

**CYFARFOD: PWYLLGOR ARCHWILIO A LLYWODRAETHU**

**DYDDIAD: 30 TACHWEDD 2020**

**TEITL: RHEOLAETH TRYSORLYS 2019/20 – ADOLYGIAD CANOL BLWYDDYN**

**PWRPAS: Mae Côt Ymarfer CIPFA yn argymhell y dylid cynhyrchu adroddiad ar wir weithgarwch Rheolaeth Trysorlys y Cyngor yn ystod y flwyddyn ariannol gyfredol.**

**ARGYMHELLIAD: DERBYN YR ADRODDIAD ER GWYBODAETH**

**AWDUR: DAFYDD L EDWARDS, PENNAETH CYLLID**

---

## **CRYNODEB GWEITHREDOL**

**Yn ystod y cyfnod chwe mis rhwng 1 Ebrill a 30 Medi 2020, arhosodd gweithgarwch benthycu a buddsoddi'r Cyngor o fewn y cyfyngiadau a osodwyd yn wreiddiol. Nid oedd unrhyw fanciau lle'r oedd y Cyngor wedi adnau arian wedi methu ad-dalu. Ymhellach, amcangyfrifir bydd gwir incwm buddsoddi'r Cyngor yn is na'r incwm disgwylidig yng nghyllideb 2020/21.**

---

## **1. CYFLWYNIAD**

Mae Cod Ymarfer y Sefydliad Siartredig Cyllid Cyhoeddus a Chyfrifyddiaeth ar gyfer Rheoli Trysorlys (Cod TM CIPFA) yn ei gwneud yn ofynnol i gynghorau adrodd ar berfformiad y swyddogaeth rheoli trysorlys o leiaf ddwywaith y flwyddyn (canol y flwyddyn a diwedd y flwyddyn). Mae'r adroddiad yma yn darparu diweddariad canol blwyddyn.

Cymeradwywyd strategaeth rheoli trysorlys y Cyngor, gan y Cyngor llawn ar 5 Mawrth 2020. Mae'r Cyngor wedi benthycu a buddsoddi symiau sylweddol o arian ac mae felly'n agored i risgiau ariannol, gan gynnwys colli cronfeydd a fuddsoddiwyd ac effaith refeniw cyfraddau llog sy'n newid. Mae adnabyddiaeth lwyddiannus, monitro a rheolaeth risg yn ganolog i strategaeth rheolaeth trysorlys y Cyngor.

Mae Cod Darbodus 2017 yn cynnwys gofyniad i awdurdodau lleol ddarparu Strategaeth Cyfalaf, sef dogfen grynodedd wedi'i chymeradwyo gan y Cyngor llawn yn trafod gwariant ac arian cyfalaf, rheolaeth trysorlys a buddsoddiadau nad ydynt yn rhai trysorlys. Cymeradwywyd Strategaeth Cyfalaf y Cyngor, sy'n cydymffurfio gyda gofynion CIPFA ar gyfer 2020/21 gan y Cyngor llawn hefyd ar 5 Mawrth 2020.

## 2. CYD-DESTUN ALLANOL

**Y cefndir economaidd:** Roedd lledaeniad y pandemig coronafirws yn dominyddu yn ystod y cyfnod wrth i wledydd ledled y byd geisio rheoli'r weithred gydbwysu o gyfyngu trosglwyddiad y firws wrth leddfu mesurau cloi a chael eu poblogaethau a'u heconomiâu i weithio eto. Ar ôl ychydig o fisoedd cymharol dawel o newyddion Brexit, roedd yn ôl yn y penawdau tuag at ddiwedd y cyfnod gan fod cytundeb rhwng y DU a'r UE ar fargen fasnach yn edrych yn anodd a daeth y llywodraeth ar dan, gartref a thramor, wrth iddi geisio basio'r Mesur y Farchnad Fewnol a allai ddiystyru'r fargen Brexit y cytunwyd arni, gan dorri cyfraith ryngwladol o bosibl.

Cynhaliodd Banc Lloegr (BoE) Gyfradd Banc ar 0.1% a'i raglen Lliniaru Meintiol ar £745 biliwn. Nid oedd llunwyr polisi BoE yn diystyru'r defnydd posibl o gyfraddau llog negyddol, ond yna gwnaeth sylw yng nghofnodion cyfarfod y Pwyllgor Polisi Ariannol ym mis Medi fod y banc canolog yn edrych yn galetach ar ei effaith bosibl nag a awgrymwyd o'r blaen peri syndod i farchnadoedd ariannol.

