

CYNGOR SIR YNYS MÔN	
ADRODDIAD I:	CYNGOR SIR
DYDDIAD:	9 HYDREF 2014
PWNC:	ADOLYGIAD RHEOLI TRYSORLYS BLYNYDDOL AM 2013/14
AELOD(AU) PORTFFOLIO:	Y CYNGHORYDD H E JONES
PENNAETH GWASANAETH:	RICHARD MICKLEWRIGHT
AWDUR YR ADRODDIAD:	BEN DAVIES
RHIF FFÔN:	01248 752610
E-BOST:	<a href="mailto:BenDavies@ynysmon.gov.uk">BenDavies@ynysmon.gov.uk</a>
AELODAU LLEOL:	d/b

<b>A – Argymhelliad/Argymhellion a Rheswm/Rhesymau</b>		
(i) Nodi'r dangosyddion pwyllgor a thrysorlys gwirioneddol ar gyfer 2013/14 yn yr adroddiad hwn; a		
(ii) Ystyried yr adroddiad rheoli trysorlys blynyddol ar gyfer 2013/14.		
<b>B – Pa opsiynau eraill wnaethoch chi eu hystyried a beth oedd eich rhesymau dros eu gwrthod ac/neu ddewis yr opsiwn hwn?</b>		
d/b		
<b>C – Am ba reswm y mae hwn yn benderfyniad i'r Pwyllgor Gwaith?</b>		
Cydydffurfio gyda'r rheoliadau a gyhoeddwyd dan Ddeddf Llywodraeth Leol 2003 a chyda Chynllun Dirprwyaeth Rheoli Trysorlys y Cyngor ar gyfer 2014/15 (Atodiad 8).		
<b>CH - A yw'r penderfyniad hwn yn gyson â'r polisi a gymeradwywyd gan y Cyngor llawn?</b>		
Ydy		
<b>D – A yw'r penderfyniad hwn o fewn y gyllideb a gymeradwywyd gan y Cyngor?</b>		
d/b		
<b>DD – Gyda phwy wnaethoch chi ymgynghori?</b>		<b>Beth oedd eu sylwadau?</b>
1	Prif Weithredwr / Uwch Dim Arweinyddiaeth (UDA) (mandadol)	
2	Cyllid / Adran 151 (mandadol)	
3	Cyfreithiol / Swyddog Monitro (mandadol)	
4	Adnoddau Dynol (AD)	
5	Eiddo	
6	Technoleg Gwybodaeth Cyfathrebu (TGCh)	
7	Sgriwtini	
8	Aelodau Lleol	
9	Unrhyw gyrff allanol / arall/eraill	
<b>E – Risgiau ac unrhyw gamau lliniaru (os yn berthnasol)</b>		
1	Economaidd	
2	Gwrthdodi	
3	Trosedd ac Anhrefn	
4	Amgylcheddol	
5	Cydraddoldebau	
6	Cytundebau Canlyniad	
7	Arall	
<b>F - Atodiadau:</b>		
Atodiad A: Cefndir		
Atodiad B: Adolygiad Rheoli Trysorlys Blynyddol ar gyfer 2013/14 (copi o'r adroddiad a gyflwynwyd i'r Pwyllgor Archwilio ar 22 Gorffennaf 2014 ac a gafodd ei sgriwteiddio ganddo a'i ystyried gan y Pwyllgor Gwaith ar 8fed Medi 2014).		
<b>FF - Papurau Cefndir (cysylltwch os gwelwch yn dda gydag awdur yr Adroddiad am unrhyw wybodaeth bellach):</b>		
(a) Datganiad Strategaeth Rheoli Trysorlys 2013/14 (gan gynnwys Dangosyddion Pwyllgor a Thrysorlys 2013/14)		
(b) Datganiad Strategaeth Rheoli Trysorlys 2014/15 (Atodiad 8)		

**CEFNDIR**

Yn unol â Chynllun Dirprwyo Rheoli'r Trysorlys am 2014/15, (Atodiad 8 o Ddatganiad Strategaeth Rheoli Trysorlys 2014/15) cafodd yr adroddiad ar yr Adolygiad Rheoli Trysorlys Blynnyddol ar gyfer 2013/14 ei sgrwtineiddio gan y Pwyllgor Archwilio ar 22 Gorffennaf 2014. Penderfynodd y Pwyllgor Archwilio dderbyn yr adroddiad (Atodiad B) a'i anfon i'r Pwyllgor Gwaith ar 8fed Medi, heb unrhyw sylwadau pellach. Cafodd yr adroddiad ei ystyried gan y Pwyllgor Gwaith a phenderfynwyd i'w derbyn.

**ADOLYGIAD RHEOLI TRYSORLYS BLYNYDDOL AM 2013/14****Crynodeb**

Mae'n rhaid i'r Cyngor hwn trwy reoliadau o dan ddeddf Llywodraeth Leol 2003 gynhyrchu adroddiad blynyddol y Trysorlys yn adlewyrchu gweithgareddau Rheoli Trysorlys ar ddangosyddion pwylllog a thrysorlys gwirioneddol am 2013/14. Mae'r adroddiad hwn yn bodloni gofynion côd ymarfer CIPFA ar Reoli Trysorlys (y Côd) a Chôd Pwylllog CIPFA ar gyfer Cyllid Cyfalaf mewn Awdurdodau Lleol (Y Côd Pwylllog).

O dan y Côd Pwylllog, mae'n ofynnol i bob awdurdod lleol osod dangosyddion pwylllog ar gyfer benthyca a buddsoddi ymysg ffactorau eraill ymhob blwyddyn. Fe gadarnhaodd y Cyngor ei gyfyngiadau am 2013/14 ar 5 Mawrth 2013 ac mae gwybodaeth am ganlyniadau wedi ei ddarparu.

