

<b>CYNGOR SIR YNYS MÔN</b>	
<b>ADRODDIAD I</b>	<b>CYNGOR SIR</b>
<b>DYDDIAD</b>	<b>16 EBRILL 2013</b>
<b>PWNC</b>	<b>DATGANIAD AR Y STRATEGAETH RHEOLI TRYSORLYS A'R STRATEGAETH FUDDSODDI FLYNYDDOL: ADRODDIAD ADOLYGU CANOL BLWYDDYN 2012/13</b>
<b>SWYDDOG(ION) ARWEINIOL</b>	<b>PENNAETH SWYDDOGAETH (ADNODDAU)</b>
<b>SWYDDOG CYSWLLT</b>	<b>EINIR WYN THOMAS (FFÔN:2605)</b>
<b>Natur a rheswm dros adrodd</b>	
I gydymffurfio ag argymhellion Côt Ymarfer CIPFA ar Reoli Trysorlys.	
Penderfynodd y Cyngor y dylai'r adroddiad yma gael ei ystyried hefyd gan y Pwyllgor Archwilio. Rhoddodd y Pwyllgor Archwilio ystyriaeth i gynnwys yr adroddiad yn ei gyfarfod ar 12 Rhagfyr 2012 a phenderfynwyd i dderbyn ei gynnwys ac ei gyfeirio i'r Cyngor Sir.	

## 1. Cefndir

Un o ofynion Côt Ymarfer Sefydliad Siartredig Cyllid Cyhoeddus a Chyfrifyddiaeth (CIPFA) ar Reoli'r Trysorlys yw bod y Cyngor llawn yn derbyn adroddiad adolygu canol blwyddyn ar weithgareddau rheoli trysorlys. Bydd yr adroddiad hwn yn cwrdd â'r gofyniad hwnnw ac mae'n rhoi sylw i'r isod:

- Diweddariad economaidd am y chwe mis cyntaf ac yn edrych ymlaen i ail hanner 2012/13;
- Adolygiad o'r Datganiad ar y Strategaeth Rheoli Trysorlys a'r Strategaeth Fuddsoddi Blyneddol;
- Gwariant cyfalaf y Cyngor (dangosyddion pwylllog);
- Adolygiad o bortffolio buddsoddi'r Cyngor ar gyfer 2012/13;
- Adolygiad o strategaeth fenthyca'r Cyngor ar gyfer 2012/13;
- Adolygiad o unrhyw weithgareddau adrefnu dyledion yn ystod 2012/13;
- Crynodeb o weithgaredd ers chwarter 2;
- Edrych ymlaen at y flwyddyn nesaf; ac
- Adolygiad o gydymffurfiaeth gyda Therfynau Trysorlys a Phwylllog ar gyfer 2012/13.

Mae'r Cyngor Sir wedi penderfynu dylai'r Pwyllgor Archwilio gymryd y rôl o sgrwtineiddio'r adroddiadau ar Rheoli Trysorlys.

## 2. Diweddariad Economaidd

Mae Ymgynghorwyr Trysorlys y Cyngor wedi paratoi crynodeb yn ddiweddar o'r cefndir economaidd a'r rhagolygon tymor byr (Atodiad 1) ynghyd â'r rhagolygon isod.

	Rhag 2012	Maw 2013	Meh 2013	Medi 2013	Rhag 2013	Maw 2014	Meh 2014	Medi 2014	Rhag 2014	Maw 2015
<b>Cyfradd Banc(%)</b>	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.75
<b>Cyfradd 5 mlynedd PWLB(%)</b>	1.50	1.50	1.50	1.60	1.60	1.70	1.70	1.80	2.00	2.20
<b>Cyfradd 10 mlynedd PWLB(%)</b>	2.50	2.50	2.50	2.60	2.60	2.70	2.70	2.80	3.00	3.20
<b>Cyfradd 25 mlynedd PWLB(%)</b>	3.70	3.80	3.80	3.80	3.80	3.90	3.90	4.00	4.10	4.30
<b>Cyfradd 50 mlynedd PWLB(%)</b>	3.90	4.00	4.00	4.00	4.00	4.10	4.10	4.20	4.30	4.50