Parhaodd mentrau'r llywodraeth i gefnogi'r economi, gyda'r cynllun ffyrlo (Cadw Swyddi Coronafirws) yn cadw bron i 10 miliwn o weithwyr mewn swyddi, grantiau a benthyciadau i fusnesau a 100 miliwn o brydau gostyngedig yn cael eu hawlio yn ystod y cynnig 'Bwyta Allan i Helpu Allan'.

**Marchnadoedd ariannol:** Parhaodd marchnadoedd ecwiti â'u hadferiad, gyda'r Dow Jones yn dringo i ddim yn bell o'i anterth cyn yr argyfwng, er bod perfformiad yn cael ei yrru gan lond llaw o stociau technoleg gan gynnwys Apple a Microsoft, gyda'r cyntaf i fyny 75% yn 2020. Mae'r FTSE 100 a 250 wedi cyfrif am oddeutu hanner eu colledion ar anterth y pandemig ym mis Mawrth. Mae pecynnau ysgogiad banc canolog a llywodraeth yn parhau i gefnogi prisiau asedau, ond mae anweddolrwydd hefyd yn parhau.

**Adolygiad credyd:** Lleihaodd lledaeniadau cyfnewidiad diffyg dalu credyd (CDS) dros y rhan fwyaf o'r cyfnod ond yna dechreuon nhw gynyddu eto trwy fis Medi. Yn y DU mae'r ymlediadau rhwng endidau wedi'u clustnodi ac endidau heb eu clustnodi yn parhau, ac eithrio'r banc manwerthu Santander UK lle arhosodd lledaeniad CDS yn uchel a'r uchaf o'r rhai yr ydym yn eu monitro ar 85bps tra bod Standard Chartered yr isaf ar 41 bps. Ar hyn o bryd mae'r banciau wedi'u clustnodi yn masnachu rhwng 45 a 50 bps.

Ar ôl ail chwarter prysur y flwyddyn galendr, mae'r cyfnod dilynol wedi bod yn gymharol dawel ar gyfer newidiadau credyd yr enwau ar ein rhestr gwrthbartion. Neilltuodd Fitch sgôr adnau AA i fenthyciwr yr Iseldiroedd Rabobank gyda rhagolwg negyddol a chyn hynny, er nad oedd yn gysylltiedig â'n rhestr gwrthbartion ond yn eithaf arwyddocaol, adolygodd y rhagolygon ar economi'r UD i Negyddol o Stabl tra hefyd yn cadarnhau ei sgôr AAA.

Mae yna lawer o ansicrwydd o hyd ynghylch maint y colledion y bydd banciau a chymdeithasau adeiladu yn eu dioddef oherwydd yr effaith o'r pandemig coronafirws ac i sefydliadau'r DU ar ein rhestr mae cymhlethdod ychwanegol o ddiwedd cyfnod trosglwyddo Brexit ar 31ain Rhagfyr a sut olwg fydd ar fargen fasnach neu beidio. Mae'r sefydliadau ar restr gwrthbartion Arlingclose a'r hyd a argymhellir yn parhau i

gael eu hadolygu'n gyson, ond ar ddiwedd y cyfnod ni wnaed unrhyw newidiadau i'r enwau ar y rhestr na'r hyd uchaf a argymhellir o 35 diwrnod.

### 3. CYD-DESTUN LLEOL

Ar 31 Mawrth 2020 roedd gan y Cyngor fuddsoddiadau net o £27.4m oherwydd gweithgareddau refeniw a chyfalaf. Mae angen sylfaenol y Cyngor i fenthycu er dibenion cyfalaf yn cael ei fesur gan y Gofyn Benthycu Cyfalaf (CFR), tra mai'r cronfeydd defnyddiadwy a chyfalaf gweithredol yw'r adnoddau sylfaenol sydd ar gael i'w buddsoddi.

Mae'r symudiadau yn cael eu crynhoi yn y tabl isod.

