

<b>CYFARFOD</b>	<b>CYNGOR LLAWN</b>
<b>DYDDIAD</b>	<b>4 RHAGFYR 2014</b>
<b>TEITL</b>	<b>RHEOLAETH TRYSORLYS: ADDASIAD I STRATEGAETH FUDDSODDI 2014/15</b>
<b>PWRPAS</b>	<b>MABWYSIADU'R ADDASIADAU A GYNIGIR</b>
<b>AWDUR</b>	<b>DAFYDD L EDWARDS - PENNAETH CYLLID</b>
<b>AELOD CABINET</b>	<b>Y CYNGHORYDD PEREDUR JENKINS</b>

### **Cyflwyniad a Chefndir**

1. Mae Cod Ymarfer CIPFA ar Reolaeth Trysorlys mewn Gwasanaethau Cyhoeddus yn mynnu bod y Cyngor yn paratoi datganiad polisi a phapurau ymarfer, ynghyd ag atodlen fanwl yn nodi bwriad y Cyngor wrth ymdrin â'i holl weithrediadau trysorlys. Prif ofyniad y cod yw i'r Cyngor llawn gymeradwyo'r Datganiad Polisi, y papurau ymarfer a'r atodlen. Fe gymeradwywyd rhain (parthed 2014/15) gan y Cyngor yn ei gyfarfod ar 6 Mawrth 2014.

### **Rheoleiddio Banciau'r DU**

2. Mae'r Strategaeth cymeradwywyd ym mis Mawrth yn cynnwys atodlen o wrthbartïon cymeradwy (yn bennaf, banciau lle gall y Cyngor adnau arian). Mae newidiadau mewn rheoleiddio ar gyfer banciau yn golygu fod angen adolygu a diweddarau'r atodlen yma rŵan.
3. Mae'r Deyrnas Unedig yn gweithredu'r darpariaethau 'bail-in' Cyfarwyddyd Adferiad a Datrysiad Banciau'r Undeb Ewropeaidd ym mis Ionawr 2015, flwyddyn o flaen y mwyafrif o wledydd eraill. Mae'r asiantaethau credyd-raddio wedi datgan eu bwriad i adolygu statws credyd banciau Ewropeaidd pryd bydd y wlad yn gweithredu'r cyfarwyddyd hwn.
4. Ar ben ei hunain, mae statws credyd nifer o fanciau Prydain yn y categori "BBB", ond mae'r potensial am gefnogaeth gan y llywodraeth yn eu codi i gategori "A". Pan mae'r cyfarwyddyd yn cael ei weithredu, ni fydd cefnogaeth y llywodraeth yn bodoli bellach. Felly, mae risg gwir bydd statws credyd rhai o fanciau mwyaf y DU yn disgyn i lefel o dan categori "A-" cyn diwedd y flwyddyn ariannol 2014/15.

### **Y Ffordd Ymlaen – Opsiynau**

5. Mae dau ddewis mewn ymateb i'r risg hon:
  - (a) newid y Datganiad Strategaeth Rheolaeth Trysorlys er mwyn caniatáu buddsoddi (adnau arian) mewn banciau gyda statws credyd is, neu
  - (b) paratoi i fuddsoddi heb ddefnyddio unrhyw un o'r banciau mwyaf y DU.

Byddai dewis (b) yn golygu adolygiad llym o'r gwrthbartïon buddsoddi ar ganol blwyddyn, ac mae ymgynghorwyr rheolaeth trysorlys y Cyngor yn argymhell opsiwn (a) uchod.

6. Er mwyn parhau i ddefnyddio banciau'r DU, bydd angen ychwanegu categori banciau a sefydliadau sydd â statws credyd “BBB+” at y rhestr gwrthbartion buddsoddi awdurdodedig.
7. Ymhellach, gan nad ydym yn argymhell gostwng diffiniad “ansawdd credyd uchel” yn is na “A-”, rydym angen newid cyfyngiadau “buddsoddiadau amhenodedig” i ganiatáu buddsoddiadau gyda gwrthbartion “BBB+”.

