

<b>CYFARFOD</b>	<b>CYNGOR LLAWN</b>
<b>DYDDIAD</b>	<b>28 CHWEFROR 2013</b>
<b>TEITL</b>	<b>RHEOLAETH TRYSORLYS DATGANIAD STRATEGAETH RHEOLAETH TRYSORLYS, STRATEGAETH DARPARIAETH LLEIAFSWM REFENIW A STRATEGAETH FUDDSODDIAD FLYNYDDOL AR GYFER 2013/14</b>
<b>PWRPAS</b>	<b>MABWYSIADU'R STRATEGAETHAU ARFAETHEDIG</b>
<b>AWDUR</b>	<b>DAFYDD L EDWARDS - PENNAETH CYLLID</b>
<b>AELOD CABINET</b>	<b>Y CYNGHORYDD PEREDUR JENKINS</b>

### Cyflwyniad a Chefnidir

1. Mae Cod Ymarfer CIPFA ar Reolaeth Trysorlys yn y Gwasanaethau Cyhoeddus yn ei gwneud yn ofynnol i'r Cyngor baratoi 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 2012/13) gan y Cyngor yn ei gyfarfod ar 1 Mawrth 2012.
2. Mae Cyfarwyddyd Statudol Llywodraeth Cynulliad Cymru ar Fuddsoddiadau Llywodraeth Leol ("y Cyfarwyddyd") yn gorfodi'r Cyngor, fel rhan o'i swyddogaeth rheolaeth trysorlys, i baratoi Strategaeth Fuddsoddi Flynyddol. Mae'r Cyfarwyddyd yn datgan gall awdurdodau gyfuno'r Datganiad Strategaeth Rheoli'r Trysorlys a'r Strategaeth Fuddsoddi Flynyddol mewn un adroddiad. Mae Cyngor Gwynedd wedi mabwysiadu'r syniad hwnnw, felly mae'r Strategaeth Fuddsoddi Flynyddol wedi'i chynnwys yn rhan 7 o **Atodiad A**.
3. Yn ôl y Cod a'r cyfarwyddyd, rhaid i'r Cyngor gymeradwyo Datganiad Strategaeth Rheoli'r Trysorlys, Strategaeth Darpariaeth Lleiafswm Refeniw (DLIR) a Strategaeth Fuddsoddi Flynyddol cyn dechrau pob blwyddyn ariannol. Manylir ar y strategaeth ar gyfer 2013/14 yn **Atodiad A**.
4. Yn ychwanegol, cyflwynodd Deddf Llywodraeth Leol 2003 fframwaith ddarbodus newydd ar gyfer buddsoddiad cyfalaf awdurdodau lleol. Roedd y trefniadau newydd, oedd yn weithredol o'r 1af o Ebrill 2004, yn cyflwyno system lywodraethu newydd ar gyfer gwariant cyfalaf awdurdodau lleol, sy'n bennaf seiliedig ar hunan reolaeth. Datblygwyd y "Prudential Code for Capital Finance in Local Authorities" ("y Cod") gan CIPFA fel cod ymarfer proffesiynol, gyda chefnogaeth statudol, i gefnogi awdurdodau lleol wrth gymryd penderfyniadau i wario cyfalaf. Amcanion allweddol y Cod yw sicrhau bod cynlluniau buddsoddi cyfalaf awdurdodau lleol yn fforddiadwy, darbodus a chynaliadwy. Mynna'r Cod bod awdurdodau lleol, cyn cychwyn pob blwyddyn ariannol, yn gosod rhai dangosyddion darbodus penodol ar gyfer y flwyddyn sydd i ddod a blynyddoedd dilynol. Yn dilyn o'r adolygiad diweddaraf mae CIPFA wedi cyflwyno un dangosydd darbodus newydd, "Terfynau uchaf ar gyfran dyled net i ddyled gros", er mwyn tynnu sylw at sefyllfa ble mae'r Cyngor yn bwriadu benthyca cyn i'r angen godi. Mae'r dangosyddion yma, sy'n seiliedig ar gynigion ar gyfer y cyllidebau refeniw a chyfalaf sydd mewn adroddiadau eraill ar y rhaglen, wedi'u cynnwys yma yn **Atodiad B**.

