

CYNGOR SIR CEREDIGION

Adroddiad i'r:	Cabinet
Dyddiad y cyfarfod:	13 Gorffennaf, 2021
Teitl:	Perfformiad Rheoli'r Trysorlys 2020/21
Diben yr adroddiad:	Adrodd ar Berfformiad Rheoli'r Trysorlys 2020/21
Er:	GWYBODAETH
Portffolio Cabinet:	Gwasanaethau Cyllid a Chaffael a Gwasanaethau Diogelu'r Cyhoedd
Aelod Cabinet:	Y Cynghorydd Gareth Lloyd

1. CYFLWYNIAD

Cyflwynir yr adroddiad hwn yn unol â Chod Ymarfer CIPFA ar Reoli'r Trysorlys mewn Gwasanaethau Cyhoeddus (y Cod). O dan y cod, mae'n ofynnol adrodd i'r Cabinet ar weithgarwch disgwylidig y trysorlys am y flwyddyn i ddod ac yna ar berfformiad gweithgarwch rheoli trysorlys y Cyngor yn ystod y flwyddyn honno.

Mae CIPFA yn diffinio rheoli'r trysorlys fel a ganlyn:

“Rheoli buddsoddiadau a llif arian yr awdurdod, ei drefniadau bancio, ei drafodion ar y marchnadoedd arian a'r marchnadoedd cyfalaf; rheolaeth effeithiol dros y risgiau sy'n ymwneud â'r gweithgareddau hynny a cheisio sicrhau'r perfformiad gorau'n unol â'r risgiau hynny.”

2. STRATEGAETH

Cafodd strategaeth Rheoli Trysorlys y Cyngor ar gyfer 2020/21 ei chymeradwyo gan y Cyngor Llawn ym mis Mawrth 2020.

Yn Strategaeth Fuddsoddi'r Cyngor amlinellir mai blaenoriaethau'r Cyngor o ran buddsoddi yw diogelwch cyfalaf a hylifedd. Y bwriad yw sicrhau'r elw gorau ar y buddsoddiadau a hynny'n gymesur â lefelau priodol o ddiogeledd a hylifedd. Yn gyffredinol, rhagwelwyd y byddai buddsoddiadau ar gyfer gofynion llif arian craidd yn para am gyfnodau o hyd at 3 mis, ond y byddai cyfle i fuddsoddi am gyfnodau hirach (hyd at flwyddyn) pe byddai balansau dros ben ar gael ar gyfer buddsoddi.

Ni fu unrhyw fenthyciadau newydd yn ystod 2020/21 ac mae'r Cyngor yn parhau i gynnal ei fenthyciadau mewnol sy'n helpu i gyflawni arbedion refeniw yn y tymor byr.

Pandemig Covid-19

Yn sgil pandemig Covid-19, defnyddiodd y Swyddog Arweiniol Corfforaethol: Cyllid a Chaffael (swyddog adran 151) bwerau dirprwyedig i newid Strategaeth Rheoli'r Trysorlys er mwyn cynyddu'r terfyn ar gyfer balansau sy'n cael eu dal gyda darparwr bancio corfforaethol y Cyngor (Barclays), a hynny o £7m i £13m. Roedd hyn er mwyn hwyluso rhagor o hylifedd drwy gydol yr argyfwng. Roedd y newid hwn yn y strategaeth yn dal i fod ar waith ar ddiwedd y flwyddyn.

3. YMGYNGHORWYR Y TRYSORLYS

Mae'r Cyngor yn cyflogi Link Treasury Solutions Ltd yn ymgynghorydd allanol i'r Cyngor parthed y Trysorlys ar gontract hyd at 31/08/2021.

4. CONTRACT BANCIO

Mae gan y Cyngor gontract gyda Barclays ar gyfer cyflawni ei drefniadau bancio, sy'n weithredol tan 29/02/2024.

5. SEFYLLFA'R PORTFFOLIO

Isod nodir sefyllfa'r Cyngor o ran dyledion a buddsoddiadau, ar ddechrau a diwedd y flwyddyn.

