

Adroddiad i'r:	Cyngor
Dyddiad y Cyfarfod:	4 Tachwedd 2014
Aelod / Swyddog Arweiniol:	Cynghorydd Julian Thompson-Hill
Awdur yr Adroddiad:	Pennaeth Cyllid ac Asedau
Teitl:	Diwygiadau i Ddatganiad Strategaeth Rheoli'r Trysorlys (DSRhT) 2014/15 (Atodiadau 1 / 2)

1 Am beth mae'r adroddiad yn sôn?

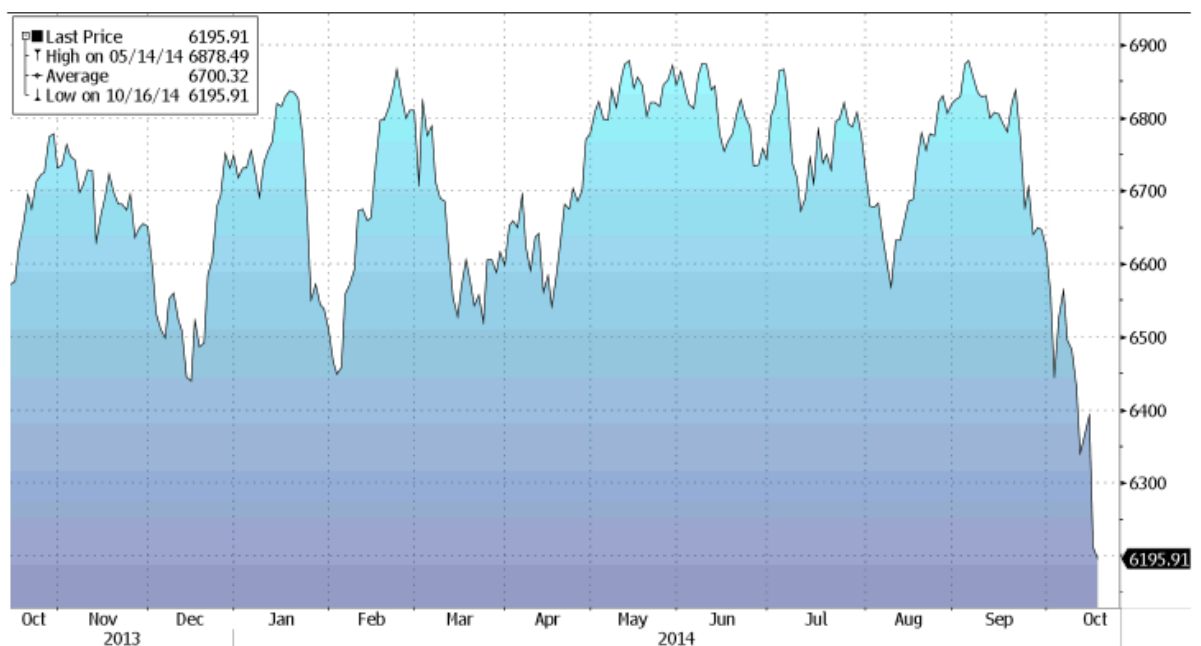
- 1.1 Mae'r DSRhT (Atodiad 1) yn dangos sut fydd y Cyngor yn rheoli ei fuddsoddiadau a'i fenthyciadau am y flwyddyn ac mae'n gosod polisiau gweithredu swyddogaeth Rheoli'r Trysorlys (RhT).

2 Beth yw'r rheswm dros lunio'r adroddiad hwn?

- 2.1 Cymeradwyodd y Cyngor y DSRhT 2014/15 ar 25 Chwefror 2014, ond ers hynny, mae amgylchiadau economaidd wedi newid ac mae angen gwneud diwygiadau i'r datganiad strategaeth gwreiddiol (a ddangosir yn Atodiad 1) sydd angen ei gymeradwyo gan y Cyngor.

- 2.2 Dros yr ychydig wythnosau diwethaf, rydym wedi gweld symudiadau sydyn yn arwyddion y farchnad a ysgogwyd gan ragolygon twf byd-eang sy'n dirywio, yn enwedig yn Ardal yr Ewro. Mae llawer o'r dangosyddion economaidd blaenllaw rhyngwladol wedi dechrau fflachio rhybuddion o gyfnod o ansefydlogrwydd o'n blaenau. Dangosir hyn yn y graff isod sy'n dangos bod y FTSE 100 wedi gostwng dros 10% ers ail wythnos mis Medi wrth i fuddsoddwyr geisio ansawdd yr asedau hafan ddiogel fel bondiau llywodraeth.

FTSE 100 Mynegai Cyfrandaliad



- 2.3 O ganlyniad i'r risgiau cynyddol, rydym yn teimlo ei bod yn ddoeth gwneud nifer o ddiwygiadau i'n strategaeth.

