

CYFARFOD:	PWYLLGOR PENSIYNAU
DYDDIAD:	25 TACHWEDD 2011
TEITL:	RHEOLAETH TRYSORLYS 2010/11
PWRPAS:	Mae'n ofynnol dan Gôd Ymarfer CIPFA i adrodd ar ganlyniadau gwir weithgarwch Rheolaeth Trysorlys y Cyngor.
ARGYMHELLIAD:	DERBYN YR ADRODDIAD ER GWYBODAETH
AWDUR:	DAFYDD L EDWARDS, PENNAETH CYLLID

1. Cyflwyniad a Cefndir

Cafodd Côt Ymarfer diwygiedig CIPFA ar Reolaeth Trysorlys ei fabwysiadu gan y Cyngor ar 1 Mawrth 2011 ac mae'r Cyngor yn cydymffurfio'n llawn â'i ofynion. Mae'r Côt yn ei gwneud yn ofynnol i mi adrodd ar wir ganlyniadau gweithgaredd rheolaeth trysorlys y Cyngor yn y flwyddyn ariannol ddiwethaf yn erbyn yr hyn a oedd yn ddisgwyliedig.

Yn unol â Chyfarwyddyd Statudol Llywodraeth Cynulliad Cymru ar Fuddsoddiadau Llywodraeth Leol, mae'n ofynnol i'r Cyngor, fel rhan o'i swyddogaeth rheolaeth trysorlys, i baratoi Strategaeth Fuddsoddi Flynyddol. Fel ymarfer da, ystyriwyd y dylai Cronfa Bensiwn Gwynedd (y "Gronfa") fabwysiadu Datganiad Strategaeth Rheolaeth Trysorlys (DRhST) Cyngor Gwynedd am 2010/11, fel ei addaswyd i bwrpas y Gronfa Bensiwn. Cymeradwywyd y DRhST gan y Pwyllgor Pensiynau yn ei gyfarfod ar 29 Mawrth 2010. O ganlyniad, mae'n ofynnol i mi adrodd ar wir ganlyniadau gweithgaredd rheolaeth trysorlys 2010/11 yn erbyn yr hyn a oedd yn ddisgwyliedig. Edrycha'r adroddiad ar:

- y cefndir economaidd; a
- gweithgaredd buddsoddi.

2. Y Cefndir Economaidd

Ar adeg pennu'r strategaeth ar gyfer 2010/11, roedd disgwyl i gyfraddau llog fod yn isel oherwydd cyflwr bregus economi'r Deyrnas Unedig. Yn dilyn yr Etholiad Cyffredinol roedd toriadau mewn gwariant a chynnydd mewn trethi yn anorfod. Roedd y rhagolygon ar gyfer twf yn ansicr oherwydd bod defnyddwyr a chorfforaethau yn cwtogi ar eu gwariant a'r sefydliadau ariannol yn dal i fod yn gyndyn i wneud benthyciadau newydd.

Roedd dau brif ddangosydd yr economi yn symud i gyfeiriadau gwahanol – twf yn druenus tra bod chwyddiant yn cynyddu. Ym mlwyddyn galendr 2010, dim ond 1.3% oedd y twf yn yr economi. Cafodd y rhagolygon ar gyfer 2011 eu hadolygu i lawr i 1.7% ym mis Mawrth, gan y Swyddfa gyda Chyfrifoldeb am y Gyllideb. Fe gododd ffigwr blynyddol chwyddiant i 4.4% yn Chwefror 2011, oherwydd prisiau uwch nwyddau, ynni a bwyd a chynnyddu TAW i 20%. Roedd y Gyfradd Sylfaenol yn dal i fod yn 0.5% wrth i'r economi geisio ymdopi gyda thwf anwastad a'r mesuriadau llym a osodwyd allan yn Adolygiad Gwariant Cynhwysfawr y Llywodraeth Glymblaid. Cafodd toriadau arwyddocaol eu gwneud i wariant cyhoeddus, yn enwedig i gyllid llywodraeth leol.