	<u>Y prif bethau sy'n weddill</u>	
	<u>ar</u>	
	<u>31/03/20</u>	<u>31/03/21</u>
	<u>£m</u>	<u>£m</u>
<u>Benthyciadau Allanol</u>		
Benthyciadau'r PWLB	116.2	110.0
Benthyciadau Marchnad Barclays	5.8	5.8
Benthyciad ad-daladwy Llywodraeth Cymru	0.8	0.8
Cyfanswm y Ddyled	122.8	116.6
<u>Buddsoddiadau</u>		
Mewnol	22.5	29.2
Cyfanswm y Buddsoddiadau	22.5	29.2
Dyled Net	100.3	87.4

Mae manylion y buddsoddiadau yr oedd y Cyngor yn eu dal ddiwedd y flwyddyn i'w gweld yn Atodiad A ac mae manylion dyledion allanol y Cyngor fel yr oeddent ddiwedd y flwyddyn i'w gweld yn Atodiad B.

6. CYFRADDAU LLOG

Cyfraddau llog y tymor byr

Cyfradd sylfaenol Banc Lloegr yw 0.1% ar hyn o bryd, ac mae wedi aros ar y gyfradd hon ers iddi gael ei gostwng i'r lefel hon ym mis Mawrth 2020 pan gafwyd yr achosion cyntaf o Covid-19.

Mae ein Hymgynghorwyr Trysorlys o'r farn y bydd y gyfradd hon yn aros ar 0.10% hyd y gellir rhagweld.

Cyfraddau llog y tymor hir

(ar gyfer benthyciadau sy'n aeddfedu o'r newydd ac eithrio cyfradd Sicr/Prosiect y PWLB)

Ddechrau'r flwyddyn yr oedd cyfradd 49½ hyd 50 mlynedd y PWLB yn 2.54% a chynyddodd hon i 2.75% erbyn 25 Tachwedd 2020. Ar 26 Tachwedd, ar ôl i ymgynghoriad y PWLB ddod i ben, fe wnaeth y Trysorlys gael gwared ar y 100 o bwyntiau benthycy ychwanegol a gyflwynwyd ym mis Hydref 2019 ar gyfer benthyciadau PWLB newydd. Oddi ar 26 Tachwedd 2020 bu'r gyfradd yn amrywio rhwng 1.52% a 2.33% cyn gorffen y flwyddyn ar 2.19%.

Roedd cyfradd 24½ hyd 25 mlynedd y PWLB wedi dilyn patrwm tebyg (gan gynnwys y gostyngiad o 1% ym mis Tachwedd 2020). Dechreuodd y flwyddyn ar 2.80% gan amrywio rhwng 1.73% a 3.07% yn ystod y flwyddyn cyn gorffen y flwyddyn ar 2.39%.

7. BENTHYCIADAU

Yn ystod 2020/21 aeddfedodd dau o fenthyciadau'r PWLB ac ni chymerwyd unrhyw fenthyciadau aeddfedu newydd gyda'r PWLB. Dyma'r manylion:

Rhif y Benthyciad	Cyfradd Ilog	Dyddiad Cychwyn	Dyddiad Gorffen	Swm y Benthyciad
<u>Benthyciadau PWLB a aeddfedwyd</u>				
475886	8.50%	03-Mai-95	10-Gorffennaf-20	3,110,799
476613	8.00%	30-Tachwedd-95	21-Gorffennaf-20	2,000,000

Yn ogystal, bu cyfanswm o £1.0m o amrywiol ad-daliadau blwydd-dal.

Mewn termau cyllidol, yr union log a dalwyd ar fenthyciadau allanol ar gyfer 2020/21 oedd £4.997m o'i gymharu â'r gyllideb ddiweddaraf o £5.671m, a esgorodd ar amrywiad ffafriol o £674k.

8. BUDDSODDIADAU

Cafodd y buddsoddiadau a reolir yn fewnol eu buddsoddi gyda'r sefydliadau a oedd wedi eu rhestru ar restr fenthycy gymeradwy'r Cyngor ar yr adeg y gwnaethpwyd y buddsoddiad. Yn bennaf buddsoddodd y Cyngor am gyfnodau byrion at ddibenion sy'n ymwneud â llif arian (e.e. taliadau credydwyr, taliadau cyflogres), ond gan fanteisio ar werth ychwanegol buddsoddi am gyfnodau hirach lle'r oedd y llifau arian yn caniatáu hynny. Yn gryno felly, yr oedd y strategaeth yn canolbwyntio ar yr isod:

- Dim buddsoddiadau mwy na blwyddyn o hyd.