Yn ystod y chwarter lansiodd Trysorlys Ei Mawrhydi gyfradd fenthyca is i ddarparu cyllid PWLB yn rhatach ar gyfer awdurdodau lleol, yn dod i rym ar 1 Tachwedd 2012. I fod yn gymwys i dderbyn y 'gyfradd sicrwydd' hon, sydd 0.2% yn is na'r gyfradd safonol gyfredol, roedd angen i'r awdurdodau lleol gyflwyno gwybodaeth benodol erbyn dyddiad cau, sef canol Medi 2012. Cydymffurfiodd yr Awdurdod hwn gyda'r gofynion hynny ac mae bellach yn gymwys i dderbyn y gyfradd is, sydd ar sail flynyddol dreigl. Mae'r rhagolygon uchod ar gyfer cyfraddau PWLB wedi ymgorffori'r disgownt hwn.

### 3. Datganiad ar y Strategaeth Rheoli Trysorlys a Diweddariad ar y Strategaeth Fuddsoddi Flynyddol

Cymeradwywyd y Datganiad ar y Strategaeth Rheoli Trysorlys (DSRhT) ar gyfer 2012/13 gan y Cyngor hwn ar 6 Mawrth 2012. Nid oes unrhyw newidiadau polisi i'r DSRhT; mae'r manylion yn yr adroddiad hwn yn diweddarau'r sefyllfa yn wyneb y sefyllfa economaidd ddiweddaraf a'r newidiadau cyllidebol a gymeradwywyd eisoes.

### 4. Sefyllfa Gyfalaf y Cyngor (Dangosyddion Pwylllog)

Mae'r rhan hon o'r adroddiad wedi ei strwythuro i ddiweddarau:

- Cynlluniau gwariant cyfalaf y Cyngor;
- Sut mae'r cynlluniau hyn yn cael eu cyllido;
- Effaith y newidiadau yn y cynlluniau gwariant cyfalaf ar y dangosyddion pwylllog a'r angen sylfaenol i fenthyca; a
- Cydymffurfiaeth gyda'r terfynau sydd wedi eu sefydlu ar gyfer gweithgareddau benthyca.

#### 4.1 Dangosydd Pwylllog ar gyfer Gwariant Cyfalaf

Mae'r tabl isod yn dangos yr amcangyfrifon diwygiedig ar gyfer gwariant cyfalaf a'r newidiadau ers cytuno ar y rhaglen gyfalaf ar gyfer y Gyllideb.

Gwariant Cyfalaf	Amcangyfrif Gwreiddiol 2012/13 £m	Y sefyllfa ar 30 Medi 2012 £m	Amcangyfrif Cyfredol 2012/13 £m
Cronfa'r Cyngor	18,000	4,483	18,000
CRT	9,800	4,664	9,800
Cyfanswm	27,800	9,147	27,800

#### 4.2 Newidiadau i Gyllido'r Rhaglen Gyfalaf

Nid oes unrhyw newidiadau i gyllido'r rhaglen gyfalaf. Mae'r cyfraniadau referniw i'r rhaglen yn parhau'n hyblyg ac wedi eu nodi fel ffynhonnell posib o gyllid i'w gyllideb referniw.

#### 4.3 Newidiadau i'r Dangosyddion Pwylllog ar gyfer y Gofynion Cyllido Cyfalaf, Dyled Allanol a'r Terfyn Gweithredol

Mae'r tabl sy'n dilyn yn dangos y GCC, sef yr angen allanol sylfaenol i fenthyca i bwrrpas cyfalaf. Mae hefyd yn dangos y sefyllfa ddyled a ddisgwyllir dros y cyfnod. Yr enw ar hyn yw'r Terfyn Gweithredol.

#### Dangosydd Pwylllog – Gofyniad Cyllido Cyfalaf

Rydym ar darged i fod o fewn y rhagamcan gwreiddiol ar gyfer y Gofyniad Cyllido Cyfalaf.