5. Diweddarwyd y rhestr o wrthbartion (**Atodiad C**) er mwyn adlewyrchu'r argymhellion diweddaraf. Mae uchafswm cyfnod y benthyciad ar gyfer yr holl sefydliadau wedi'i godi o 1 flwyddyn i fyny i 2 flynedd er mwyn adlewyrchu'r argymhellion yma. Nodir y swm ynghyd â'r hyd uchaf ar gyfer buddsoddiadau, er cyfyngir at flwyddyn neu llai ar hyn o bryd, yn dibynnu ar statws bob sefydliad.
6. Yn weithredol o'r 31ain o Fawrth 2008, cyflwynodd Llywodraeth Cynulliad Cymru Reoliadau Awdurdodau Lleol (Cyllid Cyfalaf a Chyfrifyddu) (Cymru) (Diwygio) 2008 [y "Rheoliadau Diwygiedig"]. Mae'r rheoliadau yma yn cyflwyno newidiadau penodol i'r rhai a gafodd eu cyflwyno yn 2003 [y "Rheoliadau Gwreiddiol"] fel rhan o weithredu'r gyfundrefn Benthycia Ddarbodus. Ymhlith y newidiadau sydd wedi'u cyflwyno mae'r gofyn am Ddatganiad Polisi Darpariaeth Lleiafswm Refeniw (DLIR) blynyddol.
7. Mae'r Rheoliadau Gwreiddiol yn gosod allan sail statudol a fformiwla gymhleth ar gyfer cyfrifo'r DLIR. Mae'r Rheoliadau Diwygiedig ond yn gofyn am dal sydd yn 'ddarbodus', ac mae awdurdodau yn cael defnyddio fwy o ddisgresiwn yn nhermau'r tal a godwyd, serch fod hyn o fewn rhai paramedrau. Mae'r strategaeth atodol yn rhan 10 o **Atodiad A** yn cynnwys y Datganiad DLIR Blynyddol ar gyfer 2013/14.
8. Gwahoddwyd aelodau'r Pwyllgor Archwilio a'r Aelod Cabinet dros Adnoddau i gyfarfod briffio ar 29 Ionawr 2013 gydag Arlingclose, ymgynghorwyr trysorlys y Cyngor, i drafod Rheolaeth Trysorlys. Atgoffwyd aelodau o God Ymarfer CIPFA ar Reolaeth Trysorlys, ynghyd a'u swyddogaethau a'u cyfrifoldebau am weithgaredd Rheolaeth Trysorlys. Amlygodd yr ymgynghorwyr wahanol risgiau cyfredol i'r trysorlys, a thrafodwyd mewn manylder risgiau credyd, risgiau gyda gwrthbartion, risgiau cyfraddau llog a risg cyfradd chwyddiant. Hefyd, trafodwyd portffolio dyled y Cyngor, y sefyllfa benthycia net, a'r dangosyddion darbodus.
9. Cyflwynwyd yr holl bapurau canlynol i'r Pwyllgor Archwilio ar 14 Chwefror, lle eglurwyd a derbyniwyd y cynigion yn gyffredinol, ymhellach i gwestiynau gan Aelodau. Penderfynodd y Pwyllgor Archwilio i argymhell i'r Cyngor llawn fel a ganlyn:

### **Argymhelliad**

10. **Gofynnir i'r Cyngor fabwysiadu'r Datganiad Strategaeth Rheolaeth Trysorlys, y Strategaeth Darpariaeth Lleiafswm Refeniw a'r Strategaeth Buddsoddi Flynyddol am 2013/14 (Atodiad A), y Dangosyddion Darbodus (Atodiad B) a'r Atodlenni Rheolaeth Trysorlys (Atodiad C).**