#### Crynodeb o'r Fantolen –

	<b>31.3.20 Gwir £m</b>
CFR Cronfa Gyffredinol	177.1
Llai : *Ymrwymadau dyled eraill	(2.0)
<b>CFR Benthyciadau</b>	<b>175.1</b>
Benthyciadau allanol	(124.9)
<b>Benthyciadau mewnol</b>	<b>50.2</b>
Llai: Cronfeydd defnyddiadwy	(78.0)
Llai: Cyfalaf Gweithredol	0.4
<b>Buddsoddiadau net</b>	<b>27.4</b>

\* Iesau cyllido, ymrwymadau PFI

Strategaeth gyfredol y Cyngor yw cynnal benthyciadau a buddsoddiadau islaw eu lefelau sylfaenol, a elwir weithiau yn benthycu mewnol, er mwyn lleihau risg a chadw costau llog yn isel.

Dangosir sefyllfa rheoli'r trysorlys ar 30 Medi 2020 a'r newid yn ystod y cyfnod yn y tabl isod.

#### Crynodeb Rheolaeth Trysorlys

	<b>31.3.20 Balans £m</b>	<b>Symudiad 6 mis £m</b>	<b>31.9.20 Balans £m</b>	<b>31.9.20 Cyfradd %</b>
Benthyciadau tymor hir	104.3	0.2	104.5	5.5
Benthyciadau tymor byr	20.6	(15.1)	5.5	3.2
<b>Cyfanswm Benthyciadau</b>	<b>124.9</b>	<b>(14.9)</b>	<b>110.0</b>	
Buddsoddiadau tymor byr	12.9	18.1	31.0	1.2
Arian a Chywerthydd arian	14.9	17.2	32.1	0.1
<b>Cyfanswm buddsoddiadau</b>	<b>27.8</b>	<b>35.3</b>	<b>63.1</b>	
<b>Sefyllfa net</b>	<b>97.1</b>	<b>(50.2)</b>	<b>46.9</b>	

#### 4. Y STRATEGAETH BENTHYCA

Ar 30 Medi 2020, roedd gan y Cyngor £104.4m o fenthyciadau fel rhan o'i strategaeth ar gyfer ariannu rhaglenni cyfalaf blynyddoedd blaenorol, £4.0m o fenthyciadau at ddibenion llif arian a £1.6m ar gyfer prosiectau penodol. Crynhoi'r benthyciadau sy'n ddyledus ar 30 Medi yn tabl isod.

##### Sefyllfa Benthycia

	<b>31.3.20 Balans £m</b>	<b>Symudiad 6 mis £m</b>	<b>30.9.20 Balans £m</b>	<b>30.9.20 Cyfradd %</b>
Bwrdd Benthyciadau Gwaith Cyhoeddus (PWLB)	88.2	0.0	88.2	5.8
Banc (tymor hir)	16.2	0.0	16.2	4.2
Awdurdodau Lleol	19.0	(15.0)	4.0	1.6
Prosiectau Penodol	1.5	0.1	1.6	0.0
<b>Cyfanswm Benthyciadau</b>	<b>124.9</b>	<b>(14.9)</b>	<b>110.0</b>	

Prif amcan y Cyngor wrth fenthycia arian yw taro cydbwysedd risg isel briodol rhwng sicrhau costau llog isel a derbyn sicrwydd cost dros y cyfnod y mae angen yr arian, gyda'r ail amcan o hyblygrwydd i ail-negodi benthyciadau pe byddai cynlluniau hir dymor y Cyngor yn newid.

Gyda chyfraddau llog tymor byr yn parhau i fod yn llawer is na chyfraddau tymor hir, roedd y Cyngor o'r farn ei bod yn fwy cost effeithiol yn y tymor agos i ddefnyddio adnoddau mewnlol a benthycia benthyciadau tymor byr yn lle. Galluogodd y strategaeth hon i'r Cyngor leihau costau benthycia net (er gwaethaf incwm buddsoddi a ildwyd) a lleihau risg gyffredinol y trysorlys.

##### Diweddariad Benthycia

Ar 9 Hydref 2019 cododd PWLB y gost benthycia cyfradd sicrwydd i 1.8% yn uwch na chynhyrchion gilt y DU gan ei gwneud yn gymharol ddrud. Mae dewisiadau amgen ar gael i'r farchnad, ond bydd cryfder ariannol awdurdodau unigol yn cael ei graffu gan fuddsoddwyr a benthycwyr masnachol.

Roedd datganiad Cyllideb Mawrth 2020 y Canghellor yn cynnwys newidiadau sylweddol i bolisi'r Bwrdd Benthyciadau Gwaith Cyhoeddus (PWLB) a lansiodd ymgynghoriad eang ar gyfeiriad PWLB yn y dyfodol.