Yn ystod 2013/14 y gofynion lleiaf ynglŷn ag adrodd yn ôl oedd bod y Cyngor llawn yn derbyn yr adroddiadau canlynol:-

- Strategaeth flynyddol y trysorlys o flaen y flwyddyn (a dderbyniwyd ar 5 Mawrth 2013);
- Adroddiadau diweddarau canol y flwyddyn (o leiaf) ar y trysorlys a dderbyniwyd ar 27 Mawrth 2014);
- Adroddiad blynyddol ar ôl y flwyddyn ac yn disgrifio'r gweithgaredd o'i gymharu â'r strategaeth (yr adroddiad hwn).

Mae'r amgylchedd rheoleiddiol yn rhoi'r cyfrifoldeb ar Aelodau i adolygu a sgrwtineiddio polisi a gweithgareddau rheoli trysorlys. O'r herwydd, mae'r adroddiad hwn yn bwysig gan ei fod yn darparu manylion am y sefyllfa alldro ar gyfer gweithgareddau trysorlys ac mae'n tynnu sylw at gydymffurfiaeth â pholisïau'r Cyngor a gymeradwywyd yn flaenorol.

Mae'r Cyngor hwn yn cadarnhau ei fod wedi cydymffurfio gyda'r gofynion o dan y Côd i'r Pwyllgor Archwilio sgrwtineiddio'r holl adroddiadau rheoli trysorlys uchod cyn eu cyflwyno i'r Cyngor llawn.

Er mwyn cefnogi rôl sgrwtini aelodau'r Pwyllgor Archwilio cafwyd hyfforddiant i aelodau ar faterion rheoli trysorlys yn ystod mis Gorffennaf 2013 fel rhan o'r hyfforddiant cynefino ar ôl etholiadau Mai 2013. Cafwyd hyfforddiant pellach ym mis Gorffennaf.

Yn ystod 2013/14, cydymffurfiodd y Cyngor â'r anghenion deddfwriaethol a rheoleiddiol. Mae'r dangosyddion pwylllog a thrysorlys gwirioneddol allweddol sy'n manylu ar effaith gweithgareddau cyfalaf yn ystod y flwyddyn gyda chymaryddion, fel a ganlyn:-

Data ar gyfer Dangosyddion darbodus a thrysorlys gwirioneddol	2012/13 Gwirioneddol £000	2013/14 Gwreiddiol £000	2013/14 Gwirioneddol £000
Gwariant Cyfalaf			
• Dim-CRT	16,677	19,000	20,936
• CRT	8,751	4,900	3,169
• Cyfanswm	25,428	23,900	24,105
Cyfanswm Gofyniad Cyllido Cyfalaf			
• Dim-CRT	81,346	88,500	86,286
• CRT	25,062	23,700	23,903
• Cyfanswm	106,408	112,200	110,189
Benthyca Gros	96,097	122,000	89,590
Dyled Allanol	96,097	124,000	89,590
Buddsoddiadau *			
• Mwy na blwyddyn	-		-
• O dan flwyddyn	13,468		9,196
• Cyfanswm	13,468		9,196

Gellir gweld dangosyddion pwylllog a thrysorlys eraill ym mhrif gorff yr adroddiad hwn. Mae'r Swyddog Adran 151 hefyd yn cadarnhau y benthywyd arian i bwrpas cyfalaf yn unig ac na chafodd y terfynau benthyca statudol (y terfyn awdurdodedig), eu torri.

Gwelwyd yr un amgylchedd heriol yn ystod blwyddyn ariannol 2013/14 â'r blynyddoedd cynt, sef dychweliadau isel ar fuddsoddiadau a risg gwrth-barti yn parhau.

**Atodiadlenni:**

Atodlen 1 - Crynodeb o Werth y Portffolio ar 31 Mawrth 2014

Atodlen 2 - Graddfeydd Credyd Gwrthbartion buddsoddi a'r adneuon a ddelir gyda phob un ar 31 Mawrth 2014

Atodlen 3 - Graddfeydd Credyd Cyfatebol

Atodlen 4 - Yr Economi a Graddfeydd Llog – Sylwebaeth gan Capita Asset Services

## 1. RHAGARWEINIAD

Mae'r adroddiad hwn yn cynnwys ac yn crynhoi'r swyddogaethau/gweithgareddau/canlyniadau canlynol ym mlwyddyn ariannol 2013/14:-

- Gweithgaredd Cyfalaf;
- Effaith y gweithgaredd hwn ar ddyled waelodol y Cyngor (y Gofyniad Cyllido Cyfalaf);
- Adrodd yn ôl am y dangosyddion pwyllog a thrysorlys sydd eu hangen;
- Sefyllfa gyffredinol y trysorlys gan nodi sut y mae'r Cyngor wedi benthyca mewn perthynas â'r ddyled hon a'r effaith ar falansau buddsoddi;
- Crynodeb o symudiadau'r gyfradd log am y flwyddyn;
- Gweithgareddau manwl o ran dyledion; a
- Gweithgareddau buddsoddi manwl.

## 2. GWARIANT AC ARIANNU CYFALAF Y CYNGOR 2013/14

2.1 Mae'r Cyngor yn ymgymryd â gwariant cyfalaf ar asedau tymor hir. Fe all y gweithgareddau hyn fod naill ai:-

- Wedi eu cyllido ar unwaith trwy ddefnyddio adnoddau cyfalaf neu refeniw (derbyniadau cyfalaf, grantiau cyfalaf, cyfraniadau refeniw ac ati) nad ydynt yn cael effaith ar angen y Cyngor i fenthyca; neu
- Wedi eu cyllido trwy fenthyca: gallai hynny fod trwy fenthyca wedi ei gynllunio neu fel arall. Os nad oes digon o gyllid ar gael, neu os gwneir penderfyniad i beidio defnyddio adnoddau, bydd y gwariant cyfalaf yn creu'r angen i fenthyca.