3 Beth yw'r Argymhellion?

- 3.1 Bod y Cyngor yn cymeradwyo'r gwelliannau i'r DSRhT ar gyfer 2014/15 a restrir yn Atodiad 2

4 Manylion am yr adroddiad

Gwelliant 1 - Adneuon Banc

- 4.1 Cyfeiriwyd at risg mechnïaeth yn flaenorol yn y DSRhT amgaeedig (Atodiad 1) ym mharagraff 3.3. Mae'r DU yn gweithredu darpariaethau mechnïaeth o Ionawr 2015, blwyddyn o flaen y rhan fwyaf o wledydd eraill. Bydd hyn yn golygu na fydd banciau yn gallu dibynnu ar gefnogaeth y llywodraeth os ydynt yn mynd i drafferth a bydd yn ofynnol iddynt fechnïo eu hunain allan drwy gymryd cyfran o adneuon buddsoddwyr i adeiladu eu cyfalaf.
- 4.2 Mae yna lawer o fuddsoddwyr megis cwmnïau ac elusennau a fydd yn cael eu diogelu, ond ni fydd adneuon awdurdodau lleol yn gymwys ar gyfer eu diogelu gan fod gan awdurdodau cyhoeddus fynediad llawer gwell i gredyd na dinasyddion.
- 4.3 O ganlyniad i gael gwared ar gefnogaeth y llywodraeth, mae risg o brif fanciau'r DU yn cael ei hisraddio i'r categori "BBB" sy'n is na isafswm statws credyd derbyniol presennol Cyngor Sir Ddinbych sef "A-". Mae hyn yn golygu bod angen i ni newid y DSRhT i ganiatáu buddsoddi mewn banciau gradd is er mwyn sicrhau y gallwn barhau i fuddsoddi yn y banciau mawr yn y DU os digwydd iddynt gael eu hisraddio (gweler Atodiad 2 - Gwelliant 1).
- 4.4 Mae hefyd yn ddoeth i leihau ein terfynau cyfnod ar gyfer buddsoddiadau banc a chymdeithas adeiladu ansicredig o flwyddyn i 6 mis yn y rhan fwyaf o achosion. Yr unig eithriad i hyn yw'r terfyn Banc Barclays sydd wedi cael ei ostwng ymhellach i 100 diwrnod.

Gwelliant 2 - Cytundebau Ailbrynu Gwrthdro (REPOs)

- 4.5 Mae'r rhain yn cynnwys prynu gwarant (bondiau, giltiau neu warantau eraill y llywodraeth fel arfer) ynghlwm wrth gytundeb i'w werthu yn ôl yn ddiweddarach ar ddyddiad a phris a bennwyd ymlaen llaw. Mae REPOs yn cynnig diogelwch trwy berchnogaeth gyfochrog ar ffurf gwarantau sy'n llawer mwy diogel na buddsoddi mewn adneuon banc heb eu gwarantu. (Mae'r eirfa yn Atodiad 3 yn rhoi diffiniadau o'r amrywiol dermau trysorlys a ddefnyddir)
- 4.6 Felly, mae'r rhain yn fuddsoddiadau sydd wedi eu sicrhau gyda banciau sydd wedi'u heithrio rhag risg mechnïaeth fel eu bod yn cynnig dewis arall mwy diogel ar gyfraddau tebyg i adneuon banc heb ei sicrhau. Mae angen i ni

newid y DSRhT i gynnwys REPOS yn y rhestr o offerynnau buddsoddi cymeradwy (gweler Atodiad 2 - Gwelliant 2).

Gwelliant 3 – Bondiau a Ddiogelwyd

- 4.7 Mae'r rhain hefyd yn fuddsoddiadau diogel gyda banciau sydd wedi'u heithrio rhag risg mechnïaeth ac maent yn cynnig opsiwn diogel ar gyfer ein buddsoddiadau tymor hir. Mae angen i ni newid y DSRhT i gynnwys y gair 'gwarantau' yn y tabl ar Bartion i Gontract Buddsoddi Cymeradwy (gweler Atodiad 2 - Gwelliant 3).

5 Sut mae'r penderfyniad yn cyfrannu at y Blaenoriaethau Corfforaethol?

- 5.1 Mae strategaeth RhT effeithlon yn galluogi'r Cyngor i leihau ei gostau benthyca a rhyddhau cyllid ar gyfer ei flaenoriaethau buddsoddi.

6 Beth fydd yn ei gostio a sut bydd yn effeithio ar wasanaethau eraill?

- 6.1 Nid oes unrhyw oblygiadau cost o ganlyniad i'r adroddiad hwn. Pwrpas y Strategaeth RhT yw cael yr enillion gorau o fewn fframwaith risg a reolir yn briodol.

7 Beth yw prif gasgliadau'r Asesiad o Effaith ar Gydraddoldeb a gynhaliwyd ar y penderfyniad?

- 7.1 Nid oes angen hyn fel rhan o'r adroddiad hwn.

8 Pa ymgynghoriadau a gynhaliwyd?

- 8.1 Mae'r Cyngor wedi ymgynghori gyda'i ymgynghorwyr RhT, Arlingclose Ltd

9 Datganiad y Prif Swyddog Cyllid

- 9.1 Mae RhT yn golygu gofalu am symiau sylweddol o arian felly mae'n rhan hanfodol o waith y Cyngor. Bydd y diwygiadau hyn i'n strategaeth yn sicrhau bod gennym strategaeth gadarn a rheolaethau priodol i ddiogelu arian y Cyngor wrth gyflawni enillion rhesymol ar fuddsoddiadau.

10 Pa risgiau sydd ac a oes unrhyw beth y gallwn ei wneud i'w lleihau?

- 10.1 Mae RhT yn ei hanfod yn beryglus fel yr amlinellwyd yn y Datganiad Strategaeth. Mae gan y Cyngor bolisi rheoli risg ond mae'n amhosibl dileu'r risgiau hyn yn gyfan gwbl.

11 Pŵer i wneud y Penderfyniad

- 11.1 Mae Rheoliadau Awdurdodau Lleol (Cyllid Cyfalaf a Chyfrifyddu) (Cymru) yn ei gwneud yn ofynnol i awdurdodau lleol roi sylw i God Ymarfer y Sefydliad Siartredig Cyllid Cyhoeddus a Chyfrifyddiaeth ar Reoli'r Trysorlys sy'n pennu'r gofyniad i'r Cyngor lunio DSRhT.