

CYFARFOD:	PWYLLGOR PENSIYNAU
DYDDIAD:	27 MEHEFIN 2022
TEITL:	RHEOLAETH TRYSORLYS 2021/22
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 2021/22 arhosodd gweithgaredd benthycu'r Cyngor o fewn y cyfyngiadau a osodwyd yn wreiddiol a derbyniwyd £556,000 o log ar fuddsoddiadau sydd yn uwch na'r £433,000 a oedd yn y gyllideb. Ni wnaeth unrhyw fanc yr oedd y Cyngor wedi buddsoddi arian gyda methu â thalu.

1. Cyflwyniad

Cymeradwywyd y Strategaeth Rheolaeth Trysorlys ar gyfer 2021/22 gan y Cyngor llawn ar y 4ydd o Fawrth 2021.

Penderfynwyd yn y Pwyllgor Pensiynau, 25 Mawrth 2021 i ganiatáu i gronfeydd dros ben y Gronfa Bensiwn gael eu cyfuno a'u cyd-fuddsoddi â llif arian cyffredinol y Cyngor ar gyfer blwyddyn ariannol 2021/22.

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 2021/22 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. Gweithgaredd Buddsoddi Trysorlys

Cyhoeddodd CIPFA Cod Ymarfer Rheoli'r Trysorlys yn y Gwasanaethau Cyhoeddus a Nodiadau Cyfarwyddyd Traws-Sectoraidd diwygiedig ar 20 Rhagfyr 2021. Mae'r rhain yn diffinio buddsoddiadau rheoli'r trysorlys sy'n deillio o lif arian y sefydliad neu weithgaredd rheoli risg trysorlys sydd yn y pen draw yn cynrychioli balansau y mae angen eu buddsoddi hyd nes y bydd angen yr arian parod i'w ddefnyddio yng nghwrs busnes.

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 2021/22, amrywiodd balansau buddsoddi'r Cyngor rhwng £62.9 miliwn a £147.9 miliwn.

Sefyllfa Buddsoddi Trysorlys

	31.3.21 Balans £m	2021/22 Symudiad £m	31.3.22 Balans £m	31.3.22 Cyfradd %	31.3.22 WAM* (diwrnodau)
Banciau & Cymdeithasau Adeiladu (heb ei ddiogelu)	8.6	14.5	23.1	0.64	24.2
Awdurdodau Lleol	20.0	10.0	30.0	0.52	69.2
Cronfeydd Marchnad Arian (CMA)	26.0	(9.0)	17.0	0.54	1.0
Swyddfa Rheoli Dyledion (DMO)	0.0	18.0	18.0	0.55	16.8
Cronfeydd wedi'i pwlio	8.9	0.9	9.8	4.44	365+
Cyfanswm buddsoddiadau	63.5	34.4	97.9		

* 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.

Mae cyfraddau arian tymor byr hynod o isel wedi bodoli am lawer o'r cyfnod adrodd o 12 mis, sydd wedi bod yn nodweddiadol ers mis Mawrth 2020 pan dorwyd cyfradd y Banc i 0.1%. Mae hyn wedi arwain at incwm gan y Cronfeydd Marchnad yn agos at sero hyd yn oed ar ôl i rai rheolwyr ildio neu ostwng eu ffioedd dros dro. Fodd bynnag, roedd enillion uwch yn dilyn y cynnydd yn y Gyfradd Banc ym mis Rhagfyr, Chwefror a Mawrth. Ar 31 Mawrth 2022, roedd yr incwm ar CMA y Cyngor yn amrywio rhwng 0.51%-0.58%.

Yn yr un modd, arhosodd cyfraddau'r Swyddfa Rheoli Dyledion yn isel iawn i ddechrau gyda chyfraddau'n amrywio o 0% i 0.1%, ond yn dilyn y cynnydd i'r gyfradd

sylfaenol, cynyddodd cyfraddau i rhwng 0.55% a 0.85% yn dibynnu ar aeddfedrwydd y blaendal. Y gyfradd gyfartalog ar adneuon DMO y Cyngor oedd 0.55%.

Mae £9.8m 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 refeniw rheolaidd a sefydlogrwydd prisiau hirdymor. Cynhyrchodd y cronfeydd hyn enillion incwm o 4.4%, a chynnydd cyfalaf heb ei wireddu o £0.9m yn y flwyddyn ariannol yma.

