

CYFARFOD:	PWYLLGOR ARCHWILIO A LLYWODRAETHU
DYDDIAD:	17 MEHEFIN 2021
TEITL:	RHEOLAETH TRYSORLYS 2020/21
PWRPAS:	Mae'n ofynnol dan God Ymarfer CIPFA i adrodd ar ganlyniadau gwir weithgaredd Rheolaeth Trysorlys y Cyngor
ARGYMHELLIAD:	DERBYN YR ADRODDIAD ER GWYBODAETH
AWDUR:	DELYTH JONES-THOMAS, RHEOLWR BUDDSODDI

Crynodeb Gweithredol

Yn ystod y flwyddyn ariannol 2020/21 arhosodd gweithgaredd benthycu'r Cyngor o fewn y cyfyngiadau a osodwyd yn wreiddiol a derbyniwyd £422,000 o log ar fuddsoddiadau sydd yn uwch na'r £400,000 a oedd yn y gyllideb. Nid oedd unrhyw fethiant i ad-dalu gan y sefydliadau roedd y Cyngor wedi buddsoddi arian gyda nhw.

1. Cyflwyniad

Cymeradwywyd y Strategaeth Rheolaeth Trysorlys ar gyfer 2020/21 gan y Cyngor llawn ar y 5ed o Fawrth 2020.

Mae'r Cyngor wedi benthycu a buddsoddi symiau sylweddol o arian ac felly yn agored i risgiau ariannol gan gynnwys colli symiau sydd wedi cael eu buddsoddi a'r effaith refeniw o newidiadau mewn cyfraddau llog. Felly, mae adnabod, monitro a rheoli risg yn ganolog i Strategaeth Rheolaeth Trysorlys y Cyngor.

Mae'r adroddiad yma yn cymharu gwir berfformiad yn erbyn y strategaeth ar gyfer y flwyddyn ariannol 2020/21 ac yn cyflawni dyletswydd gyfreithiol y Cyngor o dan Ddeddf Llywodraeth Leol 2003 i gymryd ystyriaeth o God CIPFA ag Arweiniad Buddsoddi Llywodraeth Cymru.

2. Sefyllfa Diwedd Flwyddyn

Crynodeb Mantolen

Ar 31 Mawrth 2021 roedd gan y Cyngor fenthyciadau net o £48m oherwydd gweithgareddau refeniw a chyfalaf. Mae angen sylfaenol y Cyngor i fenthycia er dibenion cyfalaf yn cael ei fesur gan y Gofyn Benthycia Cyfalaf (CFR), tra mai'r cronfeydd defnyddiadwy a chyfalaf gweithredol yw'r adnoddau sylfaenol sydd ar gael i'w buddsoddi. Mae'r symudiadau yn cael eu crynhoi yn y tabl isod.

	31.3.20 Gwir £m	2020/21 Symudiad £m	31.3.21 Gwir £m
CFR	177	(3)	174
Llai : Ymrwymadau dyled eraill	(2)	0	(2)
CFR Benthyciadau	175	(3)	172
Llai: Cronfeydd defnyddiadwy	(78)	(30)	(108)
Llai: Cyfalaf Gweithredol	3	(19)	(16)
Benthyciadau net	100	(52)	48

Strategaeth yr Awdurdod oedd cynnal benthyciadau a buddsoddiadau islaw eu lefelau sylfaenol, a elwir weithiau yn benthycia mewnol, er mwyn lleihau risg a chadw costau llog yn isel.

Crynodeb Rheolaeth Trysorlys

	31.3.20 Balans £m	Symudiad £m	31.3.21 Balans £m	31.3.21 Cyfradd %
Benthyciadau tymor hir	(104,346)	1,236	(103,110)	5.5
Benthyciadau tymor byr	(20,578)	13,999	(6,579)	1.2
PFI	(1,700)	160	(1,540)	Amh.
Cyfanswm Benthyciadau	(126,624)	15,395	(111,229)	
Buddsoddiadau tymor hir	17	0	17	4.0
Buddsoddiadau tymor byr	11,259	23,659	34,918	1.5
Arian a Chywerthydd arian	14,900	13,718	28,618	0.02
Cyfanswm buddsoddiadau	26,176	37,377	63,553	
Benthyciadau net	100,448	(52,772)	47,676	

3. Gweithgaredd Benthycia

Ar 31 Mawrth 2021, roedd gan y Cyngor £109.7m o fenthyciadau, lleihad o £15.2m ers y flwyddyn cynt.

