

CYFARFOD:	<b>PWYLLGOR ARCHWILIO A LLYWODRAETHU</b>
DYDDIAD:	<b>30 GORFFENNAF 2020</b>
TEITL:	<b>RHEOLAETH TRYSORLYS 2019/20</b>
PWRPAS:	<b>Mae'n ofynnol dan Gôd Ymarfer CIPFA i adrodd ar ganlyniadau gwir weithgaredd Rheolaeth Trysorlys y Cyngor</b>
ARGYMHELLIAD:	<b>DERBYN YR ADRODDIAD ER GWYBODAETH</b>
AWDUR:	<b>DELYTH JONES-THOMAS, RHEOLWR BUDDSODDI</b>

---

### **Crynodeb Gweithredol**

Yn ystod y flwyddyn ariannol 2019/20 arhosodd gweithgaredd benthycu'r Cyngor o fewn y cyfyngiadau a osodwyd yn wreiddiol a derbyniwyd £546,000 o log ar fuddsoddiadau sydd yn uwch na'r £406,000 a oedd yn y gyllideb. Ni wnaeth unrhyw fanc yr oedd y Cyngor wedi buddsoddi arian gyda methu â thalu, a chyrrhaeddwyd pob dangosydd darbodus.

#### **1. Cyflwyniad**

Cymeradwywyd y Strategaeth Rheolaeth Trysorlys gan y Cyngor llawn ar y 7fed o Fawrth 2019.

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 2019/20 ac yn cyflawni dyletswydd gyfreithiol y Cyngor o dan Ddeddf Llywodraeth Leol 2003 i gymryd ystyriaeth o Gôd CIPFA ag Arweiniad Buddsoddi Llywodraeth Cymru.

## 2. Sefyllfa Diwedd Flwyddyn

### Crynodeb Mantolen

Ar 31 Mawrth 2020 roedd gan y Cyngor fenthyciadau net o £100m 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.

	<b>31.3.19 Gwir £m</b>	<b>2019/20 Symudiad £m</b>	<b>31.3.20 Gwir £m</b>
CFR	178	(1)	177
Llai : Ymrwymadau dyled eraill	(2)	0	(2)
<b>CFR Benthyciadau</b>	<b>176</b>	<b>(1)</b>	<b>175</b>
Llai: Cronfeydd defnyddiadwy	(73)	(5)	(78)
Llai: Cyfalaf Gweithredol	(29)	32	3
<b>Benthyciadau net</b>	<b>74</b>	<b>26</b>	<b>100</b>

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

	<b>31.3.19 Balans £m</b>	<b>Symudiad £m</b>	<b>31.3.20 Balans £m</b>	<b>31.3.20 Cyfradd %</b>
Benthyciadau tymor hir	(105,924)	1,578	(104,346)	5.6
Benthyciadau tymor byr	(2,236)	(18,342)	(20,578)	1.6
PFI	(1,851)	151	(1,700)	Amh.
<b>Cyfanswm Benthyciadau</b>	<b>(110,011)</b>	<b>(16,613)</b>	<b>(126,624)</b>	
Buddsoddiadau tymor hir	17	0	17	4.0
Buddsoddiadau tymor byr	19,567	(8,308)	11,259	1.4
Arian a Chywerthydd arian	14,686	214	14,900	0.8
<b>Cyfanswm buddsoddiadau</b>	<b>34,270</b>	<b>(8,094)</b>	<b>26,176</b>	
<b>Benthyciadau net</b>	<b>75,741</b>	<b>24,707</b>	<b>100,448</b>	

### 3. Gweithgaredd Benthycia

Ar 31 Mawrth 2020, roedd gan y Cyngor £124.9m o fenthyciadau, cynnydd o £16.7m ers y flwyddyn cynt.

Y llog a dalwyd yn ystod 2019/20 oedd £5.9 miliwn ar bortffolio benthyciadau gyda chyfartaledd o £106.1 miliwn ar gyfradd llog cyfartalog o 5.6%.