2.2 Mae'r gwariant cyfalaf gwirioneddol yn ffurfio un o'r dangosyddion pwyllog sydd eu hangen. Mae'r tabl isod yn dangos gwariant cyfalaf gwirioneddol a sut y cafodd ei ariannu.

	2012/13 Gwirioneddol (£m)	2013/14 Amcangyfrif (£m)	2013/14 Gwirioneddol (£m)
Gwariant Cyfalaf heb fod yn CRT	17	19	21
Gwariant Cyfalaf CRT	9	5	3
<b>Cyfanswm Gwariant Cyfalaf</b>	<b>26</b>	<b>24</b>	<b>24</b>
Wedi ei gyllido yn y flwyddyn y tu allan i'r CRT:	11	8	9
• Wedi ei gyllido gan y CRT yn y flwyddyn	5	5	3
Gwariant Cyfalaf heb ei gyllido – tu allan i'r CRT	6	11	12
<b>Gwariant Cyfalaf heb ei ariannu - CRT</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 3. ANGEN CYFFREDINOL Y CYNGOR I FENTHYCA

3.1 Mae angen sylfaenol y Cyngor i fenthyca ar gyfer gwariant cyfalaf yn cael ei alw yn Ofyniad Ariannu Cyfalaf (CFR). Mae'r ffigwr hwn yn fesur o sefyllfa'r Cyngor o ran dyledion. Mae'r CFR yn deillio o weithgaredd cyfalaf y Cyngor a pha adnoddau a ddefnyddiwyd i dalu am y gwariant cyfalaf. Mae'n cynrychioli gwariant cyfalaf 2013/14 a oedd heb ei ariannu (gweler y tabl uchod), a gwariant cyfalaf nas ariannwyd neu wariant net o flynyddoedd blaenorol nad ydynt eto wedi cael eu talu trwy refeniw neu adnoddau eraill.

**3.2** Rhan o weithgareddau trysorlys y Cyngor yw mynd i'r afael â'r gofynion cyllido o ran yr angen hwn i fenthyca. Gan ddibynnu ar y rhaglen gwariant cyfalaf, mae gwasanaeth y trysorlys yn trefnu sefyllfa ariannol y Cyngor er mwyn sicrhau bod digon o arian ar gael i gyfarfod â'r cynlluniau cyfalaf a'r gofynion mewn perthynas â llif arian. Gellir cael yr arian hwn trwy fenthyca gan gyrrff allanol (fel y Llywodraeth, trwy'r Bwrdd Benthyciadau Gwaith Cyhoeddus (PWLB) neu'r marchnadoedd arian), neu trwy ddefnyddio adnoddau arian dros dro o fewn y Cyngor.

### 3.3 Gostwng y CFR

**3.3.1** Ni chaniateir i anghenion benthycy'r Cyngor (CFR) godi am byth. Mae yna reoliadau statudol yn eu lle i sicrhau bod asedau cyfalaf yn gyffredinol yn cael eu codi ar reffeniw dros fywyd yr ased. Mae'n rhaid i'r Cyngor godi tâl reffeniw blynyddol a elwir yn isafswm darpariaeth reffeniw - MRP er mwyn gostwng y CFR. I bob pwrpas, ad-daliad yw hwn o'r angen i fenthyca. Mae hyn yn wahanol i'r trefniadau rheoli trysorlys sy'n sicrhau bod arian ar gael i gwrdd ag ymrwymadau cyfalaf. Yn ogystal, gellir benthycyca dyled allanol neu ei thalu'n ôl ar unrhyw adeg, ond nid yw hyn yn newid y CFR.

**3.3.2** Gellir gostwng cyfanswm y CFR hefyd drwy:-

- ddefnyddio adnoddau cyllido cyfalaf ychwanegol (megis derbyniadau cyfalaf sydd heb eu defnyddio); neu
- godi mwy na'r tâl reffeniw statudol (MRP) ym mhob blwyddyn trwy Ddarpariaeth Refeniw Wirfoddol (VRP).

**3.3.3** Cafodd Polisi MRP 2013/14 y Cyngor (fel sy'n ofynnol dan gyfarwyddyd LLCC) ei gymeradwyo fel rhan o adroddiad strategaeth rheoli trysorlys 2013/14 ar 5 Mawrth 2013.

**3.3.4** Dangosir isod CFR y Cyngor ar gyfer y flwyddyn ac mae'n cynrychioli dangosydd pwylllog allweddol. Mae hyn yn cynnwys unrhyw PFI a chynlluniau prydlesu ar y fantolen a fyddai'n cynyddu anghenion benthycy'r Cyngor, y CFR. Nid oedd cynlluniau o'r fath yn ystod y flwyddyn.

CFR Cronfa'r Cyngor	2012/2013 Gwirioneddol (£m)	2013/2014 Cyllideb (£m)	2013/2014 Gwirioneddol (£m)
Balans agoriadol	79	81	81
Ychwanegu gwariant cyfalaf heb ei gyllido (fel uchod)	6	11	8
Llai MRP/VRP*	(4)	(3)	(3)
Balans Cau	81	89	86

CFR CRT	2012/2013 Gwirioneddol (£m)	2013/2014 Cyllideb (£m)	2013/2014 Gwirioneddol (£m)
Balans agoriadol	22	25	25
Ychwanegu gwariant cyfalaf heb ei gyllido (fel uchod)	4	0	-
Llai MRP/VRP*	(1)	(1)	(1)
Balans Cau	25	24	24

\*Yn cynnwys defnydd gwirfoddol o dderbyniadau cyfalaf

**3.3.5** Mae'r gweithgaredd benthycyca yn cael ei gyfyngu gan ddangosyddion pwylllog ar gyfer benthycyca gros a'r CFR, a chan y trothwy a awdurdodwyd.