## Dangosydd Pwyllog – Dyled Allanol / y Terfyn Gweithredol

	Amcangyfrif Gwreiddiol 2012/13 £m	Y sefyllfa ar 30 Medi 2012 £m	Amcangyfrif Cyfredol 2012/13 £m
<b>Dangosydd Pwyllog – Gofyniad Cyllido Cyfalaf</b>			
GCC – Cronfa'r Cyngor	85,300	76,162	82,078
GCC – CRT	28,400	21,421	26,755
Cyfanswm GCC	113,700	97,584	108,833
Symudiad net yn y GCC	13,034	(16,116)	8,167
<b>Dangosydd Pwyllog – Dyled Allanol/Terfyn Gweithredol</b>			
Benthyca	118,000	96,100	96,096
Ymrwymadau tymor hir eraill	2,000	Dim	Dim
Cyfanswm Dyled 31 Mawrth	120,000	96,100	96,096

### 4.4 Cyfyngiadau ar Weithgareddau Benthyca

Yr elfen gyntaf allweddol o reolaeth dros y gweithgareddau trysorlys yw dangosydd pwyllog i sicrhau na fydd benthyca net (benthyciadau llai buddsoddiadau), dros y tymor canol, ond yn cael ei wneud i ddiben cyfalaf. Ni ddylai benthyciadau allanol net, ac eithrio yn y tymor byr, fod yn uwch na'r cyfanswm GCC yn y flwyddyn flaenorol ynghyd ag amgyfrifon unrhyw GCC ychwanegol ar gyfer 2012/13 a'r ddwy flynedd ariannol nesaf. Mae hyn yn caniatáu peth hyblygrwydd ar gyfer benthyca buan cyfyngedig ar gyfer blynyddoedd y dyfodol. Mae'r Cyngor wedi cymeradwyo polisi o fenthyca cyn i'r angen godi a glywir wrth y polisi hwnnw os gwelir bod hynny'n ddoeth.

	Amcangyfrif Gwreiddiol 2012/13 £m	Y sefyllfa ar 30 Medi 2012 £m
Benthyca gros	113,717	96,100
Ymrwymadau tymor hir eraill	Dim	Dim
Llai buddsoddiadau	25,932	22,100
Benthyca net	87,785	84,000
GCC	113,700	97,584

Erbyn diwedd y flwyddyn, rhagwelir bydd y GCC yn £109m, ac, o ganlyniad, mae gofyn i fenthyca £13m. Mae'r opsiwn i fewnoli dal ar gael ond mae'n debygol bod benthyca PWLB yn fwy deniadol, o ganlyniad i'r Cyfradd Sicrwydd newydd. Felly, bydd benthyca ar ddiwedd y flwyddyn rhwng £96m i £109m. Fodd bynnag, gwnaed arbedion ar log ar fenthyciadau ac mae'r canlyniad net a ragwelir yn parhau i fod o fewn terfynau'r gyllideb.

Mae'r Prif Swyddog Ariannol yn adrodd nad yw'n rhagweld anawsterau ar gyfer eleni na blynyddoedd i ddod o ran cydymffurfio gyda'r dangosydd pwyllog hwn.

Mae dangosydd pwyllog arall yn rheoli lefel gyffredinol y benthyca. Hwn yw'r terfyn awdurdodedig na chaniateir benthyca y tu draw iddo. Mae angen i Aelodau osod a diwygio'r terfyn hwn. Mae'n adlewyrchu lefel y benthyca y gellid ei fforddio yn y tymor byr, er nad yw'n ddymunol, ond sydd ddim yn gynaliadwy yn y tymor hir. Hwn yw'r uchafswm benthyca gyda rhywfaint o ddarpariaeth wrth gefn ar gyfer symudiadau annisgwyl. Hwn yw'r terfyn statudol a benderfynir dan Adran 3(1) Deddf Llywodraeth Leol 2003.

Terfyn awdurdodedig ar gyfer dyled allanol	Dangosydd Gwreiddiol 2012/13 (£m)	Y sefyllfa ar 30 Medi 2012 (£m)
Benthyca	123,000	96,100
Ymrwymadau tymor hir eraill	2,000	Dim
Cyfanswm	125,000	96,100

## 5. Portffolio Buddsoddi 2012/13

Yn unol â'r Côd, blaenoriaeth y Cyngor yw sicrhau diogelwch cyfalaf a hylifedd, a chael dychweliad priodol, o'i gydbwysu yn erbyn y risg gysylltiedig. Fel sydd wedi ei nodi yn Adran 3, mae'r farchnad fuddsoddi'n anodd iawn o ran denu'r cyfraddau llog a welwyd yn gyffredin yn y degawdau a fu oherwydd bod cyfraddau'n isel iawn ac yn gyson â Chyfradd Banc 0.5%. Mae'r argyfwng dyled sofran ym mharth yr Ewro a'i effaith bosib ar fanciau yn annog strategaeth risg isel a thymor byr. O gofio'r hinsawdd yma o osgoi risg, mae dychweliadau ar fuddsoddiadau yn debygol o barhau i fod yn isel.