Y llog a dalwyd yn ystod 2020/21 oedd £5.9 miliwn ar bortffolio benthyciadau gyda chyfartaledd o £110.7 miliwn ar gyfradd llog cyfartalog o 5.3%.

Gweler y sefyllfa a symudiadau benthyciadau ar ddiwedd y flwyddyn yn y tabl isod.

	31.3.20 Balans £m	2020/21 Symudiad £m	31.3.21 Balans £m	31.3.21 Cyfradd %	31.3.21 WAM* blynyddoedd
PWLB	88.2	(1.3)	86.9	5.79	18.9
Banc (tymor sefydlog)	16.2	0.0	16.2	4.22	57.4
Awdurdodau Lleol (tymor byr)	19.0	(14.0)	5.0	1.20	0.1
Eraill	1.5	0.1	1.6	0.00	3.5
Cyfanswm Benthyciadau	124.9	(15.2)	109.7		

* Cyfartaledd Aeddfedu wedi'i bwysu

Prif amcan y Cyngor wrth fenthycia arian yw taro cydbwysedd risg isel briodol rhwng sicrhau costau llog isel a derbyn sicrwydd cost dros y cyfnod y mae angen yr arian, gyda'r ail amcan o hyblygrwydd i ail-negodi benthyciadau pe byddai cynlluniau hir dymor y Cyngor yn newid.

Ymhellach i'r amcanion yma, ni wnaed unrhyw fenthycia tymor hir newydd yn 2020/21 gyda'r benthyciadau presennol yn aeddfedu heb gymryd benthyciad newydd yn eu lle. Wnaeth y strategaeth yma alluogi'r Cyngor i leihau eu costau benthycia net (er colli incwm buddsoddi) a leihau'r risg trysorlys cyffredinol.

Cymerwyd benthyciadau byrdymor eleni i sicrhau bod digon o arian parod ar gael yn ystod y cyfnod rhwng mis Ionawr a mis Ebrill 2021, yn hytrach na chymryd benthyciad hirdymor.

Diweddariad Benthycia

Ym mis Tachwedd 2020 cyhoeddodd y PWLB ei ymateb i'r ymgynghoriad ar 'Telerau Benthycia'r Dyfodol'. O 26 Tachwedd gostyngwyd yr ychwanegiad ar fenthyciadau PWLB uwchlaw cynnyrch gilt o 1.8% i 0.8% ar yr amod y gall yr awdurdod fenthycia gadarnhau nad yw'n bwriadu prynu 'asedau buddsoddi yn bennaf ar gyfer cynnyrch' yn y flwyddyn ariannol gyffredol neu'r ddwy nesaf. Ni fydd awdurdodau sy'n prynu neu'n bwriadu prynu asedau buddsoddi yn bennaf ar gyfer cynnyrch yn gallu defnyddio'r PWLB ac eithrio i ail-gyllido benthyciadau presennol neu allanoli benthycia mewnol. Fel rhan o'r broses fenthycia bydd yn ofynnol yn awr i awdurdodau gyflwyno cynlluniau gwariant cyfalaf manylach gyda chadarnhad o bwrpas y gwariant cyfalaf gan y Swyddog Adran 151. Bellach gall y PWLB hefyd gyfyngu ar awdurdod lleol rhag benthycia symiau mawr neu anarferol.