### 3.4 Benthycia gros a'r CFR

Er mwyn sicrhau bod lefelau benthycia yn ddarbodus dros y tymor canolog a dim ond ar gyfer dibenion cyfalaf, dylai'r Cyngor sicrhau nad yw ei fenthycia allanol gros, ac eithrio yn y tymor byr, yn uwch na chyfanswm y gofyniad cyllido cyfalaf yn y flwyddyn flaenorol ynghyd â'r amcangyfrifon o unrhyw ofyniad cyfalaf ychwanegol ar gyfer y flwyddyn ariannol hon a'r ddwy flynedd ariannol nesaf. Mae hynny'n golygu nad yw'r Cyngor yn benthycia i gefnogi gwariant refeniw. Mae'r dangosydd hwn yn caniatáu peth hyblygrwydd i'r Cyngor fenthycia ymlaen llaw i'w anghenion cyfalaf. Mae'r tabl isod yn nodi sefyllfa fenthycia gros y Cyngor yn erbyn y CFR. Mae'r Cyngor wedi cydymffurfio gyda'r dangosydd pwyllog hwn.

	31 Mawrth 2013 Gwirioneddol (£m)	31 Mawrth 2014 Gwreiddiol (£m)	31 Mawrth 2014 Gwirioneddol (£m)
Sefyllfa Benthycia Gros	96.1	112.2	89.6
CFR	106.4	112.2	110.2

**3.4.1** Fel rhan o'r broses o gyllido gwariant cyfalaf ar gyfer 2013/14, defnyddiwyd benthyciadau i gyllido'r bwllch rhwng yr adnoddau a oedd ar gael (derbyniadau cyfalaf, grantiau cyfalaf, cyfraniadau cyfalaf a chyfraniadau refeniw) a'r gwariant cyfalaf. Yn wyneb cyfraddau llog ar y farchnad ar hyn o bryd a'r rheini a ragwelir, ynghyd â risgiau credyd gwrthbartion, penderfynwyd parhau i fewnoli benthyciadau o leiaf yn y tymor byr. Mae'r strategaeth hon wedi ei gweithredu yn awr drwy gydol pob un o'r tair blynedd diwethaf. O ganlyniad i barhau â'r Strategaeth yma, cynyddodd y bwllch rhwng CFR a benthycia allanol yn ystod 2013/14 o £20.6m. Mae'r benthycia gros ar 31 Mawrth 2014 yn llai na'r rhagweliad CFR am y 2 flynedd ddilynol.

**3.5** Y dangosyddion eraill yn ymwneud â dyled yw:

**3.5.1 Y trothwy awdurdodedig** - y trothwy awdurdodedig yw'r "cyfyngiad benthycia fforddiadwy" sy'n angenrheidiol yn unol ag adran 3 Deddf Llywodraeth Leol 2003. Unwaith y mae hwn wedi ei bennu, nid oes gan y Cyngor rym i fenthycia uwchlaw'r lefel hon. Mae'r tabl isod yn dangos bod y Cyngor wedi llwyddo i gadw o fewn y trothwy awdurdodedig o ran benthyciadau gros yn ystod 2013/14.

**3.5.2 Y terfyn gweithredol** - y terfyn gweithredol yw'r sefyllfa fenthycia a ddisgwyllir ar gyfer y Cyngor yn ystod y flwyddyn. Mae cyfnodau lle mae'r sefyllfa wirioneddol naill ai yn is neu'n uwch na'r terfyn yn dderbyniol ar yr amod nad yw'n mynd dros y trothwy awdurdodedig.

**3.5.3 Costau ariannu gwirioneddol fel cyfran o'r ffrwd refeniw net** - mae'r dangosydd hwn yn nodi'r patrwm o ran cost cyfalaf (benthycia a chostau ymrwymadau tymor hir arall llai incwm buddsoddi) yn erbyn y ffrwd refeniw net.

	2013/14
Cyfyngiad awdurdodedig	£122.0m
Sefyllfa o ran uchafswm benthyciadau gros	£96.1m
Terfyn Gweithredol	£117.0m
Sefyllfa benthycia gros ar gyfartaledd	£94.0m
Costau ariannu fel cyfran o ffrwd refeniw net - CF	5.43%
Costau ariannu fel cyfran o ffrwd refeniw net – CRT	16.62%

Y rheswm pam fod y costau ar gyfer cyllido Cronfa'r Cyngor ychydig yn uwch na chanran y ffrwd referniw net oedd oherwydd costau cyllido a oedd yn uwch na'r disgwyl, ynghyd â llai o incwm na'r disgwyl o fuddsoddiadau. Serch hynny, gwrthbwywyd hyn i ryw raddau gan ffrwd referniw net a oedd yn uwch na'r disgwyl. Cymeradwywyd ail set o drothwyon o £2m ar gyfer y cyfrifoldebau tymor hir eraill; nid oedd unrhyw gyfrifoldebau o'r fath yn bodoli yn ystod y flwyddyn.