### **Addasiadau i'r Atodlenni a Argymhellir**

8. Mae'r paragraffau diwygiedig o'r Datganiad Strategaeth Rheolaeth Trysorlys 2014/15 ynghlwm fel Atodiad A gyda'r addasiadau wedi'u lliwio'n felyn:
  - (a) Tabl 2: Gwrthbartion Buddsoddi Cymeradwy, ble mae'r categori “BBB+” wedi cael ei gynnwys gyda chyfuniad o £4miliwn fesul gwrthbarti.
  - (b) Tabl 3: Cyfyngiadau ar Fuddsoddiadau Amhenodedig, ble mae cyfanswm y buddsoddiadau heb statws credyd, neu gyda statws sy'n is na “A-”, wedi cael ei godi o £7 miliwn i £20 miliwn, er mwyn caniatáu parhau defnyddio banciau'r DU fel gwrthbartion. Mae cyfanswm y buddsoddiadau amhenodedig hefyd wedi cael ei godi o £50m i £60m.

### **Llif Arian y Gronfa Bensiwn**

9. Fel awdurdod gweinyddol Cronfa Bensiwn Gwynedd mae'r Cyngor yn darparu swyddogaethau rheolaeth trysorlys ar ei gyfer trwy uno arian dros ben y Cyngor ac arian dros ben y Gronfa Bensiwn at ddibenion buddsoddi dyddiol. Mae'r Pwyllgor Pensiynau wedi cymeradwyo'r elfennau perthnasol o Ddatganiad Strategaeth y Cyngor ac wedi gofyn i barhau gyda'r trefniadau pwlio ar gyfer 2014/15 yn ei gyfarfod ar 17 Mawrth 2014. Cyflwynir y gwelliannau yma i'r Pwyllgor Pensiynau ar 6 Ionawr 2015 i'w cymeradwyo.

### **Craffu'r Addasiadau**

10. Oherwydd yr amserlen pwyllgorau, nid oedd hi'n bosib i'r Pwyllgor Archwilio ystyried y newidiadau cyn cyflwyno'r adroddiad hon i'r Cyngor llawn. Mae angen y mesurau yma ar gyfer y tri mis tan 31 Mawrth 2015. Bydd ystyried cyflawn o'r Datganiad Strategaeth Rheolaeth Trysorlys ar gyfer 2015/16 yn digwydd yn ystod Ionawr a Chwefror 2015 cyn ystyriaeth gan y Cyngor ar 5 Mawrth 2015. Bydd hyn yn cynnwys cyfle i holi swyddogion ac ymgynghorwyr arbenigol ynglŷn â'r gofynion a'r cyfyngiadau gwrthbartion.

### **Argymhelliad**

11. **Gofynnir i'r Cyngor fabwysiadu'r addasiadau i'r Datganiad Strategaeth Rheolaeth Trysorlys a'r Strategaeth Buddsoddi am 2014/15 (Atodiad A) ar gyfer y tri mis o 1 Ionawr 2015 i 31 Mawrth 2015.**

Mae'r newidiadau i'r Datganiad Strategaeth Rheolaeth Trysorlys ar gyfer 2014/15 wedi cael eu lliwio'n felyn yn y tablau isod.

5.3 Gall y Cyngor fuddsoddi'r cronfeydd dros ben sydd ganddo gydag unrhyw un o'r gwrthbartïon yn nhabl 2 isod, yn amodol ar y cyfyngiadau arian ac amser a ddangosir.

