

CYFARFOD:	PWYLLGOR PENSIYNAU
DYDDIAD:	18 MEDI 2023
TEITL:	RHEOLAETH TRYSORLYS 2022/23
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 2022/23 arhosodd gweithgaredd rheolaeth trysorlys y Cyngor o fewn y cyfyngiadau a osodwyd yn wreiddiol a derbyniwyd £1.8m o log ar fuddsoddiadau sydd yn uwch na'r £0.4m a oedd yn y gyllideb. Ni wnaeth unrhyw sefydliad yr oedd y Cyngor wedi buddsoddi arian gyda methu â thalu.

1. Cyflwyniad

Cymeradwywyd y Strategaeth Rheolaeth Trysorlys ar gyfer 2022/23 gan y Cyngor Llawn ar y 3ydd o Fawrth 2022.

Penderfynwyd yn y Pwyllgor Pensiynau, 17 Mawrth 2022 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 2022/23.

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 referniw 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 2022/23 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 y flwyddyn, amrywiodd balansau buddsoddi'r Cyngor rhwng £82.3 miliwn a £170.8 miliwn.

Sefyllfa Buddsoddi Trysorlys

	31.3.22 Balans £m	2022/23 Symudiad £m	31.3.23 Balans £m	31.3.23 Cyfradd %	31.3.23 WAM* (diwrnodau)
Banciau & Cymdeithasau Adeiladu (heb ei ddiogelu)	23.1	6.0	29.1	3.83	51.4
Awdurdodau Lleol	30.0	(9.9)	20.1	3.91	78.0
Cronfeydd Marchnad Arian (CMA)	17.0	43.8	60.8	4.08	1.0
Swyddfa Rheoli Dyledion (DMO)	18.0	16.0	34.0	4.09	51.3
Cronfeydd wedi'u pwlio	9.8	(1.1)	8.7	4.60	365+
Cyfanswm buddsoddiadau	97.9	54.8	152.7		

* 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'r Gyfradd Banc wedi cynyddu o 0.75% ar ddechrau'r flwyddyn i 4.25% ar ddiwedd mis Mawrth 2023. Cododd cyfraddau arian parod byr, a oedd wedi amrywio rhwng 0.7% - 1.5% ar ddechrau mis Ebrill, tua 3.5% ar gyfer aeddfedrwydd dros nos/ 7 diwrnod a 3.3% ar gyfer aeddfedrwydd 6-12 mis.

Erbyn diwedd mis Mawrth 2023, roedd y cyfraddau ar adneuo DMADF yn amrywio rhwng 4.05% a 4.15%. Roedd yr elw ar Gronfeydd Marchnad Arian y Cyngor yn amrywio rhwng 0.57%-0.61% ar ddechrau mis Ebrill a rhwng 4.04% - 4.08% ar ddiwedd mis Mawrth.

Mae £8.7m o fuddsoddiadau'r Cyngor yn cael eu dal mewn cronfeydd ecwiti ac eiddo cyfun strategol 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 4.6%, a colled cyfalaf heb ei wireddu o £1.1m yn y flwyddyn ariannol yma.

Roedd ecwitiau'r DU a byd-eang yn parhau i fod yn gyfnewidiol yn erbyn cefndir o chwyddiant uchel, cyfraddau polisi yn tynhau'n gyflym a risg cynyddol o ddirwasgiad. Roedd gwerthiannau mawr mewn ecwitiau byd-eang ym mis Ebrill, ac eto ym mis Mehefin a mis Medi ar gyfer ecwitiau'r DU a byd-eang. Cyfanswm yr elw ar fynegai Holl Gyfranddaliadau'r FTSE ar gyfer y 12 mis a ddaeth i ben ym mis Mawrth 2023 oedd 2.9% a 5.4% ar gyfer y FTSE 100.

Trodd y gydberthynas negyddol rhwng bondiau ac ecwitiâu, a oedd wedi ymddangos ers rhai blynyddoedd, yn gadarnhaol yn 2022 wrth i fondiau ac ecwitiâu werthu ar yr un pryd yn erbyn rhagolygon o chwyddiant gludiog a chyfraddau llog uchel. Ar yr un pryd, gwelodd amodau ariannol tynnach, enillion bondiau uwch a heriau mewn rhai rhannau o eiddo tiriog masnachol (e.e. swyddfeydd ar ôl COVID, siopau'r stryd fawr a chanolfannau siopa) ostyngiad yng ngwerth eiddo masnachol yn ystod 2022, gyda chwmp mawr yn y chwarter olaf.

Parhaodd cronfeydd y Cyngor i dderbyn difidendau, gyda'r taliad allan yn cynyddu ar gyfer y rhan fwyaf o gronfeydd yn y portffolio.

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 mewn misoedd, chwarteri a hyd yn oed blynyddoedd 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
31.03.2022	4.82	A+	54%	31	0.62%
31.03.2023	4.63	A+	62%	33	4.04%
A.LI Tebyg	4.41	AA-	25%	96	3.78%
Pob A.LI	4.71	A+	59%	12	3.66%

* 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 tabl isod:

Cyfyngiadau Buddsoddi

	2022/23 Uchafswm	31.3.23 Gwir	2022/23 Terfyn	Cydymffurfiwyd
Llywodraeth y DU	£61.1m	£34m	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)	£0m	£0m	£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 ddangos ei amlygiad i risg credyd drwy fonitro sgôr credyd cyfartalog wedi'i bwysu gan amser ar gyfer y portffolio 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 y risg canfydded.

	31.3.23 Gwir	2022/23 Targed	Cydymffurfiwyd
Sgôr credyd cyfartalog y portffolio	4.63	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.

	31.3.23 Gwir	2022/23 Targed	Cydymffurfiwyd
Cyfanswm arian ar gael o fewn 3 mis	£133.8m	£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 o 1% mewn cyfraddau llog yn:

	31.3.23 Gwir	2022/23 Terfyn	Cydymffurfiwyd
Terfyn uchaf ar effaith refeniw un flwyddyn o gynnydd o 1% mewn cyfraddau llog	£1,255,000	£643,000	x
Terfyn uchaf ar effaith refeniw un flwyddyn o gwmp o 1% mewn cyfraddau llog	£1,255,000	£643,000	x

Nid yw'r dangosydd yma wedi ei gydymffurfio 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.

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:

	2022/23	2023/24	2024/25
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	✓	✓	✓

5. ARGYMHELLIAD

I dderbyn yr adroddiad.