#### 4. SEFYLLFA TRYSORLYS AR 31 MAWRTH 2014

##### 4.1 Roedd ffigyrau buddsoddi a benthycia'r Cyngor ar ddiwedd blynyddoedd ariannol 2013/14 a 2012/13 fel a ganlyn:-

	31 MAWRTH 2013			31 MAWRTH 2014		
	£000	Graddfa Cyfartalog (%)	Aeddfedrwydd Cyfartalog (bl)	£000	Graddfa Cyfartalog (%)	Aeddfedrwydd Cyfartalog (bl)
Dyled: Holl Bwrdd Benthyciadau Gwaith Cyhoeddus	96,096	5.53	26.5	89,590	5.72	26.2
CFR	106,408			110,189		
Gor/(tan) fenthycia	(10,312)			(20,599)		
	10,000	1.63		5,005	0.80	
Buddsoddiadau tymor sefydlog (y cyfan < 1 flwyddyn a reolir yn fewnol ac ar gyfradd sefydlog	3,468	0.79		4,191		
Buddsoddiadau dim rhybudd (yr holl wedi ei reoli'n fewnol)	13,468	1.41		9,196	0.58	
Cyfanswm y Buddsoddiadau					0.70	

Gweler dadansoddiad manylach yn Atodiad 1. Ni ddaethpwyd dros ben y trothwyon ar gyfer cyfraddau sefydlog a chyfraddau amrywiadwy yn ystod y flwyddyn.

##### 4.2 Dadansoddir benthycia ymhellach drwy gyfnodau aeddfedu:-

	31 MAWRTH 2013		31 MAWRTH 2014		2012/13 a 2013/14 Cyfyngiadau	
	£m	% o'r cyfanswm	£m	% o'r cyfanswm	% o'r cyfanswm (Uchel)	% o'r cyfanswm (Isaf)
Cyfanswm benthyciadau	96.1	100	89.6	100		
Llai na 12 mis	6.5	7	0.0	0.0	20	0
12 mis ac o fewn 24 mis	0.0	0	0.0	0.0	20	0
24 mis ac o fewn 5 mlynedd	5.5	6	10.5	11.8	50	0
5 mlynedd ac o fewn 10 mlynedd	16.8	17	13.7	15.3	75	0
10 mlynedd a mwy	67.3	70	65.4	72.9	100	0

4.3 Cynyddodd y raddfa benthycia gyfartalog yn ystod y flwyddyn wrth i fenthyciad o £6.5m gyda chyfradd o 2.95% aeddfedu. Ni aildrefnwyd unrhyw ddyled ac ni chymerwyd unrhyw fenthyciad allanol newydd. Ni aildrefnwyd unrhyw ddyled yn ystod y flwyddyn gan ei fod yn anhyfyw oherwydd y 1% gwahaniaethol cyfartalog rhwng graddfeydd benthycia newydd PWLB a graddfeydd ad-dalu'n fuan.

4.4 Mae rhan o adneuon y Cyngor yn cael eu dal mewn cyfrifon adneuon dim rhybudd sy'n talu llog ar raddfeydd sy'n agos ar y gyfradd sylfaenol bresennol (£4.2m ar 0.58% (31 Mawrth 2013: £3.5m ar 0.79%). O'r adneuon sy'n weddill, roedd £5m yn cael eu dal am gyfnodau o lai na blwyddyn ar gyfradd o 0.80% (31 Mawrth 2013: £10m ar 1.63%).



## **5. STRATEGAETH TRYSORLYS AM 2013/14**

- 5.1** Roedd y strategaeth ar gyfer 2013/14 yn cynnwys disgwyliad y byddai'r Cyfradd Banc yn aros yn isel ond yn codi (cychwyn yn Chwarter 1 2015) ac y byddai cyfraddau benthyca sefydlog tymor canol a thymor hir yn codi'n raddol yn ystod 2013/14. Roedd disgwyl i gyfraddau tymor byr neu amrywiadwy fod yn ffordd ratach o fenthyca yn ystod y cyfnod. Yn sgil parhad yr ansicrwydd ar ôl argyfwng ariannol 2008 parhawyd i fod yn wyliadwrus ac roedd buddsoddiadau yn parhau i gael eu dominyddu gan ystyriaethau'r risg gwrthbartïon isel gan arwain at ddychweliadau gweddol isel o gymharu â'r cyfraddau benthyca.
- 5.2** Yn y sefyllfa hon, y strategaeth ar gyfer y trysorlys oedd gohirio benthyca i osgoi costau cadw lefelau uwch o fuddsoddiadau a gostwng risg gwrthbartïon.
- 5.3** Roedd y symud yn yr elw o giltiau yn golygu bod cyfraddau'r PWLB yn codi'n sydyn yn ystod 2013 wrth i farchnadoedd ragweld tapro pryniannau ased gan Fanc y Gronfa Ffederal. Dechreuodd hyn ym mis Rhagfyr 2013 a mabwysiadodd Banc y Gronfa Ffederal yn yr Unol Daleithiau drefn o ostyngiadau misol o \$10bn (o fan cychwyn o \$85bn), a oedd yn golygu bod prynianau asedau yn debygol o ddod i ben erbyn diwedd 2014. Fodd bynnag, bu'r sefyllfa yn anwadal yn ystod chwarter cyntaf 2014 yn sgil pryderon ynghylch marchnadoedd newydd, gwahanol elfennau bregus yn economi China, perygl cynyddol i barth yr Ewro ddisgyn i ddatchwyddiant, a'r sefyllfa yn yr Ukraine, gan achosi cyfraddau i gwmpo a buddsoddi mwy mewn giltiau yn y DU.
- 5.2** Roedd y sefyllfa economaidd a'r PWLB a'r cyfraddau buddsoddi fel y gwelir nhw yn Atodiad 4.

