

CYFARFOD:	PWYLLGOR PENSIYNAU
DYDDIAD:	16 MEDI 2024
TEITL:	RHEOLAETH TRYSORLYS 2023/24
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 2023/24 arhosodd gweithgaredd rheolaeth trysorlys y Cyngor o fewn y cyfyngiadau a osodwyd yn wreiddiol a derbyniwyd £3.5m o log ar fuddsoddiadau sydd yn uwch na'r £3.2m a oedd yn y gyllideb. Ni wnaeth unrhyw fanc yr oedd y Cyngor wedi buddsoddi arian gyda hwy fethu â thalu.

### 1. Cyflwyniad

Cymeradwywyd y Strategaeth Rheolaeth Trysorlys ar gyfer 2023/24 gan y Cyngor Llawn ar yr 2il o Fawrth 2023.

Penderfynwyd yn y Pwyllgor Pensiynau, 27 Mawrth 2023 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 2023/24.

Mae'r Cyngor wedi 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 2023/24 ac yn cyflawni dyletswydd gyfreithiol y Cyngor o dan Ddeddf Llywodraeth Leol 2003 i gymryd ystyriaeth o God CIPFA ac Arweiniad Buddsoddi Llywodraeth Cymru.

### 2. Gweithgaredd Buddsoddi Trysorlys

Mae Cod Ymarfer Rheolaeth Trysorlys CIPFA yn diffinio buddsoddiadau rheoli'r trysorlys fel y rheiny 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 yn nhrefn arferol 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 y flwyddyn, amrywiodd balansau buddsoddi'r Cyngor rhwng £139.5 miliwn a

£270.2 miliwn.

### Sefyllfa Buddsoddi Trysorlys

	<b>31.3.23 Balans £m</b>	<b>2023/24 Symudiad £m</b>	<b>31.3.24 Balans £m</b>	<b>31.3.24 Cyfradd %</b>	<b>31.3.24 WAM* (diwrnodau)</b>
Banciau & Chymdeithasau Adeiladu (heb ei ddiogelu)	29.1	(23.2)	5.9	5.27	29.8
Awdurdodau Lleol	20.1	60.9	81.0	5.84	134.2
Cronfeydd Marchnad Arian (CMA)	60.8	(17.8)	43.0	5.27	1.0
Swyddfa Rheoli Dyledion (DMO)	34.0	(34.0)	0.0	0.0	0.0
Cronfeydd wedi'u pwlio	8.7	2.9	11.6	5.78	365+
<b>Cyfanswm buddsoddiadau</b>	<b>152.7</b>	<b>(11.2)</b>	<b>141.5</b>		

\* 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.

Cynyddodd cyfradd y banc 1% dros y cyfnod, o 4.25% ar ddechrau Ebrill 2023 i 5.25% erbyn diwedd Mawrth 2024. Cyrhaeddodd cyfraddau tymor byr uchafbwynt o 5.7% ar gyfer cyfraddau tri mis a 6.7% ar gyfer cyfraddau 12 mis yn ystod y cyfnod, er bod y cyfraddau hyn wedi dechrau gostwng tua diwedd y cyfnod. Cododd Cyfraddau Marchnad Arian hefyd ac roeddent rhwng 5.2% a 5.3% erbyn diwedd mis Mawrth 2024.

Mae £11.6m o fuddsoddiadau'r Cyngor yn cael eu dal mewn cronfeydd ecwiti, bondiau ac eiddo cyfun strategol a reolir yn allanol lle mae hylifedd byrdymor yn ystyriaethau llai, a'r amcanion yn lle hynny yw incwm referniw rheolaidd a sefydlogrwydd hirdymor prisiau. Cynhyrchodd y cronfeydd hyn enillion incwm o 5.8% a ddefnyddir i gefnogi gwasanaethau yn y flwyddyn a colled cyfalaf heb ei wireddu o £0.07m yn y flwyddyn ariannol yma. Oherwydd nad oes gan y cronfeydd hyn ddyddiad aeddfedrwydd diffiniedig, ond eu bod 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 mewn misoedd, chwarteri a hyd yn oed blynnyddoedd 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	Datguddiad 'Bail-in'	WAM* (diwrnodau)	Cyfradd Dychwelyd
31.03.2023	4.63	A+	62%	33	4.04%
<b>31.03.2024</b>	<b>5.30</b>	<b>A+</b>	<b>38%</b>	<b>36</b>	<b>5.59%</b>
<b>A.LI Tebyg</b>	<b>4.06</b>	<b>AA-</b>	<b>21%</b>	<b>174</b>	<b>5.29%</b>
<b>Pob A.LI</b>	<b>4.82</b>	<b>A+</b>	<b>61%</b>	<b>9</b>	<b>5.03%</b>