Mae'r ymgynghoriad o'r enw "Telerau Benthycia'r Dyfodol" yn caniatáu i randdeiliaid gyfrannu at ddatblygu system lle gellir darparu benthyciadau PWLB ar ymylon gwell i gefnogi prosiectau cymwys. Mae'n cynnwys cynigion i ganiatáu i awdurdodau nad ydynt yn ymwneud â gweithgaredd "dyled am gynnyrch" fenthycia ar gyfraddau is yn ogystal ag atal awdurdodau lleol rhag defnyddio benthyciadau PWLB i brynu asedau masnachol yn bennaf ar gyfer cynnyrch. Mae'r ymgynghoriad hefyd yn torri'r

posibilrwydd o arafu, neu stopio, awdurdodau unigol rhag benthyca symia mawr mewn amgylchiadau penodol.

Daeth yr ymgynghoriad i ben ar 31 Gorffennaf 2020 a disgwylir cyhoeddiad a gweithrediad y telerau benthyca diwygiedig yn rhan olaf y flwyddyn galendr hon neu'n gynnar y flwyddyn nesaf.

## 5. GWEITHGAREDD BUDDSODDI

Ers mis Ebrill, mae'r Cyngor wedi derbyn arian gan lywodraeth Cymru i gefnogi busnesau bach a chanolig yn ystod y pandemig coronafirws trwy gynlluniau grant. Derbyniwyd £62m, wedi'i fuddsoddi dros dro mewn offerynnau hylif byr-ddyddiedig fel cyfrifon galw a Chronfeydd Marchnad Arian. Talwyd £59m erbyn diwedd mis Medi.

Mae gan y Cyngor gronfeydd wedi'u buddsoddi, sy'n cynrychioli incwm a dderbynnir cyn gwariant ynghyd â balansau a chronfeydd wrth gefyn. Yn ystod y 6 mis, roedd balans buddsoddiadau y Cyngor yn amrywio rhwng £49.6 a £110.4 miliwn oherwydd gwahaniaethau amseru rhwng incwm a gwariant. Dangosir sefyllfa'r buddsoddiadau yn ystod y cyfnod yn y tabl isod.

### Sefyllfa Buddsoddi Trysorlys

	<b>31.3.20</b>	<b>Symudiad</b>	<b>30.9.20</b>	<b>30.9.20</b>
	<b>Balans</b>	<b>6 mis</b>	<b>Balans</b>	<b>Incwm</b>
	<b>£m</b>	<b>£m</b>	<b>£m</b>	<b>%</b>
Banciau a chymdeithasau adeiladu (ansicredig)	8.7	5.0	13.7	0.22
Awdurdodau Lleol	0.0	6.0	6.0	0.08
Swyddfa Rheoli Dyledion	0.0	4.0	4.0	0.01
Cronfeydd Marchnad Arian	9.1	20.3	29.4	0.07
Cronfeydd Cyfun (buddsoddiad gwreiddiol)	10.0	0.0	10.0	3.30
<b>Cyfanswm Buddsoddiadau</b>	<b>27.8</b>	<b>35.3</b>	<b>63.1</b>	

Mae Cod CIPFA a chanllaw y llywodraeth yn ei gwneud yn ofynnol i'r Cyngor fuddsoddi ei arian yn ddarbodus, gan roi ystyriaeth i ddiogelwch a hylifedd ei fuddsoddiadau cyn ceisio am y cyfradd enillion uchaf, neu'r cynnyrch uchaf. Amcan y Cyngor wrth fuddsoddi arian yw taro'r cydbwysedd cywir rhwng risg ac enillion, gan leihau'r risg o beri colledion o fuddsoddiadau'n diffyg dalu a'r risg o dderbyn incwm sy'n anaddas o isel ar fuddsoddiadau.

Yng ngoleuni'r argyfwng pandemig a'r tebygolrwydd o alwadau annisgwyl ar y llif arian, mae'r Cyngor wedi cadw mwy o arian parod ar fyr rybudd nag sy'n arferol. Cafodd arian parod hylif ei arallgyfeirio dros sawl gwrthbartion a Chronfeydd Marchnad Arian i reoli risgiau credyd a hylifedd.