Mae defnydd derbyniol o fenthycia PWLB yn cynnwys darparu gwasanaeth, tai, adfywio, gweithredu ataliol, ail-gyllido a rheoli trysorlys. Gallai camddefnyddio

benthycia PWLB arwain at i'r PWLB ofyn i'r Cyngor ddad-drafod trafodion problemus, atal mynediad i'r PWLB ac ad-dalu benthyciadau a chosbau.

Nid yw'r Cyngor yn bwriadu prynu unrhyw asedau buddsoddi yn bennaf ar gyfer cynnyrch o fewn y tair blynedd nesaf ac felly mae'n gallu manteisio ar y gostyngiad yng nghyfradd benthycia PWLB.

4. Gweithgaredd Buddsoddi Trysorlys

Yn ystod y flwyddyn, mae'r Cyngor wedi derbyn cyllid i gefnogi busnesau bach a chanolig drwy'r pandemig coronafeirws drwy gynlluniau grant. Derbyniwyd £107,259,960 a fuddsoddiwyd dros dro mewn buddsoddiadau tymor byr hylifol fel cyfrifon galw a Chronfeydd Marchnad Arian. Cafodd £106,732,000 ei ddsbarthu erbyn diwedd Mawrth.

Mae'r Cyngor wedi dal cronfeydd buddsoddi sylweddol, sy'n cynrychioli incwm a dderbyniwyd cyn gwario ynghyd â'r balansau a'r cronfeydd wrth gefn a ddelir. Yn ystod 2020/21, amrywiodd balansau buddsoddi'r Cyngor rhwng £57.0 miliwn a £110.4 miliwn.

Sefyllfa Buddsoddi Trysorlys

	31.3.20 Balans £m	2020/21 Symudiad £m	31.3.21 Balans £m	31.3.21 Cyfradd %	31.3.21 WAM* (diwrnodau)
Banciau & Cymdeithasau Adeiladu (heb ei ddiogelu)	8.7	(0.1)	8.6	0.12	22.4
Awdurdodau Lleol	0.0	20.0	20.0	0.10	56.0
Cronfeydd Marchnad Arian	9.1	16.9	26.0	0.02	1.0
Cronfeydd wedi'i pwlio	8.3	0.6	8.9	5.13	365+
Cyfanswm buddsoddiadau	26.1	37.4	63.5		

* Cyfartaledd Aeddfedu wedi'i bwysu

Mae Cod Ymarfer CIPFA ac arweiniad y llywodraeth yn gofyn i'r Cyngor fuddsoddi ei arian yn ddarbodus ac i roi sylw i ddiogelwch a hylifedd buddsoddiadau cyn chwilio am y gyfradd uchaf o ddychweliadau neu gynnyrch. Amcan y Cyngor wrth fuddsoddi arian yw ceisio taro cydbwysedd priodol rhwng risg a dychweliadau, lleihau'r risg o achosi colledion o ddiffygion a'r risg o dderbyn incwm buddsoddi isel anaddas. O ganlyniad, mae hyd buddsoddiad a nifer y sefydliadau sydd ar gael i adneuo arian gyda nhw wedi'i leihau yn seiliedig ar y cyngor a gafwyd gan Arlingclose yn dilyn effaith y pandemic.

Daeth pwysau parhaus am i lawr ar gyfradd arian barod gyda dyddiad byr ag enillion net ar Gronfeydd Marchnad Arian anweddolrwydd isel yn agos at sero hyd yn oed ar ôl i rai rheolwyr ostwng eu ffioedd dros dro. Ar hyn o bryd nid enillion negyddol net yw achos canolog y mwyafrif o reolwyr MMF dros y tymor byr, a dylai hepgor ffioedd gynnal cynnyrch net cadarnhaol, ond ni ellir diystyru'r posibilrwydd.

Mae cyfraddau adneuo gyda'r Cyfleuster Adnau Cyfrif Rheoli Dyled (DMADF) wedi parhau i ostwng ac mae bellach i raddau helaeth oddeutu sero.