**Tabl 2: Gwrthbartïon Buddsoddi Cymeradwy**

Gwrthbarti		Cyfyngiad arian	Cyfyngiad amser
Banciau a sefydliadau a chyrrff gwarant eraill sydd â'u statws credyd tymor hir isaf a gyhoeddwyd gan Fitch, Moody's a Standard & Poor's fel a ganlyn:	AAA	£11m yr un	5 mlynedd*
	AA+		5 mlynedd*
	AA		4 blynedd*
	AA-		3 blynedd*
	A+		2 flynedd
	A		Blwyddyn
	BBB+	£4m yr un	100 diwrnod
Banc cyfrif cyfredol yr Awdurdod (Barclays Bank plc) os yw'n methu â chyrraedd y meini prawf uchod		£1m	y diwrnod nesaf
Llywodraeth Ganolog y DU (waeth beth yw'r statws credyd)		anghyfyngedig	10 mlynedd**
Awdurdodau Lleol y DU (waeth beth yw'r statws credyd)		£11m yr un	2 flynedd
Darparwyr Tai Cymdeithasol Cofrestredig yn y DU sydd â statws credyd tymor hir isaf, wedi'i gyhoeddi, o A- neu uwch		£5m yr un	2 flynedd
Cymdeithasau Adeiladu yn y DU heb statws credyd		£1m yr un	Blwyddyn
Cronfeydd marchnad arian a chronfeydd cyfunedig eraill		£6m yr un	am.
Unrhyw sefydliad arall, yn amodol ar asesiad credyd allanol a chyngor penodol gan ymgynghorydd rheolaeth trysorlys yr Awdurdod		£5m yr un	3 mis
		£1m yr un	Blwyddyn
		£100k yr un	5 mlynedd
Benthyciadau busnes i gwmnïau lleol***		£3m yr un	10 mlynedd

\* ond dim hwy na 2 flynedd mewn adneuoedd cyfnod penodol ac offerynnau anhylifol eraill

\*\* ond dim hwy na 2 flynedd mewn adneuoedd cyfnod penodol ac offerynnau anhylifol eraill

\*\*\* Bydd rhoi'r benthyciadau hyn yn cael eu cymeradwyo trwy'r broses y manylir arni ym mharagraff 5.9 isod. Nid yw gwerthuso'r benthyciadau busnes yn rhan o'r cyngor na'r gwasanaethau a dderbynnir gan ymgynghorwr trysorlys y Cyngor.

5.12 **Buddsoddiadau Amhenodedig:** Mae unrhyw fuddsoddiad nad yw'n bodloni'r diffiniad ar gyfer "buddsoddiad penodedig" yn cael ei gategoreiddio fel "buddsoddiad amhenodedig". Nid yw'r Cyngor yn bwriadu gwneud unrhyw fuddsoddiadau mewn arian gwlad dramor. Bydd buddsoddiadau amhenodedig felly'n gyfyngedig i fuddsoddiadau tymor hir h.y. y rheini sydd i fod i aeddfedu 12 mis neu hwy ar ôl dyddiad y trefniant; y rheini gaiff eu diffinio fel gwariant cyfalaf yn ôl y ddeddfwriaeth, megis cyfranddaliadau mewn cronfeydd marchnad arian a chronfeydd cyfunedig eraill; a buddsoddiadau gyda chyrff a rhaglenni nad ydynt yn bodloni'r diffiniad o "ansawdd credyd uchel". Mae'r cyfyngiadau ar fuddsoddiadau amhenodedig i'w gweld yn nhabl 3 isod.

**Tabl 3: Cyfyngiadau ar Fuddsoddiadau Amhenodedig**

	<b>Cyfyngiad arian</b>
Cyfanswm buddsoddiadau tymor hir	£30m
Cyfanswm y cyfranddaliadau mewn cronfeydd marchnad arian	£35m
Cyfanswm y buddsoddiadau heb statws credyd neu gyda statws sy'n is na [A-]	£20m
Cyfanswm y buddsoddiadau mewn gwledydd tramor sydd â statws sy'n is na [AA+]	£7m
Cyfanswm y buddsoddiadau amhenodedig	£60m