Dalier £10m o buddsoddiadau'r Cyngor mewn cronfeydd eiddo a ecwiti cyfun strategol a reolir yn allanol lle mae diogelwch a hylifedd tymor byr yn llai o ystyriaeth, ac yn hytrach yr amcanion yw incwm referniw rheolaidd a sefydlogrwydd prisiau hirdymor. Gan nad oes dyddiad aeddfedrwydd diffiniedig gan yr arian hwn, ond maent ar gael i dynnu'n ôl ar ôl cyfnod rhybudd, mae eu perfformiad a'u sefydlogrwydd parhaus wrth gyflawni amcan buddsoddi'r Cyngor yn cael eu hadolygu'n rheolaidd.

Gweler perfformiad ein cronfeydd eiddo a ecwiti cyfun hyd at 30 Hydref 2020 isod:

STRATEGIC POOLED FUND PORTFOLIO			GWYNEDD				From:	21/03/2019		To:	31/10/2020	
FUND NAME	ASSET CLASS	No of Units Held in Period	Current Value £	Capital Growth £	Dividends Earned £	Holding Period (yrs)	Capital Return	Income Return	Total Return	Volatility		
AEGON (KAMES) DIVERSIFIED MONTHLY INCOME FUND	MULTI ASSET	1,158,480	1,145,158	-104,842	99,997	1.7	-8.39%	8.00%	-0.39%	12.2%		
CCLA - LANIT PROPERTY FUND	PROPERTY	1,524,344	4,250,328	-749,672	305,882	1.7	-14.99%	6.12%	-8.88%	6.2%		
NINETY ONE (INVESTEC) DIVERSIFIED INCOME FUND	MULTI ASSET	1,209,599	1,202,221	-47,779	85,516	1.7	-3.82%	8.84%	3.02%	6.3%		
SCHRODER INCOME MAXIMISER FUND	EQUITY - UK	4,783,773	1,518,370	-981,630	256,234	1.7	-39.27%	10.25%	-29.02%	17.7%		
<b>GRAND TOTAL</b>			<b>8,116,076</b>	<b>-1,883,924</b>	<b>747,629</b>	<b>1.7</b>	<b>-18.34%</b>	<b>7.48%</b>	<b>-11.86%</b>	<b>6.8%</b>		
			Unrealised capital loss:	-1,883,924	Annualised income return:		-4.38%					

Mae'n amlwg bod y gwerth cyfalaf cyfun o £8.116m yn llai na'r buddsoddiad cychwynnol o £10m. Gwneir buddsoddiadau cronfa strategol gan wybod y bydd gwerthoedd cyfalaf yn symud i fyny ac i lawr ar fisoedd, chwarteri a hyd yn oed blynedd; ond gyda'r hyder y bydd cyfanswm yr enillion dros gyfnod o dair i bum mlynedd yn uwch na chyfraddau llog arian parod. Byddwn yn cynnal ein buddsoddiad yn y tymor canolig.

Adlewyrchwyd y cwmpïadau yng ngwerthoedd cyfalaf yr asedau sylfaenol, yn enwedig bondiau ac ecwiti ym mhriadau cronfa 31 Mawrth 2020 gyda'r mwyafrif o gronfeydd yn cofrestru enillion cyfalaf negyddol dros gyfnod o 12 mis. Ers mis Mawrth bu gwelliant yn sentiment y farchnad a adlewyrchir mewn cynnydd mewn gwerthoedd cyfalaf ac eithrio'r cronfeydd eiddo lle cafodd delio ei atal ym mis Mawrth 2020. Roedd anamllder cymharol trafodion eiddo ym mis Mawrth wrth i'r pandemig ddwysau yn golygu nad oedd yn bosibl i briswyr fod yn hyderus bod eu prisiau yn adlewyrchu amodau cyffredinol yn gywir. Er mwyn osgoi risg sylweddol o anfantais i brynwyr, gwerthwyr a deiliaid unedau yn y gronfa eiddo, roedd yn ofynnol i'r cwmni rheoli atal trafodion nes bod y lefel ofynnol o sicrwydd yn cael ei ailsefydlu.

### Meincnodi Buddsoddi

Mae'r dilyniant o'r metrigau risg ac adenillion fel y dangosir yn y detholiadau o feincnodau buddsoddi chwarterol Arlingclose yn y tabl isod.