\* Cyfartaledd Aeddfedu wedi'i bwysu

### 3. Adroddiad Cydymffurfio

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 cydymffurfiad gyda chyfyngiadau buddsoddi penodol yn cael ei ddangos yn y tablau isod:

#### Cyfyngiadau Buddsoddi

	2023/24 Uchafswm	31.3.24 Gwir	2023/24 Terfyn	Cydymffurfiwyd
Llywodraeth y DU	£102m	£0m	Diderfyn	✓
Awdurdodau lleol ac endidau llywodraeth eraill	£5m	£5m	£10m	✓
Buddsoddiadau a sicrwydd	£0m	£0m	£10m	✓
Banciau (ansicredig)	£5m	£5m	£5m	✓
Cymdeithasau adeiladau (ansicredig)	£5m	£5m	£5m	✓
Darparwyr cofrestredig (ansicredig)	£5m	£5m	£5m	✓
Cronfeydd marchnad arian	£10m	£10m	£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 fesur ei amlygiad i risg credyd drwy fonitro sgôr credyd cyfartalog wedi'i bwysu gan amser ar ei bortffolio buddsoddi. Caiff hyn ei gyfrifo drwy roi sgôr i bob buddsoddiad a chymryd y

cyfartaledd rhifyddol, wedi'i bwysu yn ôl hyd bob buddsoddiad. Mae buddsoddiadau heb eu graddio yn cael sgôr yn seiliedig ar eu risg canfyddedig.

	<b>31.3.24 Gwir</b>	<b>2023/24 Targed</b>	<b>Cydymffurfiwyd</b>
Sgôr credyd cyfartalog y portffolio	5.3	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 ar gyfer cwrdd â thaliadau annisgwyl o fewn cyfnod tri mis dreigl, heb fenthyciadau ychwanegol.

	<b>31.3.24 Gwir</b>	<b>2023/24 Targed</b>	<b>Cydymffurfiwyd</b>
Cyfanswm arian ar gael o fewn 3 mis	£115.9m	£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 effaith refeniw un flwyddyn o gynnydd neu ostyngiad 1% mewn cyfraddau llog fel a ganlyn:

	<b>31.3.23 Gwir</b>	<b>2023/24 Terfyn</b>	<b>Cydymffurfiwyd</b>
Terfyn uchaf ar effaith refeniw un flwyddyn o gynnydd 1% mewn cyfraddau llog	£1,122,112	£1,039,420	x
Terfyn uchaf ar effaith refeniw un flwyddyn o gwymp 1% mewn cyfraddau llog	£1,122,112	£1,039,420	x

Nid yw'r dangosydd yma wedi ei gydymffurfio ag o oherwydd bod y dangosydd wedi ei osod pan oedd y cyfraddau llog yn isel, ond mae'r lefelau llog wedi codi yn sylweddol yn y flwyddyn heb rybudd ac felly mae'n rhesymol bod y symiau yn uwch na'r terfyn.

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

	<b>2023/24</b>	<b>2024/25</b>	<b>2025/26</b>
Gwir brifswm a buddsoddwyd heibio diwedd y flwyddyn	£13m	£0	£0
Terfyn ar gyfer prifswm a fuddsoddwyd heibio diwedd y flwyddyn	£20m	£20m	£20m
<b>Cydymffurfiwyd</b>	✓	✓	✓

## 5. ARGYMHELLIAD

I dderbyn yr adroddiad.