Mae £8.9m o fuddsoddiadau'r Cyngor yn cael eu dal mewn cronfeydd ecwiti cyfun strategol a chronfeydd eiddo a reolir yn allanol lle mae hylifedd byrdymor yn ystyriaethau llai, a'r amcanion yn eu lle yw incwm referniw rheolaidd a sefydlogrwydd prisiau hirdymor. Cynhyrchodd y cronfeydd hyn enillion incwm o 5.1%, a gwagedd cyfalaf heb ei gwireddu o £0.66m yn y flwyddyn ariannol yma.

Mae'r Cyngor yn buddsoddi mewn cronfeydd ecwiti ac eiddo. Yn ystod cyfnod cychwynnol y pandemig ym mis Mawrth 2020, cafodd y cwympiadau sydyn mewn marchnadoedd bond corfforaethol ac ecwiti effaith negyddol ar werth daliadau cronfa gyfun y Cyngor ac fe'u hadlewyrchwyd ym mhriadau cronfa 31 Mawrth 2020 gyda phob cronfa yn cofrestru enillion cyfalaf negyddol dros gyfnod o 12 mis. Ers mis Mawrth 2020, bu gwelliant yn sentiment y farchnad a adlewyrchir mewn cynnydd yng ngwerth cyfalaf y cronfeydd hyn ym mhorthffolio'r Cyngor. Mae'r adferiad yn ecwitiau'r DU wedi llusgo y tu ôl i farchnadoedd yr UD ac Ewrop.

Oherwydd nad oes gan y cronfeydd hyn dyddiad aeddfedrwydd diffiniedig, ond maent ar gael i'w tynnu'n ôl ar ôl cyfnod rhybudd, adolygir eu perfformiad a'u sefydlogrwydd parhaus wrth gyflawni amcanion buddsoddi tymor canolig i hir y Cyngor yn rheolaidd. Gwneid buddsoddiadau cronfa strategol gan wybod y bydd gwerthoedd cyfalaf yn symud i fyny ac i lawr ar fisoedd, chwarteri a hyd yn oed blwyddyn ond gyda'r hyder y bydd cyfanswm yr enillion dros gyfnod o dair i bum mlynedd yn fwy na llog arian parod.

Meincnodi Buddsoddiadau

	Sgôr Credyd	Graddfa Credyd	Amlygiad 'Bail-in'	WAM* (diwrnodau)	Cyfradd Dychwelyd
31.03.2020	4.99	A+	100%	31	1.97%
31.03.2021	4.73	A+	63%	25	0.77%
A.LI Tebyg	4.42	AA-	34%	70	0.22%
Pob A.LI	4.63	A+	63%	14	0.90%

* Cyfartaledd Aeddfedu wedi'i bwysu

5. Adroddiad Cydymffurfiad

Mae'r cydymffurfiad gyda chyfyngiadau buddsoddi penodol yn cael ei ddangos yn y tabl isod.

Cyfyngiadau Dyled

	2020/21 Uchafswm	31.3.21 Gwir	2020/21 Ffin Weithredol	2020/21 Terfyn Awdurdodedig	Cydymffurfiwyd
Benthyciadau	£123.4m	£108m	£190m	£200m	✓

Gan fod y ffin weithredol yn declyn rheolaeth ar gyfer monitro yn ystod y flwyddyn nad yw'n arwyddocaol os yw'r ffin weithredol yn cael ei thorri ar achlesir oherwydd amrywiadau'r llif arian, ac nad yw hyn yn cael ei cyfrifi fel methiant cydymffurfiad.