	Sgôr Risg	Statws Credyd	Datguddiad 'Bail-in'	Aeddfedrwydd Cyfartaledd Pwysol (diwrnodau)	Cyfradd Adennill %
31.03.2020	4.99	A+	100%	31	1.97
30.06.2020	4.39	AA-	71%	13	0.85
30.09.2020	3.98	AA-	74%	14	0.68
<b>AL tebyg</b>	<b>4.41</b>	<b>AA-</b>	<b>44%</b>	<b>177</b>	<b>0.40</b>
<b>Bob AL</b>	<b>4.14</b>	<b>AA-</b>	<b>64%</b>	<b>18</b>	<b>0.90</b>

## Perfformiad Rheolaeth Trysorlys

Mae'r Cyngor yn mesur perfformiad ariannol ei weithgareddau rheoli trysorlys o ran ei effaith ar y gyllideb refeniw a'i berthynas â meincnod cyfraddau llog.

Gosodwyd incwm buddsoddi yng nghyllideb 2020/21 y Cyngor yn erbyn cefndir economaidd gwahanol iawn. Mae Cyfradd Banc, a oedd yn 0.75% ym mis Chwefror, bellach yn 0.1%, ond bydd y llog a enillir o farchnadoedd arian dyddiedig byr yn sylweddol is. Mewn perthynas ag incwm o gronfeydd strategol y Cyngor a reolir yn allanol, bydd difidendau a dosbarthiadau incwm yn dibynnu yn y pen draw ar lawer o ffactorau, gan gynnwys ond heb fod yn gyfyngedig i hyd COVID-19 a maint ei effaith economaidd, dyraniadau asedau sectoraidd y gronfa a gwarantau a ddelir.

Cyllideb incwm buddsoddi'r Cyngor am y flwyddyn yw £0.4m, ond amcangyfrifir bod yr incwm buddsoddi disgwylidiedig gwirioneddol ar gyfer y flwyddyn 2020/21 yn £0.08m. Mae hyn yn seiliedig ar y disgwyliad canlynol:

- Cronfeydd bondiau a chronfa eiddo: 20% yn is
- Cronfeydd incwm aml-asedau: 25% yn is
- Cronfeydd incwm ecwiti: 50% yn is
- Cyfradd dos nos: 0.01%-0.06%

## 6. CYDYMFFURFIO

Arhosodd gweithgarwch benthyca a buddsoddi'r Cyngor o fewn y cyfyngiadau a osodwyd. Yr unig ddangosydd na chyflawnwyd yw Datguddiad Cyfraddau Llog.

### Ffin Dyled

	<b>Uchafswm yn y cyfnod</b>	<b>30.9.20 Gwir</b>	<b>2020/21 Ffin Gweithred ol</b>	<b>2020/21 Ffin Awdurdodedig</b>	<b>Cydymffurfio</b>
Benthyciadau	£124.9m	£110.0m	£184m	£194m	✓
PFI a Prydlesau Cyllid	£1.7m	£1.7m	£6m	£6m	✓
<b>Cyfanswm Dyled</b>	<b>£126.6m</b>	<b>£111.7m</b>	<b>£180m</b>	<b>£200m</b>	✓

### Cyfyngiadau Buddsoddi

	Uchafswm yn y cyfnod	30.9.20 Gwir	2020/21 Terfyn	Cydymffurfio
Unrhyw sefydliad unigol, ar wahân i Lywodraeth y DU	£7m	£7m	£8m yr un	✓
Llywodraeth Ganolog y DU	£45.4m	£4m	anghyfyngedig	✓
Unrhyw grŵp o sefydliadau dan yr un berchnogaeth	£0	£0	£8m fesul grŵp	✓
Unrhyw grŵp o gronfeydd cyfunedig dan yr un rheolwyr	£5m	£5m	£20m fesul rheolwr	✓
Offerynnau y mae'n bosib eu cyfnewid a ddelir yng nghyfrif enwebedig brocer	£0	£0	£40m fesul brocer	✓
Gwledydd tramor	£5m	£4m	£8m fesul gwlad	✓
Darparwyr Cofrestredig	£0	£0	Cyfanswm o £20m	✓
Buddsoddiadau Ansicredig gyda Chymdeithasau Adeiladu	£0	£0	Cyfanswm o £8m	✓
Benthyciadau i Gorfforaethau heb eu raddio	£0	£0	Cyfanswm o £8m	✓
Cronfeydd Marchnad Arian	£40m	£29.4m	Cyfanswm o £40m	✓
Cronfeydd buddsoddi eiddo tiriog	£0	£0	Cyfanswm o £20m	✓

### Dangosyddion Rheolaeth Trysorlys

Mae'r Cyngor yn mesur a rheoli ei ddatguddiad at risgiau rheolaeth trysorlys wrth ddefnyddio'r dangosyddion canlynol.

