

CYFARFOD: **PWYLLGOR PENSIYNAU**

DYDDIAD: **7 HYDREF 2013**

TEITL: **RHEOLAETH TRYSORLYS 2012/13**

PWRPAS: **Mae'n ofynnol dan God Ymarfer CIPFA i adrodd ar ganlyniadau gwir weithgarwch Rheolaeth Trysorlys y Cyngor ar ran y Gronfa Bensiwn**

ARGYMHELLIAD: **DERBYN YR ADRODDIAD ER GWYBODAETH**

AWDUR: **DAFYDD L EDWARDS, PENNAETH CYLLID**

1. Cyflwyniad a Chefndir

Cafodd Cod Ymarfer CIPFA ar Reolaeth Trysorlys ei fabwysiadu gan y Cyngor hwn ar y 1af o Fawrth 2011 ac mae'r Cyngor hwn yn cydymffurfio'n llawn â'i ofynion. Mae'r Cod yn mynnu i mi adrodd ar wir ganlyniadau rheolaeth trysorlys y Cyngor yn y flwyddyn ariannol ddiwethaf yn erbyn y disgwyliadau.

Yn unol â Chyfarwyddyd Statudol Llywodraeth Cynulliad Cymru ar Fuddsoddiadau Llywodraeth Leol, mae'n ofynnol i'r Cyngor, fel rhan o'i swyddogaeth rheolaeth trysorlys, i baratoi Strategaeth Fuddsoddi Flynyddol. Fel ymarfer da, ystyriwyd y dylai Cronfa Bensiwn Gwynedd (y "Gronfa") fabwysiadu Datganiad Strategaeth Rheolaeth Trysorlys (DRhST) Cyngor Gwynedd am 2011/12, fel ei addaswyd i bwrpas y Gronfa Bensiwn. Cymeradwywyd y DRhST gan y Pwyllgor Pensiynau yn ei gyfarfod ar 23 Mawrth 2012. O ganlyniad, mae'n ofynnol i mi adrodd ar wir ganlyniadau gweithgaredd rheolaeth trysorlys 2011/12 yn erbyn y disgwyliadau.

2. Gweithgarwch Buddsoddi

Daeth Arweiniad diwygiedig Llywodraeth Cynulliad Cymru ar Fuddsoddiadau i rym ar 1 Ebrill 2010, ac roedd yn ailadrodd yr angen i flaenoriaethu diogelwch a hylifedd, yn hytrach nag enillion. Roedd hefyd yn argymhell bod strategaethau i gynnwys asesu risg credyd, rhesymau ar gyfer benthycu cyn bod angen a'r defnydd o ymgynghorwyr trysorlys.

Balansau'r Gronfa Bensiwn	Balans ar 31/03/2012 £m	Balans ar 31/03/2013 £m
Balansau	3.4	7.4

Yn unol â chais Pwyllgor Pensiynau 23 Mawrth 2012, cyfunwyd arian y gronfa bensiwn gyda llif arian cyffredinol y Cyngor. Fel y cytunwyd yn y Pwyllgor Pensiynau ar 22 Mawrth 2013 mae'r trefniant yn parhau yn 2013/14. Mae cyfraddau llog yn isel iawn ar hyn o bryd ond nid oes rheswm dros newid y penderfyniad hwn.

Mae'r tabl isod yn dangos crynodeb o le fuddsoddwyd yr arian cyfunedig yma yn ystod 2012/13.

Buddsoddiadau	Balans ar 01/04/2012 £'000	Buddsoddiadau a wnaed £'000	Aeddfediadau / Buddsoddiadau a werthwyd £'000	Balans ar 31/03/2013 £'000	Cyfradd cyfartaledd %
Buddsoddiadau Tymor Byr	35,883	203,821	(204,075)	35,629	1.05
Buddsoddiadau mewn Cronfeydd wedi'u Cyfuno	0	0	0	0	0
CYFANSWM BUDDSODDIADAU	35,883	203,821	(204,075)	35,629	1.05
Cynnydd / (Gostyngiad) mewn Buddsoddiadau £m				(254)	

Roedd diogelwch cyfalaf yn parhau i fod yn brif amcan buddsoddi i'r Cyngor. Cafodd hyn ei gynnal drwy ddilyn polisi'r Cyngor ynglŷn â gwrthbartion sydd wedi'i nodi yn Natganiad Strategol Rheolaeth Trysorlys 2012/13. Roedd y buddsoddiadau a wnaed yn ystod y flwyddyn yn cynnwys:

- Adneuoedd gydag Awdurdodau Lleol eraill;
- Buddsoddiadau mewn Cronfeydd Marchnad Arian Net Sefydlog a Newidiol gyda statws credyd AAA;
- Cyfrifon ar alw ac adneuoedd gyda Banciau a Chymdeithasau Adeiladu sydd o bwysigrwydd systematig i system fancio eu gwlad (y DU, Awstralia, Canada, Y Ffindir, Ffrainc, Yr Almaen, Yr Iseldiroedd, Sweden, Y Swistir ac UDA).