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

	<b>31.3.19 Balans £m</b>	<b>2019/20 Symudiad £m</b>	<b>31.3.20 Balans £m</b>	<b>31.3.20 Cyfradd %</b>	<b>31.3.20 WAM* blynyddoedd</b>
PWLB	90.2	(2.0)	88.2	5.84	19.7
Banc (tymor sefydlog)	16.2	0.0	16.2	4.22	58.4
Awdurdodau Lleol (tymor byr)	0.0	19.0	19.0	1.58	0.2
Eraill	1.7	(0.3)	1.5	0.00	3.4
<b>Cyfanswm Benthyciadau</b>	<b>108.2</b>	<b>16.7</b>	<b>124.9</b>		

\* 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 2019/20 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 lleihau'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 2020, yn hytrach na chymeryd benthyciad hirdymor.

#### 4. Gweithgaredd Buddsoddi Trysorlys

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 2019/20, amrywiodd balansau buddsoddi'r Cyngor rhwng £23.2 miliwn a £71.2 miliwn.

Mae Canllawiau Buddsoddi Llywodraeth Cymru yn rhoi blaenoriaeth i ddiogelwch a hylifedd a nod y Cyngor ydi sicrhau enillion sy'n gymesur â'r egwyddorion hyn.

#### Sefyllfa Buddsoddi Trysorlys

	<b>31.3.19 Balans £m</b>	<b>2019/20 Symudiad £m</b>	<b>31.3.20 Balans £m</b>	<b>31.3.20 Cyfradd %</b>	<b>31.3.20 WAM* (diwrnodau)</b>
Banciau & Cymdeithasau Adeiladu (heb ei ddiogelu)	15.2	(6.5)	8.7	0.57	122.3
Cronfeydd Marchnad Arian	9.4	(0.3)	9.1	0.42	10.5
Cronfeydd Eiddo	9.6	(1.3)	8.3	3.99	365+
<b>Cyfanswm buddsoddiadau</b>	<b>34.2</b>	<b>(8.1)</b>	<b>26.1</b>		

\* Cyfartaledd Aeddfedu wedi'i bwysu

Mae Côt 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 £8.3m 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 3.99%, ond colled cyfalaf heb ei gwireddu o £1.3m yn y flwyddyn ariannol yma.

Mewn cyfnod cymharol fyr ers dechrau'r pandemig COVID-19, roedd y canlyniadau economaidd byd-eang yn ffiniog ac yn fawr. Roedd ymateb y farchnad yn eithafol gyda gostyngiadau mawr mewn ecwitiau, marchnadoedd bondiau corfforaethol ac, i ryw raddau, ystâd real sy'n adleisio parlys a ysgogwyd gan cyfyngiadau symud a'r heriau anhysbys i lywodraethau, busnesau ac unigolion.

Gan fod y Cyngor yn fuddsoddi mewn cronfeydd ecwiti ac eiddo, adlewyrchwyd y gostyngiadau yng ngwerthoedd cyfalaf yr asedau sylfaenol ym mhriadau'r Gronfa ar 31 Mawrth gyda phob cronfa'n cofrestru adenillion negyddol dros 12 mis hyd at fis Mawrth. Ni fydd y colledion cyfalaf heb eu gwireddu hyn yn cael effaith ar y Gronfa Gyffredinol gan fod y Cyngor wedi dewis cyflwyno newidiadau yng ngwerthoedd teg y cronfeydd yn yr incwm cynhwysfawr arall.

## Meincnodi Buddsoddiadau

	<b>Sgôr Credyd</b>	<b>Graddfa Credyd</b>	<b>Amlygiad 'Bail-in'</b>	<b>WAM* (diwrnodau)</b>	<b>Cyfradd Dychwelyd</b>
31.03.2019	4.96	A+	92%	41	2.13%
<b>31.03.2020</b>	<b>4.99</b>	<b>A+</b>	<b>100%</b>	<b>31</b>	<b>1.97%</b>
<b>A.LI Tebyg</b>	<b>3.77</b>	<b>AA-</b>	<b>29%</b>	<b>27</b>	<b>0.65%</b>
<b>Pob A.LI</b>	<b>3.94</b>	<b>AA-</b>	<b>56%</b>	<b>20</b>	<b>1.23%</b>

\* Cyfartaledd Aeddfedu wedi'i bwysu

Roedd y balansau arian cyfartalog yn £48.9m yn ystod y flwyddyn. Mae Cyfradd Banc y DU wedi bod yn 0.75% ers Awst 2018, ond yn sgil y goblygiadau COVID-19 torrwyd y gyfradd i 0.25%, ac ar ôl hynny 0.10% ym mis Mawrth 2020. Mae cyfraddau'r farchnad arian tymor byr wedi aros ar lefelau cymharol isel. Gwnaed adneuo newydd ar gyfradd gyfartalog o 0.57%. Cynhyrchodd buddsoddiadau mewn Cronfeydd Marchnad Arian gyfradd gyfartalog o 0.42%.