**Datguddiad Cyfraddau Llog:** Nod y dangosydd hwn yw rheoli pa mor agored yw'r Cyngor i risg cyfraddau llog. Bydd y terfynau uchaf ar effeithiau refeniw o gynnydd a cwmp o 1% mewn cyfraddau llog, fel a ganlyn:

Dangosydd risg cyfradd llog	Cyfyngiad 2020/21	Targed 2020/21	Cydymffurfio
Y terfyn uchaf ar effaith refeniw blwyddyn o <u>gynnydd</u> o 1% mewn cyfraddau llog	£374,303	£324,000	✘
Y terfyn uchaf ar effaith refeniw blwyddyn o <u>gwmp</u> o 1% mewn cyfraddau llog	£5,096	£23,000	✓

Ers gosod y dangosydd yma mae'r rhagolygon economaidd ar gyfer cyfraddau llog wedi newid yn llwyr gyda dyfodiad y pandemig byd-eang. Y gyfradd llog ar gyfartaledd a dderbyniwyd ar falansau tymor byr oedd 0.07% yn ystod y cyfnod o chwe mis hyd



at 30 Medi 2020, gyda buddsoddiadau mwy diweddar yn cael eu gwneud mor isel â 0.01%. Gosodwyd yr dangosydd hwn pan oedd y gyfradd sylfaenol yn 0.75% ac felly mae'n rhesymol bod cynnydd o 1% yn cael cymaint o effaith, ac mae'n dangos yr effaith ddifrifol y mae'r pandemig wedi'i chael ar enillion buddsoddiadau.

**Diogelwch:** Mae'r Cyngor wedi mabwysiadu mesur gwirfoddol i ddangos ei sensitifrwydd i risg credyd trwy fonitro sgôr credyd cyfartalog yn ôl cyfran gwerth ei bortffolio buddsoddi. Caiff hyn ei gyfrifo trwy roi sgôr i bob buddsoddiad (AAA=1, AA+=2, ac ati) a chymryd y cyfartaledd rhifyddol, gan bwysu'r cyfartaledd yn ôl maint pob buddsoddiad.

	Targed	Gwir	Cydymffurfio
Sgôr credyd cyfartal y portffolio	6.0	3.98	✓

**Hylifedd:** Mae'r Cyngor wedi mabwysiadu mesur gwirfoddol i ddangos ei sensitifrwydd i risg hylifedd trwy fonitro faint o arian sydd ar gael i gwrdd a thaliadau annisgwyl.

	30.9.20 Gwir	2020/21 Targed	Cydymffurfio
Cyfanswm arian ar gael o fewn 3 mis	£53.1m	£10m	✓

**Strwythur Aeddfedrwydd Benthyciadau:** Nod y dangosydd hwn yw rheoli pa mor agored yw'r Cyngor i risg ail gyllido. Mae'r terfynau uchaf ac isaf ar strwythur aeddfedrwydd benthyciadau cyfradd sefydlog fel a ganlyn:

	Uchaf	Isaf	Gwir
O dan 12 mis	25%	0%	5.0%
12 mis ac o fewn 24 mis	25%	0%	1.4%
24 mis ac o fewn 5 mlynedd	50%	0%	8.6%
5 mlynedd ac o fewn 10 mlynedd	75%	0%	9.9%
10 mlynedd a throsodd	100%	0%	75.1%

Mae'r cyfnodau amser yn dechrau ar ddiwrnod cyntaf pob blwyddyn ariannol. Y dyddiad aeddfedrwydd yw'r dyddiad cynharaf y gall y sawl sydd wedi rhoi'r benthyciad fynnu ad-daliad.

**Prif Symiau a Fuddsoddir am Gyfnodau sy'n Fwy na 364 diwrnod:** Pwrpas y dangosydd hwn yw rheoli pa mor agored yw'r Cyngor i'r risg o fynd i golledion trwy

orfod ad-dalu ei fuddsoddiadau'n gynnar. Bydd y terfynau ar gyfanswm y prif swm a fuddsoddir i aeddfedu'n derfynol tu hwnt i ddiwedd y cyfnod fel a ganlyn:

	2019/20	2020/21	2021/22
Y prifswm a fuddsoddir y tu hwnt i ddiwedd y flwyddyn	£0m	£0m	£0
Terfyn ar brifswm a fuddsoddir tu hwnt i ddiwedd y flwyddyn	£20m	£20m	£20m
<b>Cydymffurfio</b>	✓	✓	✓

## 7. HYFFORDDIANT BUDDSODDI

Yn ystod y cyfnod, mynychodd swyddogion hyfforddiant buddsoddi gydag Arlingclose a CIPFA a oedd yn berthnasol i'w swyddi.