Cafodd cyfradd yr US Federal Reserve ei gadw ar 0.25% yn dilyn arafwch yn nhwf yr Unol Daliaethau. Fe gadwodd Banc Canolig Ewrop eu cyfradd ar 1.00%, gyda'r marchnadoedd yn disgwyl cynnydd mewn cyfraddau yn gynnar yn y Gwanwyn.

Symudodd yr argyfwng credyd o'r banciau i Sofrannau Ewrop. Cafodd statws credyd Portiwgal ag Iwerddon eu hisraddio i'r categori "B Triphlyg", ond cafodd statws credyd Groeg ei israddio i'r categori is-fuddsoddiad (neu "junc"). Cafodd statws credyd Sbaen hefyd ei israddio ond roedd yn parhau i fod yn y categori "A-Dwbl".

Yn ystod y flwyddyn cynyddodd cyfraddau tymor byr y farchnad arian yn ymylol (dros nos i 3 mis). Cynnyddodd y cyfraddau 6-12 mis rhwng 0.25% i 0.30% dros gyfnod o 12 mis, i adlewyrchu'r disgwyliad y bydd y Gyfradd Sylfaenol yn cynnyddu yn hwyrach ymlaen yn 2011.

3. Gweithgaredd Buddsoddi

Daeth Arweiniad diwygiedig Llywodraeth Cynulliad Cymru ar Fuddsoddiadau i rym ar 1 Ebrill 2010, ac roedd yn ailadrodd yr angen i flaenoriaethu diogelwch a hylifedd, yn hytrach nag enillion. Roedd hefyd yn argymhell bod strategaethau i gynnwys asesu risg credyd, rhesymau ar gyfer benthyca cyn bod angen a'r defnydd o ymgynghorwyr trysorlys.

Balansau'r Gronfa Bensiwn	Balans ar 31/03/2010 £m	Balans ar 31/03/2011 £m
Balansau	8.9	8.0

Yn ystod y flwyddyn roedd balansau'r gronfa bensiwn rhwng £1.1m a £15.5m.

Yn unol â chais y Pwyllgor Pensiynau ar 29 Mawrth 2010, cafodd arian y gronfa bensiwn ei gronni gyda llif arian cyffredinol y Cyngor. Mae'r tabl isod yn dangos crynodeb o ble cafodd yr arian a gronnwyd ei fuddsoddi.

Buddsoddiadau	Balans ar 31/3/2010 £m	Buddsoddiadau Wnaed £m	Aeddfedrwydd/ Buddsoddiadau Werthwyd £m	Balans ar 31/03/2011 £m
Buddsoddiadau Tymor Byr	55.5	305.8	323.2	38.1
Buddsoddiadau Tymor Hir		25.0		25.0
Buddsoddiadau mewn Cronfeydd Marchnad Arian	4.0	5.0	4.0	5.0
CYFANSWM BUDDSODDIADAU	59.5	335.8	327.2	68.1
Cynnydd/(Leihad) mewn Buddsoddiadau £m				8.6

Roedd diogelwch cyfalaf yn parhau i fod yn brif amcan buddsoddi i'r Cyngor. Cafodd hyn ei gynnal drwy ddilyn polisi gwrthbarti'r Cyngor sydd wedi'i nodi yn Natganiad Strategol Rheolaeth Trysorlys ar gyfer 2010/11. Roedd buddsoddiadau yn ystod y flwyddyn yn cynnwys:

- Ernesau gydag Awdurdodau Lleol Eraill;
- Ernesau mewn Cronfeydd Marchnad Arian statws AAA; ac
- Ernesau gyda Banciau a Chymdeithasau Adeiladu sy'n bwysig i System Fancio y wlad honno (y Deyrnas Unedig, Awstralia, Canada, Y Ffindir, Ffrainc, Yr Almaen, Yr Iseldiroedd, Sbaen, Y Swistir ac UDA).