Risg Credyd

Caiff ansawdd credyd gwrthbartion ei asesu a'i fonitro wrth gyfeirio at statws credyd; amnewid diffyg credyd (credit default swaps); GDP y wlad y mae'r sefydliad yn gweithredu ynddi; dyled net y wlad fel canran o'i GDP; unrhyw fecanweithiau cefnogi posib ynghyd â phris y cyfranddaliadau. Isafswm y statws credyd tymor hir ar gyfer gwrthbartion a bennwyd ar gyfer strategaeth trysorlys 2012/13 oedd A-/A-/A3 ar draws asiantaethau credyd-raddio Fitch, S&P a Moody's.

Ym mis Mehefin, israddiwyd gan Moody's lu o fanciau sydd â gweithgareddau marchnadoedd cyfalaf byd-eang, gan gynnwys banciau'r DU sydd ar restr benthyciadau'r Cyngor - Barclays, HSBC, Royal Bank of Scotland/Natwest, Lloyds TSB Bank/Bank of Scotland, Santander UK plc – ynghyd â sawl banc nad ydynt wedi'u lleoli yn y DU, ond ni chwmpodd yr un o'u statws islaw trothwy lleiafswm statws credyd A-/A3 y Cyngor.

Mae ansawdd credyd gwrthbartion wedi cael ei gynnal fel y dengys y Dadansoddiad Sgoriau Credyd isod. Mae'r tabl yn Atodiad 2 yn egluro'r sgôr credyd.

Dadansoddiad Sgôr Credyd 2012/13

Dyddiad	Cyfartaledd Gwerth – Sgôr Risg Credyd	Cyfartaledd Gwerth – Statws Credyd	Cyfartaledd Amser – Sgôr Risg Credyd	Cyfartaledd Amser – Statws Credyd	Cyfartaledd y cyfnod (diwrnodau)
31/03/2012	4.98	A+	4.93	A+	27
30/06/2012	5.19	A+	3.00	AA	36
30/09/2012	3.74	AA-	3.48	AA	68
31/12/2012	5.54	A	5.31	A+	146
31/03/2013	5.17	A+	4.97	A+	81

Hylifedd

Yn unol â Chanllawiau Buddsoddi Llywodraeth Cymru, bu i'r Cyngor gynnal lefel ddigonol o hylifedd drwy ddefnyddio Cronfeydd Arian Marchnad, adneuo'n dros nos a chyfrifon ar alw.

Cynnyrch

Ceisiodd y Cyngor optimeiddio enillion yn gymesuro'l â'r amcanion sefydlogrwydd a hylifedd. Cynhaliwyd Cyfradd Banc y DU ar 0.5% drwy gydol y flwyddyn.

Ystyriodd y Cyngor ymateb priodol i reoli risg i amodau credyd ansicr a oedd yn dirywio yn Ewrop, sef byrhau aeddfediadau buddsoddiadau newydd. Arhosodd cyfraddau arian y farchnad tymor byr hefyd ar lefelau isel iawn a cafodd hyn effaith sylweddol ar incwm o fuddsoddiadau.

Diweddariad ynglŷn â'n Buddsoddiadau yn Banc Heritable.

Caewyd cyfrifon 2012/13 gan ddefnyddio'r disgwyliad y byddai cyfanswm o 88c/£ yn cael ei adennill. Ar yr amser yna roedd 77.25% wedi'i adennill, a disgwyliwyd 10.8% arall yn 2013/14. Cyhoeddwyd arweiniad pellach ar driniaeth cyfrifeg y trafodion gan CIPFA yn Mai 2013 a'i defnyddiwyd ar gyfer cyfrifon 2012/13.

16.73% oedd dosbarthiad diweddaraf gan yr arweinyddion sydd yn dod a'r cyfanswm a derbyniwyd hyd yn hyn i 94%. Mae'n bosib y bydd dosbarthiadau pellach yn y dyfodol.

4. Argymhelliad

Gofynnir i'r Pwyllgor Pensiynau derbyn yr adroddiad er gwybodaeth am sut fuddsoddwyd arian parod y Gronfa, ar y cyd ag arian y Cyngor yn 2012/13.

Dadansoddiad o'r Sgôr Credyd

Sgorio:

Statws Credyd Tymor Hir	Sgôr
AAA	1
AA+	2
AA	3
AA-	4
A+	5
A	6
A-	7
BBB+	8
BBB	9
BBB-	10
Heb ei sgorio	11
BB	12
CCC	13
C	14
D	15

Mae'r gwerth cyfartalog yn adlewyrchu ansawdd credyd buddsoddiadau yn ôl maint yr ernes. Mae'r amser cyfartalog yn adlewyrchu ansawdd credyd buddsoddiadau yn ôl aeddfedrwydd yr ernes.

Roedd y Cyngor yn anelu at sgôr o 7 neu is, er mwyn adlewyrchu'r flaenoriaeth or-redol am ddiogelwch yr arian a buddsoddir a'r trothwy isaf cyfradd credyd A- i gwrthbartion buddsoddi.