



## **ABSTRACT**

*Core earnings are often used by some users to evaluate firms' prospective performance. Managers are tempted to manipulate core earnings through classification shifting to maximize reported performance. This study examines whether firms engage in earnings management through classification shifting. This study further examines whether firms engage in stronger classification shifting during the IPO. This study used firms listed on the Indonesian Stock Exchange from the period 2011 through 2017. The results show that firms engage in earnings management through classification shifting. This finding is consistent with the view that firms manage core earnings to maximize reported performance. However, there is no evidence that firms engage in stronger classification shifting during the IPO.*

**Keywords:** *earnings management, classification shifting, IPO*



## INTISARI

Laba inti seringkali digunakan oleh sebagian pengguna sebagai ukuran kinerja masa depan perusahaan. Perusahaan termotivasi memanipulasi laba inti melalui pergeseran klasifikasi untuk memaksimalkan kinerja perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk menguji apakah perusahaan terlibat manajemen laba melalui pergeseran klasifikasi. Penelitian ini juga bertujuan untuk menguji apakah perusahaan terlibat pergeseran klasifikasi yang lebih kuat pada saat IPO. Penelitian ini menggunakan perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2011 sampai 2017. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa perusahaan terlibat manajemen laba melalui pergeseran klasifikasi. Bukti ini konsisten dengan pandangan bahwa perusahaan mengelola laba inti untuk memaksimalkan kinerja perusahaan. Namun demikian, penelitian ini tidak menemukan bukti bahwa perusahaan terlibat pergeseran klasifikasi yang lebih kuat pada saat IPO.

**Kata kunci:** manajemen laba, pergeseran klasifikasi, IPO