## **6. CANLYNIADAU BUDDSODDI AR GYFER 2013/14**

- 6.1** Parhaodd y sail ar raddfa hanesyddol isel o 0.5% drwy gydol y flwyddyn; bellach mae wedi aros yr un fath ers pum mlynedd. Prin iawn fu unrhyw newid yn nîsgwyliadau'r farchnad am gychwyn y tynhau ariannol o gwmpas diwedd 2014/dechrau 2015. Arweiniodd y Cynllun Cyllido i Fenthyca at i gyfraddau adneuon barhau'n isel drwy gydol y flwyddyn er i ran o'r cynllun a oedd yn cefnogi darparu credyd ar gyfer morgeisi ddod i ben yn chwarter cyntaf 2014.
- 6.2** Y strategaeth fuddsoddi ddisgwyliedig oedd cadw at adneuon tymor byrrach (hyd at 364 diwrnod) er cadwyd y gallu i fuddsoddi hyd at gyfnodau hwy (er ni ddefnyddiwyd). Roedd disgwyl i falansau arian parod o £30m fod ar gael yn amrywio rhwng £15m a £35m. Gosodwyd y gyllideb ar 0.92% neu £332k ar ôl addasu ar gyfer graddfeydd uwch ar fuddsoddiadau presennol. Fel y mae'n digwydd, cafwyd dychweliad o £185k (0.80%) ar falansau a oedd ar gyfartaledd, yn £23.1m. Roedd y balans arian parod yn is na'r disgwyl yn rhannol oherwydd parhau i fewnoli benthyca. Roedd y dychweliad is nag â gyllidebwyd oherwydd cyfraddau gwaeth na'r disgwyl ar fuddsoddiadau, gyda chyfraddau'n parhau i ddisgyn yn ystod y flwyddyn.

## **7. DIOGELWCH AC ANSAWDD CREDYD**

- 7.1** Ni chafodd unrhyw un o'r sefydliadau yr oedd gennym fuddsoddiadau ynddynt unrhyw anhawster i ad-dalu buddsoddiadau a llog ar amser ac yn llawn yn ystod y flwyddyn.
- 7.2** Yn ystod 2013/14, parhaodd graddfeydd credyd i fod yn wael ar draws amrediad o'n gwrthbartïon arferol. Ers diwedd 2008, mae wedi bod yn heriol adneuo gyda gwrthbartïon priodol. Ym mis Rhagfyr 2008, cafwyd caniatâd gan y Cyngor i ymestyn yr hyblygrwydd gyda gwrthbartïon i ddelio gyda newidiadau yn y farchnad; roedd hyn yn cynnwys y gallu i fuddsoddi'r cyfan o'n gwarged gyda'r llywodraeth ganolog os bydd angen. Lledaenwyd y rhestr ymhellach yn Ebrill 2010 i gynnwys sefydliadau gwladol a sefydliadau rhannol gwladol ac eglurwyd y rhestr honno ym Mawrth 2013 mewn perthynas â banciau yn y DU sydd wedi eu gwladoli neu eu gwladoli'n rhannol a meini prawf 2013/14. Roedd penderfyniadau blaenorol wedi ymestyn hyblygrwydd i fuddsoddi gydag awdurdodau lleol.

- 7.3** Effaith ymarferol y polisïau hyn oedd fel a ganlyn: Yn ystod y flwyddyn parhawyd i ddefnyddio cyfrifon dim rhybudd gyda sefydliadau blaenllaw ar y stryd fawr (Santander, HSBC, a RBS) ar gyfer llif arian o ddydd i ddydd.
- 7.4** Yn ystod y flwyddyn, aeddfedodd dau fuddsoddiad tymor sefydlog (y ddau gyda Royal Bank of Scotland(RBS), sef £5.0m yr un (ym Mai 2013 a Thachwedd 2013). Roedd y buddsoddiad a aeddfedodd ym Mai 2013 ar gyfradd o 1.68% ac fe'i hail-fuddsoddwyd yn llawn hefo RBS am 6 mis arall ar gyfradd o 0.95% ac wedi iddo aeddfedu ym mis Tachwedd 2013 cafodd ei ail-fuddsoddi'n llawn gyda RBS am 3 mis arall ar gyfradd o 0.8% ac unwaith eto am 3 mis arall ar 0.8% ar ôl aeddfedu yn Chwefror 2014. Roedd y buddsoddiad o'r flwyddyn flaenorol a aeddfedodd ym mis Tachwedd 2013 ar gyfradd o 1.58% ac fe gafodd ei ail-fuddsoddi gyda RBS ar sail dim rhybudd; y rheswm dros wneud hynny oedd i gadw hyblygrwydd a gostwng risg i'r eithaf ac oherwydd bod cyfraddau llog yn parhau i fod yn isel. Gwnaed y penderfyniad i fuddsoddi hefo RBS yn bennaf oherwydd eu bod yn un o'r ychydig sefydliadau teilwng o gredyd o ystyried bod llywodraeth y DU yn ei gefnogi.
- 7.5** Yn ystod 2013/14, roedd materion graddfa credyd gyda Santander yn parhau a'r cyfnod buddsoddi awgrymedig ar gyfer Santander UK ar adegau yn is na'r trothwy isaf derbyniol. Fel y dywedwyd eisoes, parhawyd i fuddsoddi ar sail galw'n unig gyda Santander UK ar sail dadansoddiad marchnad a chynghor gan ein cynghorwyr Trysorlys. Cryfhaodd sefyllfa Santander drwy'r flwyddyn a chynyddod hyd fuddsoddi awgrymedig gan Capita i 100 diwrnod a sefydlwyd ar hynny.