Roedd gan y Cyngor £22m o fuddsoddiadau ar 30 Medi 2012 (£16m ar 31 Mawrth 2012) a'r elw o'r portffolio buddsoddi am chwe mis cyntaf y flwyddyn yw 0.96%.

Mae'r Prif Swyddog Ariannol yn cadarnhau nad aethpwyd dros ben y terfynau sydd wedi eu cymeradwyo ar gyfer y Strategaeth Fuddsoddi Flynyddol yn ystod y chwe mis cyntaf 2012/13.

Y dychweliad y mae'r Cyngor wedi cyllidebu ar ei gyfer o fuddsoddiadau ar gyfer 2012/13 yw £0.4m. Fel nodwyd yn y strategaeth, mae rhywfaint o'r benthyca wedi cael ei fewnoli yn ystod y flwyddyn ac felly mae'r dychweliadau o'r buddsoddiadau a ragwelir yn is na'r rheini'r cyllidebwyd ar eu cyfer.

### Meini prawf gwrthbartion buddsoddi

Mae'r meini prawf ar gyfer dewis gwrthbartion buddsoddi ac a gymeradwywyd yn y DSRhT yn cwrdd â gofynion y swyddogaeth rheoli trysorlys er ei bod yn mynd yn anoddach i fuddsoddi arian gan fod yr ansawdd credyd yn parhau i leihau .

Yn ystod y flwyddyn, mae'r rhestr o wrthbartion a chanddynt raddfeydd credyd addas wedi parhau i ostwng yn sylweddol, gyda graddfeydd credyd yn gyffredinol yn parhau i ddirywio a chyfleon i fuddsoddi yn parhau i brinhau.

Rydym yn parhau i roi arian fel adneuron gyda Santander UK plc yn gyson gyda'r penderfyniadau a wnaed gan y Cyngor Sir mis Mawrth 2012 a'i gadarnhau gan y Pwyllgor Archwilio. Y sefyllfa bresennol yw bod graddfeydd tymor byr gan ddau o'r tair asiantaeth wedi disgyn un hicyn yn is na'r lefel arferol yn y rhestr sydd wedi ei awdurdodi. Mae'r graddfeydd tymor hir yn parhau yn is na lefel y rhestr sydd wedi ei awdurdodi.

## 6. Benthyca

Mae'r cynydd yng ngofyniad cyllido cyfalaf (GCC) y Cyngor ar gyfer 2012/13 yn £8.2m. Mae'r GCC yn dynodi angen sylfaenol y Cyngor i fenthyca i bwrpas cyfalaf. Os yw'r GCC yn gadarnhaol, gall y Cyngor fenthyca gan PWLB neu gan y farchnad (benthyca allanol) neu o'r balansau mewnol am gyfnod dros dro (benthyca mewnol). Mae'r cydbwysedd rhwng benthyca allanol a mewnol fel arfer yn cael ei ddylanwadu gan amgylchiadau'r farchnad. Mae'r tabl ym mharagraff 4.4 yn dangos bod gan y Cyngor fenthyciadau o £96m ac wedi defnyddio £1.5m o gyllid llif arian yn lle benthyca. Mae hyn yn ffordd ddoeth a chost-ffeithiol o weithredu yn yr hinsawdd economaidd sydd ohoni.

Fel yr amlinellir uchod, y patrwm a welwyd yn gyffredinol yw gostyngiad mewn cyfraddau llog yn ystod y chwe mis, ar draws yr holl fandiau aeddfedrwydd.

Ar hyn o bryd, rydym yn benthyca'n fewnol oherwydd amgylchiadau'r farchnad a chyfraddau llog ac nid ydym yn bwriadu cymryd unrhyw fenthyciadau newydd gan y PWLB yn ystod y flwyddyn. Fodd bynnag, gellir addasu'r strategaeth hon yn ôl amgylchiadau'r farchnad sy'n parhau i gael eu monitro ar sail reolaidd.