Risg Credyd: Mae ansawdd credyd gwrthbartion yn cael eu hasesu a'u monitro drwy edrych ar eu statws credyd (isafswm ansawdd credyd gwrthbartion y Cyngor ydi A+ ar draws y tri cwmni asesu sef Fitch, S&P a Moody's), amnewid diffyg credydau (credit default swaps); Cynnyrch Mewnwladol Crynswth (GDP) y wlad mae'r sefydliad yn gweithredu ynddo; maint dyled net y wlad fel canran o'i GDP; unrhyw fecanwaith cefnogi posibl a phris y cyfranddaliad. Mae ansawdd credyd gwrthbartion wedi cryfhau yn raddol fel a ddangosir yn y Dadansoddiad Sgôr Credyd a grynhoir isod. Mae'r tabl yn Atodiad 1 yn egluro'r Sgôr Credyd.

Dyddiad	Gwerth Pwysol Cyfartalog y Sgôr Risg Credyd	Gwerth Pwysol Cyfartalog y Statws Credyd	Cyfnod Pwysol Cyfartalog y Sgôr Risg Credyd	Cyfnod Pwysol Cyfartalog y Statws Credyd	Cyfartaledd Cyfnod (dyddiau)
31/03/2010	4.10	AA-	4.20	AA-	104
30/06/2010	4.08	AA-	4.24	AA-	43
30/09/2010	3.93	AA-	3.94	AA-	86
31/12/2010	3.88	AA-	4.15	AA-	169
31/03/2011	3.69	AA-	2.26	AA+	109

Hylifedd: Mae'r Cyngor, yn unol ag arweiniad Llywodraeth Cynulliad Cymru ar Fuddsoddiadau, yn cadw lefel ddigonol o hylifedd trwy ddefnyddio Cronfeydd Marchnad Arian, adnau dros nôs a chyfrifon galw.

Enillion: Roedd y Cyngor yn anelu i wneud yr elw mwyaf posibl ar ei fuddsoddiadau yn gyfesur â lefelau priodol o ddiogelwch a hylifedd. Cafodd y Gyfradd Sylfaenol ei chadw ar 0.5% trwy gydol y flwyddyn. Roedd cyfraddau tymor byr ar y marchnadoedd arian yn parhau i fod yn isel iawn a cafodd hyn effaith arwyddocaol ar incwm buddsoddi.

Diweddariad ar ein Buddsoddiad gyda'r Heritable Bank.

Yn dilyn arweiniad a gyhoeddwyd ym Medi 2010 gan CIPFA, a'r datblygiadau pellach yn ystod y flwyddyn ariannol, rydym bellach yn gwybod y canlynol:

Disgwylir y bydd 85c/£ yn cael ei adenill. Roedd yr ad-daliadau yn ystod 2010/11 yn 6.27% yn mis Gorffennaf, 4.14% yn mis Hydref a 4.72% yn mis Ionawr. Mae'r cyfanswm sydd wedi ei dalu yn ôl hyd at 31 Mawrth 2011 yn 50.11%.

Dadansoddiad Sgôr Credyd

Sgôr:

Statws Credyd Hir-Dymor	Sgôr
AAA	1
AA+	2
AA	3
AA-	4
A+	5
A	6
A-	7
BBB+	8
BBB	9
BBB-	10
Not rated	11
BB	12
CCC	13
C	14
D	15

Mae'r gwerth pwysol cyfartalog yn adlewyrchu ansawdd credyd y buddsoddiadau yn ol maint yr adnau. Mae'r cyfnod pwysol cyfartalog yn adlewyrchu ansawdd credyd y buddsoddiadau yn ol aeddfedrwydd yr adnau.

Nod y Cyngor yw cael sgôr o 5 neu is. Mae hyn yn adlewyrchu blaenoriaeth y Cyngor sef diogelwch yr arian sy'n cael ei fuddsoddi a'r ffin o A+ ar gyfer isafswm statws credyd ar gyfer gwrthbration y mae'r Cyngor yn buddsoddi a hwy.