**DATGANIAD STRATEGAETH RHEOLAETH TRYSORLYS**  
**A'R STRATEGAETH FUDDSODDI FLYNYDDOL 2013/14 I 2015/16**

**1. Cefndir**

- 1.1 Mae Cod Ymarfer CIPFA ar gyfer Rheolaeth Trysorlys mewn Gwasanaethau Cyhoeddus a'r Cod Darbodus yn ei gwneud yn ofynnol i awdurdodau lleol bennu'r Datganiad Strategaeth Rheolaeth Trysorlys a Dangosyddion Darbodus yn flynyddol. Mae'r TMSS hefyd yn cynnwys y Strategaeth Fuddsoddi Flynyddol (AIS), sy'n ofynnol yng Nghanllaw Buddsoddi Llywodraeth Cymru.
- 1.2 Yn unol â gofynion y Cod Darbodus, mae'r Cyngor wedi mabwysiadu Cod Rheolaeth Trysorlys CIPFA mewn cyfarfod o'r Cyngor llawn ar 3 Mawrth, 2011.
- 1.3 Diben y Datganiad Strategaeth Rheolaeth Trysorlys hwn felly yw cymeradwyo:
- Y Strategaeth Rheolaeth Trysorlys ar gyfer 2013/14;
  - Y Strategaeth Fuddsoddi ar gyfer 2013/14;
  - Dangosyddion Darbodus ar gyfer 2013/14, 2014/15 a 2015/16;
  - Datganiad Darpariaeth Lleiafswm Refeniw (DLIR);
  - Diwygiadau i Strategaeth Rheolaeth Trysorlys a Dangosyddion Darbodus ar gyfer 2012/13.
- 1.4 Mae'r Awdurdod wedi benthyca a/neu fuddsoddi symiau sylweddol o arian ac felly'n agored iawn i risgiau ariannol posib, gan gynnwys colli'r arian a fuddsoddwyd ac effaith cyfraddau llog newidiol. Felly, mae llwyddiant wrth adnabod, monitro a rheoli risgiau yn elfen greiddiol o strategaeth rheolaeth trysorlys y Cyngor.

**2. Gofyn Cyllido Cyfalaf**

- 2.1 Caiff yr angen sylfaenol i fenthyca at ddibenion cyfalaf ei fesur drwy'r Gofyn Cyllido Cyfalaf (CFR). Y CFR, ynghyd â'r cronfeydd defnyddiadwy (Usable Reserves), yw'r gyrwyr craidd tu ôl i weithgareddau rheolaeth trysorlys y Cyngor.
- 2.2 Ceir lefel dyled a buddsoddiadau presennol y Cyngor isod:

	<b>31 Rhagfyr 2012</b> <b>£m</b>
<b>Benthyca Allanol:</b>	
Cyfradd Sefydlog – PWLB	96.6
Cyfradd Sefydlog – Y Farchnad	16.2
Rhwymedigaethau Hirdymor Eraill Lesau Cyllidol	0.0
<b>Cyfanswm Dyledion Allanol</b>	<b>112.8</b>
<b>Cyfanswm Buddsoddiadau</b>	<b>(63.2)</b>
<b>Sefyllfa Fenthyca Net</b>	<b>49.6</b>

- 2.3 **Arian a Fenthycwyd Cyn i'r Angen am Wariant Godi:** Gall y Cyngor fenthycu cyllid tu hwnt i lefel cyfredol ei CFR hyd at y lefel a ragamcanwyd yn 2015/16. Mae'n debygol y bydd y Cyngor ond yn benthycu cyn bod angen os bydd yn teimlo bod y buddion o fenthycu ar y cyfraddau llog fel y maent, o gymharu â sut y disgwylir iddynt fod yn y dyfodol, yn gorbwyso'r gost a'r risgiau cyfredol sy'n gysylltiedig â buddsoddi'r arian tan fod gwir angen benthycu'r arian.
- 2.4 Mae'r symudiad a ragwelir yn y CFR dros y blynyddoedd i ddod yn un o'r Dangosyddion Darbodus. Mae'r symudiad yn y gwir ddyled allanol a chronfeydd defnyddiadwy yn dod at ei gilydd i ffurfio gofyn benthycu'r Cyngor, a'i strategaeth fuddsoddi bosib nawr ac yn y dyfodol.