## 8. ERAILL

IFRS 16: Mae gweithredu safon gyfrifo newydd SAARh 16 Prydlesau wedi'i ohirio tan 2021/22.

## 9. RHAGOLGON AR GYFER GWEDDILL 2020/21

	Dec-20	Mar-21	Jun-21	Sep-21	Dec-21	Mar-22	Jun-22	Sep-22	Dec-22	Mar-23	Jun-23	Sep-23	Dec-23
Official Bank Rate													
Upside risk	0.00	0.00	0.00	0.15	0.15	0.15	0.15	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30
Arlingclose Central Case	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
Downside risk	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50

Mae rhagolygon economaidd byd-eang tymor canolig yn wan. Er bod y cyfyngiadau cloi cychwynnol llym wedi lleddfu, nid yw coronafirws wedi'i atal ac mae ail donnau wedi ysgogi mesurau mwy cyfyngol ar sail ranbarthol a chenedlaethol. Bydd y trai a'r llif cyfyngiadau hyn ar weithgaredd arferol yn parhau hyd y gellir rhagweld, o leiaf nes bod brechlyn effeithiol yn cael ei gynhyrchu ac yn bwysig, ei ddsbarthu.

Mae ymatebion banc canolog a llywodraeth fyd-eang wedi bod yn sylweddol ac mewn sawl achos yn barhaus, gan gynnal amodau ariannol, economaidd a chymdeithasol mwy sefydlog nag fel arall. Mae hyn wedi cefnogi adferiad economaidd sylweddol yn Ch3.

Er hynny, bydd graddfa'r sioc economaidd i'r galw, mesurau cadw pellter cymdeithasol parhaus, cyfnodau clo rhanbarthol a llai o gefnogaeth ariannol yn golygu bod cyflymder yr adferiad dilynol yn gyfyngedig. Mae arwyddion cynnar o hyn eisoes yn amlwg yn nata misol GDP a PMI y DU, hyd yn oed cyn y cyfyngiadau diweddaraf.

Bydd y sefyllfa yma yn arwain at fanciau canolog yn cynnal cyfraddau llog isel am y tymor canolig. Yn y DU, mae Brexit yn gymhlethdod pellach. Felly mae Gyfradd Banc yn debygol o aros ar lefelau isel am amser hir iawn, gyda phosibilrwydd penodol o gael ei dorri i ddim. Mae marchnadoedd arian wedi prisio mewn siawns o Gyfradd Banc negyddol.

Bydd cynnyrch tymor hir hefyd yn parhau i fod yn dirwasgedig, wedi'i angori gan gyfraddau polisi banc canolog isel, disgwyliadau ar gyfer cyfraddau a allai fod yn is fyth a disgwyliadau chwyddiant merfaidd. Mae siawns y gall cynnyrch ddilyn llwybr ychydig yn wahanol yn y tymor canolig, yn dibynnu ar ganfyddiadau buddsoddwyr o dwf a chwyddiant, neu os yw'r DU yn gadael yr UE heb fargen.

Mae Arlingclose yn disgwyl i Gyfradd Banc aros ar y lefel gyfredol o 0.10% a llacio ariannol ychwanegol yn y dyfodol yn fwyaf tebygol trwy brynu asedau ariannol ymhellach (QE). Er nad yw achos canolog Arlingclose dros Gyfradd Banc yn unrhyw newid o'r lefel gyfredol o 0.1%, ni ellir diystyru toriadau pellach i Gyfradd Banc i sero neu hyd yn oed i diriogaeth negyddol yn llwyr.

Disgwylir i gynnyrch gilt aros yn isel iawn yn y tymor canolig. Mae cynnyrch gilt tymor byr yn negyddol ar hyn o bryd a byddant yn aros oddeutu sero neu'n is nes bydd Banc Lloegr yn diystyru Cyfradd Banc negyddol yn benodol neu y bydd rhagolygon twf/chwyddiant yn gwella.

Mae risgiau anfantais yn parhau yn y tymor agos, wrth i'r llywodraeth leihau ei mesurau cymorth cyllidol, ymateb i'r risg o bydd cyfraddau heintiau'n cynyddu ymhellach a chyfnod trawsnewid Brexit yn dod i ben.