Cyfyngiadau Buddsoddi

	2020/21 Uchafswm	31.3.21 Gwir	2020/21 Terfyn	Cydymffurfiwyd
Unrhyw sefydliad unigol, heblaw Llywodraeth y DU	£7m	£7m	£8m yr un	✓
Unrhyw grŵp o sefydliadau dan yr un berchnogaeth	£0m	£0m	£8m y grŵp	✓
Unrhyw grŵp cronfeydd o dan yr un rheolaeth	£5m	£5m	£20m y grŵp	✓
Offerynnau y mae'n bosib eu cyfnewid a ddelir yng nghyfrif enwebedig brocer	£0m	£0m	£40m y brocer	✓
Gwledydd tramor	£5m	£0m	£8m y wlad	✓
Darparwyr cofrestredig a landlordiaid cymdeithasol cofrestredig	£0m	£0m	Cyfanswm o £20m	✓
Buddsoddiadau heb eu gwarantu mewn Cymdeithasau Adeiladu	£0m	£0m	Cyfanswm o £8m	✓
Benthyciadau i gorfforaethau heb eu radio	£0m	£0m	Cyfanswm o £8m	✓
Cronfeydd Marchnad Arian	£40m	£26m	Cyfanswm o £40m	✓

Ymddiriedolaethau buddsoddi ystâd real	£0m	£0m	Cyfanswm o £20m	✓
--	-----	-----	-----------------	---

6. Dangosyddion Rheolaeth Trysorlys

Mae'r Cyngor yn mesur a rheoli ei ddatguddiad i risgiau rheolaeth trysorlys drwy ddefnyddio'r mesuryddion canlynol:

Diogelwch: Mae'r Cyngor wedi mabwysiadu mesur gwirfoddol i ddangos ei sensitifrwydd i risg credyd trwy fonitro sgôr credyd cyfartal wedi'i bwysu ar gyfer y portffolio buddsoddi. Caiff hyn ei gyfrifo trwy roi sgôr i bob buddsoddiad a chymryd y cyfartaledd rhifyddol, wedi'i bwysu yn ôl hyd bob buddsoddiad. Mae buddsoddiadau heb ei graddio yn cael sgôr yn seiliedig ar y risg canfydded.

	31.3.21 Gwir	2020/21 Targed	Cydymffurfiwyd
Sgôr credyd cyfartal y portffolio	4.73	Sgôr o 6 neu is	✓

Hylifedd: Mae'r Cyngor wedi mabwysiadu mesur gwirfoddol er mwyn mesur ei amlygiad i risg hylifedd trwy fonitro faint o arian sydd ar gael er mwyn gallu cwrdd â thaliadau annisgwyl o fewn cyfnod tri mis dreigl, heb fenthyciadau ychwanegol.

	31.3.21 Gwir	2020/21 Targed	Cydymffurfiwyd
Cyfanswm arian ar gael o fewn 3 mis	£54.6m	£10m	✓

Datguddiad Cyfraddau Llog: Nod y dangosydd hwn yw rheoli pa mor agored yw'r Cyngor i risg cyfraddau llog. Roedd y terfynau uchaf ar risgiau cyfraddau llog a fynegir fel cyfran o'r prif swm net a fenthyciwyd, yn:

	31.3.21 Gwir	2020/21 Terfyn	Cydymffurfiwyd
Terfyn uchaf ar effaith refeniw un flwyddyn o gynnydd o 1% mewn cyfraddau llog	£460,757	£324,000	x
Terfyn uchaf ar effaith refeniw un flwyddyn o gwmp o 1% mewn cyfraddau llog	£5,096	£23,000	✓

Fel yr adroddwyd i'r Pwyllgor Archwilio yn yr Adolygiad Canol Blwyddyn ar 30 Tachwedd 2020, ers gosod y dangosydd hwn mae'r rhagolygon economaidd ar gyfer cyfraddau llog wedi newid yn llwyr gyda dyfodiad y pandemig byd-eang. Y gyfradd llog ar gyfartaledd a dderbyniwyd ar falansau tymor byr oedd 0.07% yn ystod y cyfnod o chwe mis hyd at 30 Medi 2020, gyda buddsoddiad mwy diweddar yn cael ei wneud mor isel â 0.01%. Gosodwyd yr arwydd hwn pan oedd y gyfradd sylfaenol yn 0.75% ac felly mae'n rhesymol bod 'na gymaint o effaith i gynnydd o 1% ac mae'n dangos yr effaith difrifol mae'r pandemig wedi cael ar enillion buddsoddiadau.