- Dim buddsoddiadau gydag unrhyw barti i gontract nad yw'n cyflawni sgôr gredyd sylfaenol a ddiffinnir yn 'Wyrdd' gan Link ac eithrio banciau cymorth y Llywodraeth (a ddiffinnir yn 'Las' gan Link)
- Rhestr osod o bartïon i gontract (yn amodol ar gyflawni meini prawf y sgôr gredyd) sef: Banc Barclays, Grŵp Bancio Lloyds, HSBC, Cymdeithas Adeiladu Nationwide, Santander UK, Grŵp Royal Bank of Scotland, Cymdeithas Adeiladu Coventry, Cymdeithas Adeiladu Leeds, Cymdeithas Adeiladu Swydd Efrog, Cymdeithas Adeiladu Skipton, Banc Standard Chartered, UBS Cyf, Awdurdodau Lleol eraill a chyfrif Swyddfa Rheoli Dyledion Llywodraeth y Deyrnas Unedig.

Mae canlyniadau'r buddsoddiadau a wnaethpwyd (rheolir y cyfan yn fewnol gan dîm y Trysorlys) yn 2020/21 fel a ganlyn:

<u>Balansau Cyfartalog y Buddsoddiadau</u>	<u>Cyfradd</u> <u>Enillion</u>	<u>Enillion</u> <u>Meincnod *</u>
Buddsoddiadau - £40.07m	0.12%	0.05%

* Ilog syml 7 niwrnod ar gyfradd LIBID

Mewn termau cyllidol, yr oedd yr union incwm cyffredinol o fuddsoddiadau yn £46k o'i gymharu â'r gyllideb ddiweddaraf o £58k, a esgorodd ar amrywiad anfanteisiol o £12k.

9. AD-DREFNU DYLEDION

Ni chafodd unrhyw ddyledion eu had-dalu'n gynnar ac ni ad-drefnwyd dyledion ychwaith yn 2020/21.

10. CYDYMFFURFIO Â CHYFYNGIADAU'R TRYSORLYS

Yn ystod y flwyddyn ariannol bu'r Cyngor yn gweithredu o fewn terfynau'r trysorlys a'r Dangosyddion Darbodus a nodir yn adroddiad Strategaeth Rheoli Trysorlys blynyddol y Cyngor.

Llesiant Cenedlaethau'r Dyfodol:	A gwblhawyd Asesiad Effaith Integredig?
	Os na, nodwch pam
	Crynodeb: Amherthnasol
	Hirdymor:
	Integreiddio:
	Cydweithio:
	Cynnwys:
	Atal:
Argymhelliad:	Nodi cynnwys yr adroddiad
Y rheswm dros y penderfyniad:	Nid oes angen
Trosolwg a Chraffu:	Ystyriwyd yn ystod y broses o gymeradwyo'r Strategaeth

Fframwaith Polisi:	Strategaeth Rheoli'r Trysorlys 2020/21
Blaenoriaethau Corfforaethol:	Mae Rheoli'r Trysorlys yn ategu'r holl Flaenoriaethau Corfforaethol
Goblygiadau Ariannol:	Cyllidebau Cyllid a Chaffael: Incwm o Fuddsoddiadau / Llog Allanol a Delir
Pwerau Statudol:	Deddf Llywodraeth Leol 2003
Papurau Cefndir:	Adroddiad ar Strategaeth Rheoli Trysorlys 2020/21 a gyflwynwyd i'r Cyngor llawn (Mawrth 2020)
Atodiadau:	Atodiad A – Portffolio Buddsoddi Atodiad B – Portffolio Dyledion
Swyddog Corfforaethol:	Arweiniol Stephen Johnson (Cyllid a Chaffael)
Swyddog Adrodd:	Mark Bridges (Rheolwr Gwasanaeth - Prosiectau a Chyfrifon)
Dyddiad:	22 Mehefin 2021