## **7. Ad-drefnu Dyledion**

Ni wnaed unrhyw waith ad-drefnu dyledion yn ystod y chwe mis cyntaf 2012/13.

## **8. Gweithgareddau ers Chwarter Dau**

Ers diwedd y chwarter, aeddfedodd buddsoddiad tymor sefydlog 6 mis o £5m gyda Royal Bank of Scotland ac fe gafodd ei ail-fuddsoddi gyda'r banc am 364 o ddyddiau ar gyfradd o 1.58%. Ni wnaed unrhyw fuddsoddiadau tymor sefydlog eraill ac ni fenthycwyd unrhyw arian newydd ac ni chafodd unrhyw ddyledion eu haildrefnu. Ym mis Hydref cafwyd hyfforddiant i Aelodau ar faterion rheoli trysorlys ei wneud er mwyn cefnogi rôl craffu aelodau o'r Pwyllgor Archwilio.

## **9. Cynlluniau ar gyfer y flwyddyn nesa**

Yn ei gyfarfod yn Chwefror, bydd y Pwyllgor Archwilio yn ystyried y cynlluniau ar gyfer benthyca a buddsoddi ar gyfer y cyfnod i ddod. Yn ôl y strategaeth cyllideb refeniw cyfredol, y cynlluniau cychwynnol yw :-

- I ddefnyddio'r dyraniad benthyca gyda chefnogaeth cyffredinol sydd ar gael o £2.142m (£2.689m yn 2012/13) ynghyd ag unrhyw ddyraniad y flwyddyn gyfredol sydd heb ei ddefnyddio;
- I ddefnyddio'n llawn y benthyca cefnogir gan y Fenter Benthyca Llywodraeth Leol; ac
- I ystyried cynnig i fenthycu £5m y flwyddyn mewn benthyca di-gefnogaeth i alluogi'r rhaglen rhesymoli asedau, yn cynnwys Ysgolion y 21ain Garrif.

## **10. Argymhellion**

Fod y Cyngor Sir yn nodi cynnwys yr adroddiad yma sydd wedi cael ei sgrwttineiddio gan y Pwyllgor Archwilio.

## Benthycia a Crynodeb Buddsoddiad - Chwarteri 1 a 2 2012/13

	30 Medi 2012		30 Mehefin 2012	
	£m	%	£m	%
Benthycia – cyfradd sefydlog	96.1	5.53	96.1	5.53
Benthycia – cyfradd amrywiol	-	-	-	-
Adneuon – Ar gael i 30 diwrnod	12.1	0.76	14.0	0.76
Adneuon – Cyfnod Sefydlog < 1 blwyddyn	10.0	1.42	10.0	1.42
Adneuon – Cyfnod Sefydlog 1 blwyddyn +	-	-	-	-
Cyfanswm yr Adneuon	22.1	1.06	24.0	1.03
Yr Adneuon ar gyfartaledd yn y Chwarter	27.9	-	26.8	-

## Dangosyddion Pwyllog a Thrysorlys – Chwarter 2 2012/13

Dangosydd Pwyllog/Trysorlys	Dangosydd 2012/13	Gwirioneddol Chwarter 1
	£m	£m
Gofyniad Cyllido Cyfalaf (GCC)	113.7	n/a
Benthycia gros	d/b	96.1
Buddsoddiadau	d/b	22.1
Benthycia net	d/b	74.0
Terfyn awdurdodedig am ddyled allanol	123	O fewn y terfyn
Ffin weithredol am ddyled allanol	118	O fewn y terfyn
Terfyn graddfeydd llog sefydlog yn seiliedig ar ddyled net	105	O fewn y terfyn
Terfyn graddfeydd llog amrywiol yn seiliedig ar ddyled net	20	Dim
Prifysymiau buddsoddwyd > 364 diwrnod	15	Dim
Strwythur aeddfedu am derfynau benthycia		
O dan 12 mis	20%	0%
12 mis i 2 flynedd	20%	7%
2 flynedd i 5 mlynedd	50%	6%
5 mlynedd i 10 mlynedd	75%	15%
10 mlynedd a throsodd	100%	72%