Strwythur Aeddfedrwydd Benthyciadau: Mae'r dangosydd hwn wedi ei osod i reoli datguddiad y Cyngor i risg ail-ariannu. Roedd y terfynau uchaf ac isaf ar

strwythur aeddfedrwydd benthyciadau cyfradd sefydlog yn:

	31.3.21 Gwir	Terfyn Uchaf	Terfyn Isaf	Cydymffurfiwyd
O dan 12 mis	6.00%	25%	0%	✓
12 mis ac o fewn 24 mis	1.43%	25%	0%	✓
24 mis ac o fewn 5 mlynedd	10.85%	50%	0%	✓
5 mlynedd ac o fewn 10 mlynedd	6.43%	75%	0%	✓
10 mlynedd ac o fewn 20 mlynedd	75.29%	100%	0%	✓

Mae cyfnodau amser yn dechrau ar ddiwrnod cyntaf pob blwyddyn ariannol. Dyddiad aeddfedu benthyciadau yw'r dyddiad cynharaf gall y benthyciwr ofyn am ad-daliad.

Symiau a fuddsoddir am gyfnod hwy na 364 diwrnod: Pwrpas y dangosydd hwn yw rheoli datguddiad i'r risg o golled allai godi os yw'r Cyngor yn gorfod ad-dalu'r symiau a fuddsoddiwyd yn gynnar. Y cyfyngiadau ar symiau y gellir buddsoddi gydag aeddfedrwydd heibio diwedd y cyfnod oedd:

	2020/21	2021/22	2022/23
Gwir brifswm a buddsoddiwyd heibio diwedd y flwyddyn	£10m	£0	£0
Terfyn ar gyfer prifswm a fuddsoddiwyd heibio diwedd y flwyddyn	£20m	£20m	£20m
Cydymffurfiwyd	✓	✓	✓

Arall

Ymgynghoriadau CIPFA: Ym mis Chwefror 2021 lansiodd CIPFA ddau ymgynghoriad ar newidiadau i'w God Darbodus a'i God Ymarfer Rheoli Trysorlys. Mae'r rhain yn dilyn argymhelliad y Pwyllgor Cyfrifon Cyhoeddus y dylid tynhau'r fframwaith darbodus ymhellach yn dilyn benthycia parhaus gan rai awdurdodau ar ddibenion buddsoddi. Ymgynghoriadau ar sail egwyddorion yw'r rhain a bydd cynigion mwy penodol yn eu dilyn yn ddiweddarach yn y flwyddyn.

Yn y Cod Darbodus y maes allweddol sy'n cael sylw yw'r datganiad 'rhaid i awdurdodau lleol beidio â benthycia mwy na neu cyn eu hanghenion yn unig er mwyn elw o fuddsoddi'r symiau ychwanegol a fenthycwyd'. Mae newidiadau arfaethedig eraill yn cynnwys cynaliadwyedd gwariant cyfalaf yn unol ag amcanion corfforaethol cyngor, h.y. cydnabod hinsawdd, amrywiaeth ac arloesedd, buddsoddiad masnachol yn gymesur a chyllidebau, ehangu adran y strategaeth gyfalaf ar weithgareddau masnachol, disodli'r 'ddyled gros a'r CFR' gyda'r meincnod ymrwymiad fel dangosydd darbodus graffigol.

Mae'r newidiadau arfaethedig i God Rheoli'r Trysorlys yn cynnwys ei gwneud yn ofynnol i fanylebau swyddi ac amserlenni 'gwybodaeth a sgiliau' ar gyfer rolau rheoli trysorlys gael eu cynnwys yn nogfen Arferion Rheoli'r Trysorlys (TMP) a'u hadolygu'n ffurfiol, pwyllgor rheoli trysorlys penodol ar gyfer cleientiaid proffesiynol MiFID II ac TMP 13 newydd ar Reoli Risg Amgylcheddol, Cymdeithasol a Llywodraethu.

IFRS 16: Gohiriwyd gweithredu safon gyfrifo newydd IFRS 16 Prydlesi am flwyddyn arall tan 2022/23.