

DAFTAR PUSTAKA

- Amrulah, M. N. R., & Iskandar, R. (2022). *Pengaruh indeks harga saham gabungan, nilai tukar, dan return on assets terhadap return saham*. *Jurnal Ilmu Akuntansi Mulawarman (JIAM)*, 7(1).
- Bank Indonesia. (2019–2024). *Inflasi Aktual Indonesia*.
- Bank Indonesia. (2019–2024). *Suku Bunga BI-Rate*.
- Boediono. (2019). *Ekonomi Makro*. BPFE Yogyakarta.
- Bursa Efek Indonesia. (2019–2024). *Return Market 2019–2024*.
- Bursa Efek Indonesia. (2019–2024). *Laporan keuangan perusahaan Rokok*. <https://www.idx.co.id>
- Burton, G. M. (2003). *A Random Walk Down Wall Street*. W. W. Norton & Company.
- Chen, N.-F., Roll, R., & Ross, S. A. (1986). *Economic Forces and the Stock Market*. *Journal of Business*, 59(3), 383–403.
- Databoks. (2019–2024). *Volume Produksi Rokok di Indonesia 2014–2023*. <https://databoks.katadata.co.id/>
- Desitania. (2021). *Pengaruh Variabel Makroekonomi terhadap Return Saham Sektoral di BEI*.
- Fama, E. F. (1970). *Efficient Capital Markets: A Review of Theory and Empirical Work*. *Journal of Finance*, 25(2), 383–417.
- Febriyanto, Ali, & Azyasa. (2024). *Pengaruh inflasi dan suku bunga terhadap return saham dengan profitabilitas sebagai variabel moderating pada perusahaan industri barang konsumsi*. <https://doi.org/10.24127/jm.v18i1.2221>
- Fitriani. (2019). *Pengaruh sektor industri barang konsumsi terhadap pertumbuhan ekonomi di Indonesia*. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*. <https://journal.unimal.ac.id>
- Gumilang, Yunita, & Iradianty. (2016). *Pengaruh inflasi, tingkat suku bunga, nilai tukar mata uang, ROE, dan CR terhadap return saham (Studi pada perusahaan rokok yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2012–2015)*. *Jurnal Ilmiah*, 2016. <https://doi.org/10.24127/jm.v18i1.2221>

- Halim, A. (2015). *Analisis Investasi*. Salemba Empat.
- Herlambang, T., & Kurniawati, D. (2022). *Return Saham dan Faktor yang Memengaruhinya*.
- Hesniati, Lindawati, Viviani, Lina, & Rudiyanto, J. (2024). *Pengaruh Makroekonomi terhadap Stock Return pada Indeks IDX30*.
- Ichsani(2019). *Arbitrage Pricing Theory model application on tobacco and cigarette industry in Indonesia*. <https://doi.org/10.33019/IJBE.V3I2.160>
- Investing.com. (2019–2024). *Harga Saham Perusahaan Rokok Periode 2019–2024*. <https://www.investing.com/>
- Jogiyanto, H. M. (2017). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. BPFE Yogyakarta.
- Kementerian Keuangan Republik Indonesia. (2019–2024). *Kontribusi Cukai Hasil Tembakau terhadap Penerimaan Negara*.
- Malkiel, B. G. (2003). *The Efficient Market Hypothesis and Its Critics*. *Journal of Economic Perspectives*, 17(1), 59–82.
- Mankiw, N. G. (2016). *Principles of Economics* (8th ed.). Cengage Learning.
- Moniz, E. G. (2024). *Pengaruh faktor fundamental dan makro ekonomi terhadap harga saham perusahaan rokok di Bursa Efek Indonesia*. Universitas Lancang Kuning.
- Nafs, L. T. (2025). *Pengaruh Suku Bunga The Fed, Pertumbuhan Ekonomi, dan Inflasi terhadap Return Saham Blue Chip pada Indeks IDX30 Periode 2021–2024*.
- Nanga, M. (2005). *Makroekonomi: Teori, Masalah, dan Kebijakan*. RajaGrafindo Persada.
- Pasaribu, R. (2019). *Pengaruh nilai tukar rupiah, inflasi, suku bunga, dan produk domestik bruto terhadap return saham subsektor industri rokok yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia* (Skripsi S1). Universitas Negeri Makassar. <https://eprints.unm.ac.id/15009/>
- Pitasari, D., & Yuniati, T. (2018). *Pengaruh variabel makroekonomi terhadap harga saham perusahaan rokok di Indonesia*. *Jurnal Ilmu dan Riset Manajemen*, 7(3). <https://jurnalmahasiswa.stiesia.ac.id/index.php/jirm>

- Prayudi. (2017). Pengaruh inflasi, BI rate, dan kurs rupiah terhadap return saham sektor rokok di BEI. *Jurnal Ekonomi dan Kewirausahaan*.
<https://ejournal.unisri.ac.id/index.php/Ekonomi>
- Purba, R. (2019). *Manajemen Keuangan Perusahaan*. Salemba Empat.
- Ross, S. A. (1976). *The Arbitrage Theory of Capital Asset Pricing*. *Journal of Economic Theory*, 13(3), 341–360.
- Septiana, A. P., Karsih, S., Farera, S., Aulia, N. M., & Dianti, R. E. (2024). *Implikasi Faktor Makroekonomi terhadap Return Saham Indonesia*.
- Sugiyono. (2013). *Metode Penelitian Pendidikan*. Alfabeta.
- Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Sugiyono. (2020). *Metode Penelitian Kuantitatif*. Alfabeta.
- Sukirno, S. (2016). *Makroekonomi: Teori Pengantar*. Rajawali Pers.
- Tambunan, R. M. D. (2023). *Analisis Risiko dan Return serta Pengaruh Nilai Tukar, Harga Minyak, dan Market Return terhadap Return Saham Sub Sektor Minyak dan Gas Bumi di BEI Periode 2019–2022*.
- Thamrin, J., & Sembel, R. (2020). *The Effect of Company's Fundamental, Market Return and Macroeconomic to Stock Return: A Case Study of Consumer Goods Companies Listed in BEI Period 2009–2018*.
- Todaro, M. P., & Smith, S. C. (2015). *Economic Development* (12th ed.). Pearson Education.
- Waluyo. (2011). *Ekonomi Makro*. Mitra Wacana Media.
- Wiyanti, R., & Fikriyah, S. H. (2025). *Pengaruh BI rate dan harga emas terhadap return saham perusahaan LQ45*. *Management Studies and Entrepreneurship Journal*, 6(3). <https://journal.yrpiaku.com/index.php/msej>
- Yanuar. (2018). *Stabilitas nilai tukar dan kebijakan moneter di Indonesia*. Jejak Digital. <https://doi.org/10.63822/924dxz05>