Roedd amcan y gyllideb ar gyfer incwm buddsoddi y Cyngor yn £0.406m am y flwyddyn. £0.546m oedd alldro incwm buddsoddiad y Cyngor ar gyfer y flwyddyn.

## 5. Adroddiad Cydymffurfiad

Mae'r Pennaeth Cyllid yn falch o adrodd bod yr holl weithgareddau rheolaeth trysorlys a ymgwymerwyd yn ystod 2019/20 yn cydymffurfio gyda Chod Ymarfer CIPFA a Strategaeth Rheolaeth Trysorlys y Cyngor. Mae'r cydymffurfiad gyda cyfyngiadau buddsoddi penodol yn cael ei ddangos yn y tabl isod.

### Cyfyngiadau Dyled

	2019/20 Uchafswm	31.3.20 Gwir	2019/20 Ffin Weithredol	2019/20 Terfyn Awdurdodedig	Cydymffurfiwyd
Benthyciadau	£127m	£127m	£180m	£190m	✓

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

	2019/20 Uchafswm	31.3.20 Gwir	2019/20 Terfyn	Cydymffurfiwyd
Unrhyw sefydliad unigol, heblaw Llywodraeth y DU	£8m yr un	£3m	£3.865m	✓
Unrhyw grŵp o sefydliadau dan yr un perchnogaeth	£8m y grŵp	£3m	£3.865m	✓
Unrhyw grŵp cronfeydd o dan yr un rheolaeth	£20m y grŵp	£5m	£5m	✓
Offerynnau y mae'n bosib eu cyfnewid a ddelir yng nghyfrif enwebedig brocer	£40m y brocer	£0m	£0m	✓
Gwledydd tramor	£8m y wlad	£0m	£2m	✓
Darparwyr cofrestredig a lanlordiadau cymdeithasol cofrestredig	Cyfanswm o £20m	£0m	£0m	✓
Buddsoddiadau heb eu gwarantu mewn Cymdeithasau Adeiladu	Cyfanswm o £8m	£0m	£2m	✓
Benthyciadau i gorfforaethau heb eu radio	Cyfanswm o £8m	£0m	£0m	✓
Cronfeydd Marchnad Arian	Cyfanswm o £40m	£9.135m	£30m	✓
Ymddiriedolaethau buddsoddi ystâd real	Cyfanswm o £20m	£0m	£0m	✓

## 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.

	31.3.20 Gwir	2019/20 Targed	Cydymffurfiwyd
Sgôr credyd cyfartal y portffolio	4.99	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 a taliadau annisgwyl o fewn cyfnod tri mis dreigl, heb fenthyciadau ychwanegol.

	31.3.20 Gwir	2019/20 Targed	Cydymffurfiwyd
Cyfanswm arian ar gael o fewn 3 mis	£14.9m	£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 sefydlog a chyfnewidiol, a fynegir fel cyfran o'r prif swm net a fenthyciwyd, yn:

	31.3.20 Gwir	2019/20 Terfyn	Cydymffurfiwyd
Terfyn uchaf ar effaith refeniw un flwyddyn o gynnydd o 1% mewn cyfraddau llog sefydlog	£0	£761,000	✓
Terfyn uchaf ar gyfer cyfraddau llog chyfnewidiol	£0	£0	✓

**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:

	31.3.20 Gwir	Terfyn Uchaf	Terfyn Isaf	Cydymffurfiwyd
O dan 12 mis	16.47%	25%	0%	✓
12 mis ac o fewn 24 mis	1.25%	25%	0%	✓
24 mis ac o fewn 5 mlynedd	7.54%	50%	0%	✓
5 mlynedd ac o fewn 10 mlynedd	8.64%	75%	0%	✓
10 mlynedd ac o fewn 20 mlynedd	66.10%	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:

	<b>2019/20</b>	<b>2020/21</b>	<b>2021/22</b>
Gwir brifswm a buddsoddiwyd heibio diwedd y flwyddyn	£10m	£0	£0
Terfyn ar gyfer prifswm a fuddsoddiwyd heibio diwedd y flwyddyn	£20m	£20m	£20m
<b>Cydymffurfiwyd</b>	✓	✓	✓