**Tabl 1: Mantolen yn rhoi Crynodeb Dadansoddol**

	<b>2012/13 Amcan £m</b>	<b>2013/14 Amcan £m</b>	<b>2014/15 Amcan £m</b>	<b>2015/16 Amcan £m</b>
<b>Cyfanswm Gofyn Cyllido Cyfalaf (CFR)</b>	156.06	160.31	165.38	167.66
Llai: Proffil Benthycu Cyfredol ac Ymrwymadau Hirdymor Eraill	(113.09)	(111.97)	(115.98)	(120.98)
Llai: Ymrwymadau Tymor Hir Eraill	0	0	0	0
<b>Uchafswm Gofyn Benthycu Allanol Cronnus</b>	<b>42.97</b>	<b>48.34</b>	<b>49.40</b>	<b>46.68</b>
Cronfeydd Defnyddiadwy	(63.45)	(57.02)	(55.37)	(56.25)
<b>Gofyn Benthycu Net / (Buddsoddiadau) Cronnus</b>	<b>(20.48)</b>	<b>(8.68)</b>	<b>(5.97)</b>	<b>(9.57)</b>

### 3. Rhagolygon Cyfraddau Llog

- 3.1 Mae rhagolygon Arlingclose o ran cyfraddau llog yn parhau â'r thema a fu dros y blynyddoedd diwethaf, sef y bydd cyfraddau llog yn aros yn is am gyfnod hirach hyd yn oed. Yn wir, rhagwelir y bydd cyfraddau llog swyddogol y DU yn parhau ar 0.5% tan 2016 o ystyried y rhagolwg llwm am dwf economaidd a'r estyniad o fesurau llym a gyhoeddwyd yn Natganiad y Canghellor yn yr hydref. Hyd nes y ceir datrysiad credadwy i'r problemau sy'n llechu yn Ardal yr Ewro – a bydd y datrysiad hwnnw angen uniad cyllidol ar raddfa eang sydd yn wynebu sawl rhwystr gwleidyddol arwyddocaol – yna bydd statws diogel y DU a'r annhebygolrwydd o gynnydd mewn cyfraddau llog swyddogol yn parhau i gyfuno i gefnogi'r thema o fewn y rhagolwg.
- 3.2 Mae'r rhagolygon economaidd a chyfraddau llog canlynol wedi'u darparu gan ymgynghorydd rheolaeth trysorlys y Cyngor, Arlingclose Ltd. Bydd y Cyngor yn ail werthuso ei strategaethau o dro i dro mewn ymateb i ddigwyddiadau economaidd, gwleidyddol a chyllidol.