**Crynodeb Gwerth Portffolio  
Fel ar 31 Mawrth 2014**

**ASEDAU ARIANNOL**

	<b>Nominal / Prifswm (£)</b>	<b>Gwerth Teg (£)</b>
Arian parod (cyfrifon dwyn llog) (1)	4,190,538	4,240,429
Adneuon Tymor Sefydlog (2)	5,005,042	5,012,467

**RHWYMEDIGAETHAU ARIANNOL**

Benthyciad PWLB - Aeddfedrwydd	89,315,764	109,721,038
Benthyciad PWLB – Blwydd-dal	274,315	471,031

**Gwrthbartion**

<b>(1)</b>	Arian parod (Cyfrifon dwyn llog)	
	Santander	198
	Bank of Scotland	3,174
	HSBC	243,670
	RBS	<u>3,943,496</u>
		4,190,538
<b>(2)</b>	Adneuon Tymor Sefydlog	
	Royal Bank of Scotland	5,005,042

ATODLEN/ANNEX 2

Graddfeydd Credyd Gwrthbartion buddsoddi a'r adneuron a ddelir gyda phob un ar 31 Mawrth 2014 \*  
Credit ratings of investment counterparties and deposits held with each as at 31 March 2014\*

Grŵp Bancio/ Banking Group	Sefydliad/ Institution	Adneuron / Deposit £'000	Hyd (Galw tymor sefydlog) / Duration (Call / Fixed Term**)	Cyfnod (O/I)/ Period (From - To)	Graddfa Dychweliad/ Rate of Return %	Graddfa Tymor Hir Fitch Long Term Rating ****	Graddfa Tymor Byr Fitch Short Term Rating ****	Graddfa Tymor Hir Moody's Long Term Rating ****	Graddfa Tymor Byr Moody's Short Term Rating ****	Graddfa Tymor Hir Standard & Poor's (S&P) Long Term Rating ****	Graddfa Tymor Byr Standard & Poor's (S&P) Short Term Rating ****	Lliw Sector/Hyd Awgrymiedig/ Sector Colour / Suggested Duration
Lloyds Banking Group plc	Bank of Scotland plc	3	Galw/ Call	n/a	0.40	A	F1	A2	P-1	A	A-1	Glas - 12 mis/ Blue - 12 months
HSBC Holdings plc	HSBC Bank plc	244	Galw/ Call	n/a	0.25	AA-	F1+	Aa3	P-1	AA-	A-1+	Oren – 12 mis / Orange – 12months
Santander Group plc****	Santander UK plc	-	Galw/ Call	n/a	0.40	A	F1	A2	P-1	A	A-1	Gwyrdd – 100 diwrnod/ Green - 100 days
The Royal Bank of Scotland Group plc	The Royal Bank of Scotland plc	3,943	Galw/ Call	n/a	0.60	A	F1	Baa1	P-2	A-	A-2	Glas - 12 mis / Blue - 12 months
The Royal Bank of Scotland Group plc	The Royal Bank of Scotland plc	5,005	Tymor Sefydlog/ Fixed Term (3 mis/months)	Chwefror/ February 2014 - Mai/ May 2014	0.80	A	F1	Baa1	P-2	A-	A-2	Glas – 12 mis / Blue - 12 months

\* Ceir y Rhestr Fenthyca a gymeradwywyd yn Atodiad 5 o'r Datganiad Strategaeth Rheoli Trysorlys 2013/14/Strategaeth Buddsoddi Blynnyddol / The Approved Lending List can be found at Appendix 5 of the 2013/14 Treasury Management Strategy Statement / Annual Investment Strategy

\*\* Sef tymor ar pwynt y buddsoddi/Being term at the point of investment.

\*\*\* The long term credit rating of RBS was downgraded in March 2014. Given the part nationalised status of this institution the credit rating of the bank are not the determinant of whether to invest.

\*\*\*\* Yn Atodiad 3 ceir y graddfeydd credyd cyfatebol ar gyfer y 3 asiantaeth graddio y cyfeirir atynt uchod./The equivalent credit ratings for the 3 rating agencies referred to above can be found at Appendix 3.

## Graddfeydd Credyd Cyfatebol/

## Equivalent Credit Ratings (Fitch, Moodys, S&amp;P)

<b>Tymor Hir Fitch Long Term</b>	<b>Tymor Hir Moodys Long Term</b>	<b>Tymor Hir S&amp;P Long Term</b>
AAA	Aaa	AAA
AA+	Aa1	AA+
AA	Aa2	AA
AA-	Aa3	AA-
A+	A1	A+
A	A2	A
A-	A3	A-
BBB+	Baa1	BBB+
BBB	Baa2	BBB
BBB-	Baa3	BBB-
<b>Tymor Byr Fitch Short Term</b>	<b>Tymor Byr Moodys Short Term</b>	<b>Tymor Byr S&amp;P Short Term</b>
F1+	d/b / n/a	A-1+
F1	P-1	A-1
F2	P-2	A-2
F3	P-3	A-3

