Prosiding Forum Ilmiah Internasional
(beri ✓ pada kategori yang tepat) ☒ Prosiding Forum Ilmiah Nasional FMI Ke - 11 Samarinda

Hasil Penilaian *Peer Review* :

Komponen Yang Dinilai	Nilai Maksimal Jurnal Ilmiah		Nilai Akhir Yang Diperoleh
	Internasional ☐	Nasional ☐	
a. Kelengkapan unsur isi paper (10%)		1	0,8
b. Ruang lingkup dan kedalaman pembahasan (30%)		3	2,4
c. Kecukupan dan kemutakhiran data/informasi dan metodologi (30%)		3	2,4
d. Kelengkapan unsur dan kualitas terbitan/jurnal (30%)		3	2,4
Total = (100%)		10	8
Nilai Pengusul =			8

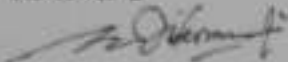
Catatan Penilaian artikel oleh Reviewer:

1. Kelengkapan unsur isi artikel lengkap, memenuhi persyaratan Turnitin IJAR2014 yang dipersyaratkan oleh pengelola jurnal, isi artikel, masalah penelitian, tujuan penelitian mudah dipahami. Keselarasan urutan penulisan dari latar belakang hingga kesimpulan.

2. Ruang lingkup dan kedalaman pembahasan, sesuai dengan bidang keilmuan, Model penelitian dan referensi berdasarkan pada penelitian-penelitian sebelumnya dan penulis memperbaharui model penelitiannya. Kedalaman rujukan yang dilibatkan dalam pembahasan, hampir semua rujukan terdaftar dalam referensi yang digunakan atau terdapat dalam pembahasan maupun kajian literatur.
3. Kecukupan dan kemutakhiran data/informasi dan metodologi cukup memadai, masalah kebijakan pajak karakteristik bank, dan lingkungan makro ekonomi dampaknya terhadap profitabilitas bank menjadi masalah yang penting dipahami oleh masyarakat. Literatur yang digunakan sebagian besar 5 – 10 tahun terakhir. Sehingga kebaruan dalam penelitian ini ada.

Jakarta, 31 Mei 2021

Reviewer 2



Edi Komara, SE.,MS.i

NIDN / NIP : 0430056501 / 201431156

Unit kerja : Prodi Manajemen STIE IBS.

**LEMBAR
HASIL PENILAIAN SEJAWAT SEBIDANG ATAU PEER REVIEW
KARYA ILMIAH : PROSIDING**

Judul karya ilmiah(paper) : **Comovements Of ASEAN 6 And United States**

Jumlah Penulis : 1 (satu) orang

Status Pengusul : penulis pertama/penulis ke-.../penulis korespondensi **

Identitas prosiding :
 a. Judul Prosiding : Prosiding Forum Manajemen Indonesia Ke - 11
 b. ISBN/ISSN : 2407 - 0548
 c. Tahun Terbit, Tempat Pelaksanaan: 2019, Samarinda
 d. Penerbit/organiser : Forum Manajemen Indonesia Koordinator Wilayah Kalimantan
 e. Alamat repository FT/web prosiding:
<http://fmi11samarinda.fch.unmul.ac.id/>
 f. Terindeks di (jika ada) : -

Kategori Publikasi Makalah : ☐ Prosiding Forum Ilmiah Internasional _____
☒ Prosiding Forum Ilmiah Nasional FMI Ke - 11 Samarinda

Hasil Penilaian Peer Review :

Komponen Yang Dinilai	Nilai Maksimal Prosiding		Nilai Akhir Yang Diperoleh
	Internasional ☐	Nasional ☒	
a. Kelengkapan unsur isi paper (10%)		75	7,5
b. Ruang lingkup dan kedalaman pembahasan (30%)		80	24
c. Kecukupan dan kemutakhiran data/informasi dan metodologi (30%)		80	24
d. Kelengkapan unsur dan kualitas terbitan/prosiding (30%)		75	22,5
Total = (100%)			78
Nilai Pengusul =			78 × 10 = 780

Catatan Penilaian paper oleh Reviewer:

pada Sub 3.4. masih menggunakan Bahasa Indonesia

12 April 2021

Reviewer 1/2

Tanda tangan

NIDN 0326016403

unit kerja :

*ditulis oleh dua Reviewer secara terpisah

** coret yang tidak perlu