	Mar-13	Jun-13	Sep-13	Dec-13	Mar-14	Jun-14	Sep-14	Dec-14	Mar-15	Jun-15	Sep-15	Dec-15	Mar-16
<b>Official Bank Rate</b>													
Upside risk			0.25	0.25	0.25	0.25	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
Central case	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
Downside risk		-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25
<b>3-month LIBID</b>													
Upside risk	0.25	0.25	0.25	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
Central case	0.40	0.40	0.40	0.45	0.45	0.50	0.50	0.50	0.55	0.55	0.55	0.60	0.60
Downside risk	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25
<b>1-yr LIBID</b>													
Upside risk	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
Central case	0.85	0.90	0.95	0.95	1.00	1.00	1.00	1.00	1.10	1.10	1.10	1.10	1.10
Downside risk	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25
<b>5-yr gilt</b>													
Upside risk	0.50	0.50	0.50	0.50	0.75	0.75	0.75	0.75	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Central case	0.95	0.95	0.95	0.95	1.00	1.00	1.00	1.00	1.10	1.10	1.10	1.20	1.20
Downside risk	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25
<b>10-yr gilt</b>													
Upside risk	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.75	0.75	1.00	1.00	1.00	1.00
Central case	2.00	2.00	2.05	2.05	2.05	2.05	2.10	2.10	2.10	2.20	2.20	2.20	2.20
Downside risk	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25
<b>20-yr gilt</b>													
Upside risk	0.50	0.50	0.50	0.50	0.75	0.75	0.75	0.75	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Central case	2.90	2.90	2.90	2.90	3.00	3.00	3.00	3.00	3.10	3.10	3.10	3.10	3.10
Downside risk	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25
<b>50-yr gilt</b>													
Upside risk	0.50	0.50	0.50	0.50	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	1.00	1.00	1.00	1.00
Central case	3.35	3.35	3.35	3.40	3.40	3.40	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.60	3.60
Downside risk	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25

### Tybiaethau Sylfaenol:

- Mae'n annhebyg y bydd tyfiant y DU yn codi uwchben y tueddiad diweddar, hyd y gellir rhagweld. Roedd GDP Chwarter 3 yn gryf sef 0.9% ond nid yw'r momentwm hwn yn debyg o barhau yn Chwarter 4 nac yn ystod 2013. Nid yw'r ail-falansio oddi wrth dreuliant a yrrwyd gan y sector cyhoeddus i fuddsoddi gan y sector breifat wedi ei wireddu eto a does dim arwyddion mawr o dwf cynhyrchiant. Mae cyfyngu pellach yn ardal yr Ewro, gan gynnwys economi cryf yr Almaen, a rhagolwg twf araf yn yr economïau allddod (Brasil/Mecsico/India) yn gwaethygu'r gwendid.
- Mae Chwyddiant Prisiau Defnyddwyr (CPI) wedi gostwng i 2.7% o'r brig o 5.2%. Mae'n debygol y bydd cyfnewidioldeb mewn prisiau nwyddau yn effeithio ar y CPI yn y dyfodol agos a disgwylir y bydd ei ostyngiad tuag at y targed o 2% yn arafach na'r hyn a amcangyfrifwyd. Rhagwelir i wir dyfiant cyflogau (h.y. ar ôl chwyddiant) aros yn wan.
- Mae'r rhagolwg cyllidol ar gyfer gostyngiad yn y diffyg strwythurol a sefydlogi'r lefelau dyled yn dal yn heriol iawn. Credadwyaeth wannach i'r DU sydd yn ffrwyno'i lefelau dyled yn creu risg i'r statws AAA, ond mae hanes diweddar (UD, Ffrainc) yn awgrymu nad yw gwerthiant giltiau yn ddilyniant awtomatig.
- Mewn absenoldeb gostyngiad annisgwyl mawr mewn tyfiant, maen tebyg arhosir pryniannau ased (Quantitative Easing) ar £375bn am rŵan. Mae'r argaeledd benthyciadau banc rhatach ac ar ôl hynny ar gyfer cyrff corfforaethol trwy'r Cynllun Benthycia i Ariannu yn ffactor cefnogol.
- Mae'r newid mewn arweiniad cyfraddau'r Gronfa Ffederal yr UD o arwydd seiliedig ar ddyddiad i drothwyon economaidd (6.5% diweithdra, tafluniad chwyddiant 1 - 2 flynedd i aros o dan 2.5%, disgwyliadau tymor hirach ar gyfer chwyddiant yn aros yn sefydlog) yn debyg i gynyddu ansicrwydd y farchnad yn sgil rhyddhadau data cyflogaeth yr UD gorfnewidiol.
- Mae cynnydd araf yn ardal yr Ewro wedi cwtogi rhywfaint o'r risgiau ar hyn o bryd, er bod y gwledydd ymylol yn parhau i ymdrechu i oroesi'n ariannol. Mae uniad bancio a chyllidol cyflawn yn dal i fod rhai blynyddoedd i ffrwdd.