Yn y naw mis hyd at fis Rhagfyr adlewyrchwyd gwell teimlad o'r farchnad ym mhrisiadau ecwiti, eiddo, aml-asedau ac, yn eu tro, yng ngwerth cyfalaf cronfeydd ym mhortffolio'r Cyngor. Fodd bynnag, arweiniodd y rhagolygon o chwyddiant uwch a chynnydd mewn elw bondiau at berfformiad cronfa bondiau tawel. Yn y chwarter Ionawr-Mawrth, y ddwy thema amlycaf oedd polisi ariannol llymach y DU a'r Unol Daleithiau a chyfraddau llog uwch, a goresgyniad milwrol yr Wcrain gan Rwsia ym mis Chwefror, gyda'r olaf yn sbarduno ansefydlogrwydd ac ansicrwydd sylweddol yn y marchnadoedd ariannol.

Yng ngoleuni goresgyniad Rwsia, cysylltodd Arlingclose â rheolwyr cronfeydd CMA a chronfeydd strategol a chadarnhaodd nad oes unrhyw amlygiad uniongyrchol i asedau Rwsiaidd na Belarwseg wedi'i nodi. Roedd datguddiadau anuniongyrchol yn amherthnasol. Dylid nodi na ellir adnabod unrhyw asedau a ddelir gan fanciau a sefydliadau ariannol (e.e. o fenthyciadau i gwmnïau sydd â chysylltiadau â'r gwledydd hynny) o fewn CMA a chronfeydd cyfun eraill yn hawdd nac ag unrhyw sicrwydd gan nad yw'r lefel honno o fanylion gronynnog yn debygol o fod ar gael i reolwyr y gronfa neu Arlingclose yn y tymor byr, os o gwbl.

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
31.03.2021	4.73	A+	63%	25	0.77%
31.03.2022	4.82	A+	54%	31	0.62%
A.LI Tebyg	4.59	A+	46%	52	0.19%
Pob A.LI	4.64	A+	66%	16	0.66%

* Cyfartaledd Aeddfedu wedi'i bwysu

3. Adroddiad Cydymffuriad

Mae'r swyddog adran 151 yn adrodd bod yr holl weithgareddau rheoli'r trysorlys a gyflawnwyd yn ystod y flwyddyn yn cydymffurfio'n llawn â Chod Ymarfer CIPFA a Strategaeth Rheoli Trysorlys y Cyngor. Mae'r cydymffuriad gyda chyfyngiadau buddsoddi penodol yn cael ei ddangos yn y tabl isod:

Cyfyngiadau Buddsoddi

	2021/22 Uchafswm	31.3.22 Gwir	2021/22 Terfyn	Cydymffurfiwyd
Llywodraeth y DU	£59.8m	£18m	Diderfyn	✓
Awdurdodau lleol ac endidau llywodraeth eraill	£5m	£5m	£10m	✓
Buddsoddiadau a sicrwydd	£0m	£0m	£10m	✓
Banciau (ansicredig)	£5m	£5m	£5m	✓
Cymdeithasau adeiladau (ansicredig)	£0m	£0m	£5m	✓
Darparwyr cofrestredig (ansicredig)	£0m	£0m	£5m	✓
Cronfeydd marchnad arian	£7m	£7m	£10m	✓
Cronfeydd cyfun strategol	£5m	£5m	£10m	✓
Ymddiriedolaethau buddsoddi ystâd real	£0m	£0m	£10m	✓
Buddsoddiadau eraill	£0m	£0m	£5m	✓

4. 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.

	31.3.22 Gwir	2021/22 Targed	Cydymffurfiwyd
Sgôr credyd cyfartal y portffolio	4.82	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.

	31.3.22 Gwir	2021/22 Targed	Cydymffurfiwyd
Cyfanswm arian ar gael o fewn 3 mis	£78m	£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 fyngir fel cyfran o'r prif swm net a fenthyciwyd, yn:

	31.3.22 Gwir	2021/22 Terfyn	Cydymffurfiwyd
Terfyn uchaf ar effaith refeniw un flwyddyn o gynnydd o 1% mewn cyfraddau llog	£389,866	£635,000	✓
Terfyn uchaf ar effaith refeniw un flwyddyn o gwmp o 1% mewn cyfraddau llog	£0	£24,000	✓

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:

	2021/22	2022/23	2023/24
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	✓	✓	✓