BUDDSODDIADAU

DETAILS	VALUE	INVESTMENT	
	£	FROM	TO
<u>Investments held</u>			
Debt Management Account Deposit Facility (DMADF)	1,000,000	24/03/2021	16/04/2021
Debt Management Account Deposit Facility (DMADF)	1,000,000	25/03/2021	19/04/2021
Debt Management Account Deposit Facility (DMADF)	1,500,000	25/03/2021	22/04/2021
Debt Management Account Deposit Facility (DMADF)	1,500,000	25/03/2021	23/04/2021
Coventry Building Society	<u>1,500,000</u>	29/03/2021	30/04/2021
	<u>6,500,000</u>		
<u>Deposits in Barclays Reserve a/c</u>			
Barclays Bank	<u>12,219,037</u>	31/03/2021	-
<u>Deposits in Instant Access Call Accounts</u>			
Nat West Liquidity Select	<u>-10,834</u>	31/03/2021	-
(offset against Nat West Account Below)	<u>-10,834</u>		
<u>Deposits in Notice Account</u>			
Santander 95 Day Notice	4,001,699	31/03/2021	-
Bank of Scotland 32 Day Notice	4,000,000	31/03/2021	-
Nat West 35 Day Notice Account	<u>2,491,392</u>	31/03/2021	-
	<u>10,493,092</u>		
Total Investments as at 31/03/21	<u>29,201,294</u>		

DYLED ALLANOL

Atodiad B

Loan Ref	Repayment Method	Start Date	Maturity Date	Original Interest rate	Balance as at 31/03/21
<u>PWLB Loans</u>					
417195	A	24-Dec-71	02-Dec-31	8.000%	20,415
419325	A	21-Mar-72	02-Dec-31	7.750%	14,318
427730	A	12-Jun-73	02-Jun-33	9.875%	21,070
478179	M	26-Sep-96	31-Mar-56	8.125%	5,000,000
478585	M	10-Dec-96	30-Sep-56	7.500%	3,000,000
480055	M	13-Oct-97	30-Sep-57	6.375%	6,000,000
480689	M	27-Mar-98	30-Sep-52	5.875%	2,000,000
481159	M	20-Jul-98	31-Mar-53	5.500%	3,500,000
490819	M	24-Nov-05	31-Mar-31	4.250%	2,000,000
490981	M	11-Jan-06	31-Mar-51	3.900%	2,000,000
491703	M	07-Jun-06	30-Sep-41	4.350%	2,700,000
491819	M	07-Jul-06	30-Sep-31	4.500%	5,300,000
491837	M	12-Jul-06	02-Jun-39	4.450%	2,000,000
492936	M	20-Feb-07	06-Aug-32	4.550%	6,000,000
493401	M	22-Jun-07	30-Sep-22	5.400%	6,700,000
493733	M	10-Aug-07	30-Sep-37	4.750%	9,551,120
501411	A	10-Jul-12	31-Mar-32	2.860%	1,424,070
501928	A	01-Mar-13	31-Mar-29	2.630%	1,615,795
502054	A	28-Mar-13	06-Feb-33	2.860%	1,532,810
502477	A	13-Aug-13	30-Sep-28	3.110%	1,630,413
502596	M	10-Oct-13	09-Oct-36	4.210%	5,000,000
502827	M	06-Feb-14	10-Jan-25	3.660%	3,000,000
502828	M	06-Feb-14	10-Jan-27	3.840%	2,000,000
502981	A	09-Apr-14	31-Mar-34	3.680%	1,677,051
502982	A	09-Apr-14	30-Sep-28	3.230%	2,299,341
503489	M	25-Nov-14	31-Mar-45	3.670%	5,000,000
503490	A	25-Nov-14	31-Mar-44	3.400%	1,207,212
503728	M	09-Feb-15	31-Mar-60	2.750%	4,000,000
503729	M	09-Feb-15	31-Mar-61	2.750%	4,000,000
504645	A	04-Feb-16	30-Sep-45	2.760%	2,283,223
506318	M	06-Sep-17	01-Sep-28	1.970%	2,000,000
506319	M	06-Sep-17	01-Sep-46	2.560%	6,000,000
507963	M	30-Oct-18	31-Mar-34	2.500%	2,000,000
507964	M	30-Oct-18	30-Sep-48	2.460%	1,800,000
508214	M	13-Dec-18	30-Sep-39	2.520%	2,000,000
509622	M	08-Aug-19	30-Sep-58	1.970%	2,000,000
509623	M	08-Aug-19	30-Sep-34	1.730%	1,800,000
					110,076,838
<u>Market Loan</u>					
BBFRML	M	20-Jun-16	13-Sep-66	3.660%	5,750,000
<u>WG Repayable Loan funding</u>					
HIELPL1	M	06-Mar-15	31-Mar-30	0.000%	556,075
HIELPL2	M	27-Mar-20	31-Mar-35	0.000%	250,000
					806,075
TOTAL					116,632,913

Allwedd
A – Blwydd-dal
M – Aeddfedu