

THE USAGE OF TENDER PRICE INDEX AND BUILDING
MATERIAL COST INDEX

LEE CHEE WEY

A report submitted in partial fulfilment of the
requirements for the award of the degree of
Bachelor of Quantity Surveying

Faculty of Built Environment
University of Technology Malaysia

May, 2008

ABSTRACT

The reliability of estimates prepared during the stages of cost planning depends on the historical cost data. The cost index such as tender price index and building material cost index are important information in the cost data. Quantity surveyors are able to study these indices together with any predicted future cost trends and any regional factors in order to facilitate price adjustments to historical cost information. The cost indices help the quantity surveyor to forecast the cost of similar type of work from the past to the present or future without going through detailed costing. However, there are not always easy to decide between which building cost index or tender price index to use in a particular situation (Seeley, 1996). Therefore, this study is carried out to identify the usage of tender price index and building materials cost index by quantity surveying consultant firms during the cost planning stage. This study was conducted using structured questionnaires which were sent to respondents. The structured questionnaires were based on categorical scale and Likert scale. The descriptive analysis was used for data analysis. The study shows that tender price index is used mostly by quantity surveying firms during preliminary estimate stage in both commercial and residential projects while the building material cost index is used mostly from preliminary cost plan to cost checking stage. The finding also shows that main use of both indices during the cost planning stage is for cost estimating i.e. to adjust the cost of past similar buildings to produce current cost. In addition, the tender price index is frequently applied in the floor area method for cost estimating purposes whereas, the building material cost index is frequently applied in the approximate quantities method.

ABSTRAK

Ketepatan anggaran yang disediakan sepanjang peringkat perancangan kos adalah bergantung kepada data kos yang lepas. Indeks kos seperti indeks harga tender dan indeks kos bahan binaan merupakan item yang penting dalam data kos. Juruukur bahan boleh mengkaji indeks ini bersama dengan arah aliran masa depan kos dan perbezaan menurut daerah untuk membuat penyesuaian harga pada maklumat kos sejarah. Indeks kos membantu juruukur bahan untuk meramal kos jenis kerja yang serupa dari dulu ke semasa atau masa akan datang tanpa melalui anggaran yang terperinci. Namun demikian, adalah bukan mudah selalu untuk memilih sama ada indeks kos binaan atau indeks harga tender digunakan dalam keadaan yang khusus (Seeley, 1996). Oleh itu, kajian ini dijalankan untuk mengenalpasti penggunaan indeks harga tender dan indeks kos bahan binaan pada peringkat perancangan kos oleh firma ukur bahan. Kajian ini telah dijalankan dengan menghantar borang soal selidik berstruktur ke para responden. Soal selidik berstruktur dibuat berdasarkan skala kategori dan skala Likert. Analisis deskriptif telah digunakan untuk data analisis. Hasil kajian menunjukkan bahawa indeks harga tender banyak digunakan oleh firma ukur bahan pada peringkat anggaran awal untuk projek komersial dan kediaman, manakala untuk indeks kos bahan binaan, ia banyak digunakan dari rancangan kos awal ke peringkat semakan kos. Penemuan kajian ini menunjukkan bahawa tujuan utama kegunaan bagi kedua-dua indeks ini sepanjang perancangan kos adalah untuk anggaran kos iaitu mengemaskinikan kos projek bangunan yang lepas untuk menghasilkan kos semasa. Tambahan pula, indeks harga tender kerap digunakan dalam kaedah permukaan untuk tujuan anggaran kos, manakala indeks kos bahan binaan selalu digunakan dalam kaedah kuantiti hampir.