## THE ECONOMY AND INTEREST RATES

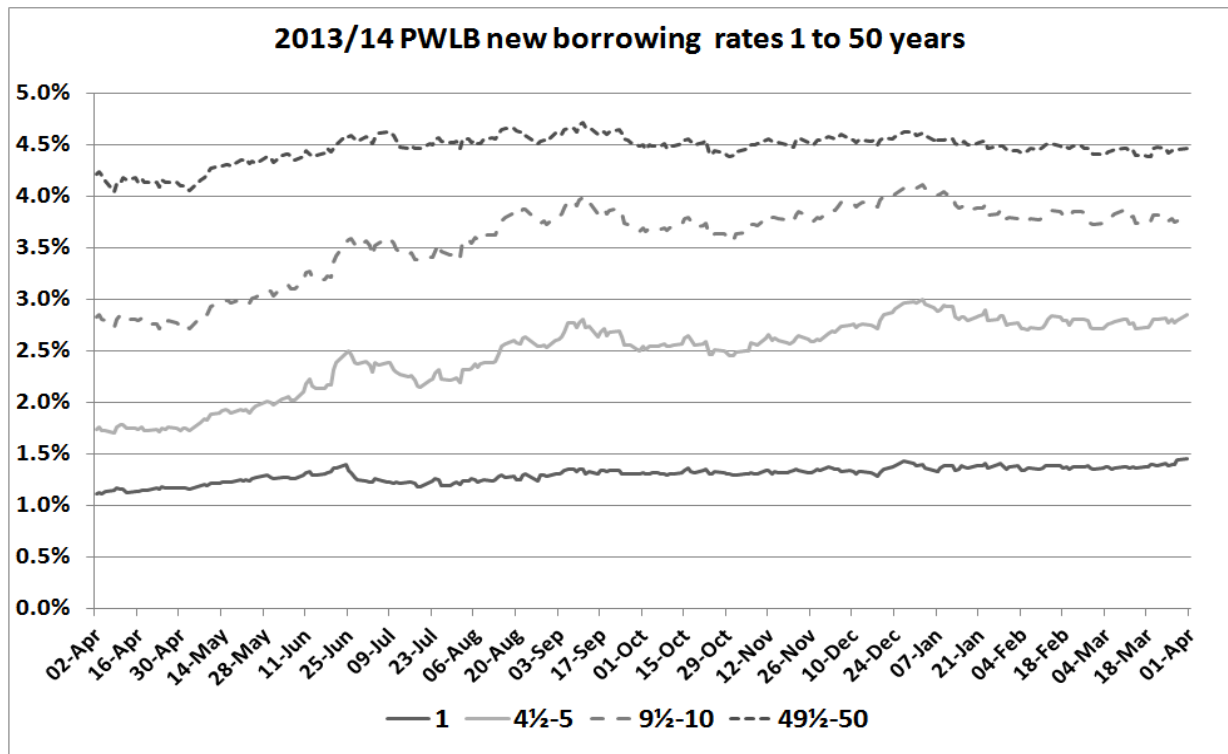
The original expectation for 2013/14 was that Bank Rate would not rise during the year and for it only to start gently rising from quarter 1 2015. This forecast rise has now been pushed back to a start in quarter 3 2015. Economic growth (GDP) in the UK was virtually flat during 2012/13 but surged strongly during the year. Consequently there was no additional quantitative easing during 2013/14 and Bank Rate ended the year unchanged at 0.5% for the fifth successive year. While CPI inflation had remained stubbornly high and substantially above the 2% target during 2012, by January 2014 it had, at last, fallen below the target rate to 1.9% and then fell further to 1.7% in February. It is also expected to remain slightly below the target rate for most of the two years ahead.

Gilt yields were on a sharply rising trend during 2013 but volatility returned in the first quarter of 2014 as various fears sparked a flight to quality (see paragraph 4.) The Funding for Lending Scheme, announced in July 2012, resulted in a flood of cheap credit being made available to banks which then resulted in money market investment rates falling drastically in the second half of that year and continuing into 2013/14. That part of the Scheme which supported the provision of credit for mortgages was terminated in the first quarter of 2014 as concerns rose over resurging house prices.

The UK coalition Government maintained its tight fiscal policy stance but recent strong economic growth has led to a cumulative, (in the Autumn Statement and the March Budget), reduction in the forecasts for total borrowing, of £97bn over the next five years, culminating in a £5bn surplus in 2018-19.

The EU sovereign debt crisis subsided during the year and confidence in the ability of the Eurozone to remain intact increased substantially. Perceptions of counterparty risk improved after the ECB statement in July 2012 that it would do “whatever it takes” to support struggling Eurozone countries; this led to a return of confidence in its banking system which has continued into 2013/14 and led to a move away from only very short term investing. However, this is not to say that the problems of the Eurozone, or its banks, have ended as the zone faces the likelihood of weak growth over the next few years at a time when the total size of government debt for some nations is likely to continue rising. Upcoming stress tests of Eurozone banks could also reveal some areas of concern.

**Siart 1: Cyfraddau Benthycia 2013-14**



PWLB borrowing rates 2013/14 for 1 to 50 years									
	1	1-15	25-3	35-4	45-5	95-10	245-25	495-50	1m onth variable
2/4/13	1.120%	1.150%	1.350%	1.530%	1.750%	2.840%	4.080%	4.230%	1.470%
31/3/14	1.300%	1.420%	1.870%	2.190%	2.500%	3.660%	4.450%	4.480%	1.470%
High	1.450%	1.630%	2.230%	2.620%	2.970%	4.100%	4.670%	4.700%	1.480%
Low	1.110%	1.120%	1.250%	1.410%	1.610%	2.580%	3.780%	4.070%	1.450%
Average	1.305%	1.421%	1.853%	2.164%	2.469%	3.584%	4.427%	4.467%	1.466%
Spread	0.340%	0.510%	0.980%	1.210%	1.360%	1.520%	0.890%	0.630%	0.030%
High date	31/3/14	31/3/14	27/12/13	27/12/13	27/12/13	2/1/14	10/9/13	10/9/13	9/4/13
Low date	5/4/13	15/4/13	15/4/13	15/4/13	15/4/13	19/4/13	19/4/13	3/5/13	10/5/13

**Siart 2: Cyfraddau Buddsoddi 2013-14**

