JOINT VENTURE IN CONSTRUCTION INDUSTRY

YU LING ZI

A dissertation submitted in partial fulfillment of the
requirements for the award of the degree of
Bachelor of Quantity Surveying

Faculty of Built Environment
Universiti Teknologi Malaysia

MAY 2008

ABSTRACT

Joint venture has become an important sector in the Malaysia construction industry. It provides a sound basis for achieving a win–win situation and implementing synergistic teamwork where most of the large-scale construction projects in Malaysia have tended to be delivered using joint ventures (JVs) of global and local construction organisations. Thus, firms increasingly intend to spend more effort in studying proper strategies of managing risks in their joint venture businesses but the difference in management systems, technological practice, and cultural background among the partners within joint ventures due to their complex structures involving more than two entities having different and competing objectives and strategies brings difficulties to the function of joint venture. The first objective of this research is to determine the strategies in joint venture between local and foreign companies in construction projects and followed by another objective to identify the obstruction faced. Critical review on this topic has been done in the earlier stage of this study. Questionnaires are constructed with likert scale, ranking and yes-no questions and had been sent to 50 respondents all over the country as listed in CIDB directory. Frequency statistical analysis and mean score method is utilised in the analysis of findings with the aid of Microsoft Excel. Throughout the research, strategic control and financial control are found crucial in implementing joint venture strategies while the obstructions faced in joint venture are clarity in objectives, communication and coordination, governmental policies and determinant of ownership. Therefore, these factors can be referred as to form up joint venture in the future.

ABSTRAK

Usahasama telah menjadi salah satu sektor penting dalam industri binaan Malaysia. Projek pembinaan berskala besar di Malaysia semakin menghala kepada usahasama yang bertujuan untuk mencapai keadaan bermanfaat antara organisasi antarabangsa dengan organisasi tempatan yang terlibat. Oleh itu, organisasi banyak berusaha dalam mencari strategi yang bersesuaian untuk menguruskan risiko dan masalah dalam perniagaan usahasama tetapi perbezaan dalam sistem pengurusan, penggunaan teknologi dan latar belakang budaya antara rakan kongsi ekoran daripada struktur kompleks yang melibatkan lebih daripada dua buah entiti yang mempunyai objektif dan strategi yang berbeza menyukarkan perfungsian usahasama. Objektif kajian ini adalah untuk mengkaji strategi dalam usahasama antara organisasi tempatan dengan antarabangsa dan seterusnya objektif kedua untuk mengenalpasti halangan yang dihadapi dalam usahasama. Kajian literatur telah disediakan pada awal penyelidikan tersebut. Soalan berbentuk skala likert, *ranking*, dan ya- tidak disediakan dalam borang soal selidik dan telah dihantar kepada 50 responden seperti yang disenaraikan dalam buku panduan CIDB. Kaedah yang digunakan untuk penganalisaan data ialah analisis frekuensi statistik dan skor min dengan bantuan Microsoft Excel. Melalui kajian, kawalan strategik dan kewangan didapati penting dalam implementasi strategi usahasama manakala penjelasan dalam objektif, komunikasi dan koordinasi, polisi kerajaan serta keputusan muktamad pihak pengurusan menjadi halangan yang dihadapi. Oleh itu, faktor-faktor tersebut perlu diambil kira dalam penubuhan usahasama dalam masa yang akan datang.