- Yn yr UD, mae'r materion fel toriadau gwariant, lleihau'r diffyg cyllidebol a chodi nenfwd dyled y wlad yn dal heb eu datrys. Gall diffyg i'w datrys erbyn Mawrth 2013 arwain at wrthdaro eto a pheryglu is-raddiad i gyfraddiad credyd soffren yr UD gan un neu fwy asiantaeth.
- Gellir gwrthdroi teimlad risg y farchnad o'r sefyllfa gyfredol "risg ymlaen" i "risg i ffwrdd" gan sbardun o ddigwyddiadau economaidd a/neu wleidyddol - etholiadau Eidaleg ac Almaeneg gerllaw, cyfwng nenfwd dyled y UD, anhawster o gwmpas cymorthdalw Cyprus, a haint yn dychwelyd i boeni'r cenhedloedd Ewropeaidd ymylol - a chreu anweddolrwydd eto mewn giltiau a bondiau soffren.

#### **4. Strategaeth Fenthyca**

- 4.1 Mae lefel absoliwt cyfraddau benthyca, yn ogystal â'r berthynas rhwng cyfraddau llog tymor byr a hir, yn parhau i ddylanwadu ar reolaeth trysorlys, ac ar strategaethau benthyca yn benodol. Mae'r gwahaniaeth yn creu "cost cario" (cost of carry) ar gyfer unrhyw fenthyciad tymor hirach newydd, lle caiff yr enillion eu cadw dros dro fel buddsoddiadau, oherwydd y gwahaniaeth rhwng beth sy'n cael ei dalu ar y benthyciad, a beth sy'n cael ei ennill ar y buddsoddiad. Mae'r gost cario yn debygol o fod yn broblem hyd 2016 neu du hwnt i hynny. Gan fod benthyca'n digwydd am gyfnodau hirach yn aml (hyd at 50 mlynedd) mae angen ystyried y gost cario yn wyneb ansicrwydd a chyfyngiadau fforddiadwyedd yn sefyllfa ariannol ehangach y Cyngor.
- 4.2 Fel y dengys Tabl 1, mae gan y Cyngor ofyn benthyca gros o £48.34m yn 2013/14, ond mae ganddo falansau a chronfeydd wrth gefn digonol i osgoi gorfod benthyca'n allanol. Wrth fenthyg ei gronfeydd dros ben iddo'i hun, i bob pwrpas, gall y Cyngor isafu costau benthyca a lleihau risg drwy leihau lefel ei falansau buddsoddi allanol.

#### **5. Ffynonellau Benthyca a Goblygiadau Portffolio**

- 5.1 Yn unol â chynghor gan ei ymgynghorydd trysorlys, Arlingclose Ltd, bydd y Cyngor yn cadw golwg ar y ffynonellau benthyca a ganlyn:
- Mewnol
  - PWLB
  - Awdurdodau lleol
  - Lesu gan y Banc Buddsoddi Ewrop
  - Cyllid strwythuredig
  - Marchnadoedd cyfalaf (dyroddiadau stoc, biliau a phapur masnachol)
  - Banciau masnachol
- 5.2 Mae'r gost cario wedi arwain at ddibyniaeth uwch ar fenthyca mwy byrdymor, ac ar raddfa gyfnewidiol. Mae benthyca o'r math hwn yn rhoi ansefydlogrwydd i'r proffil dyled o ran risg cyfradd llog, ond mae fforddiadwyedd benthyca o'r fath yn gwneud i fyny am hyn, yn ogystal â'r enillion a geir o fuddsoddiadau yn erbyn costau benthyca. Cedwir golwg reolaidd ar faint o fenthyca mwy byrdymor, ar gyfradd gyfnewidiol, a wna'r Cyngor, drwy gyfeirio at y gwahaniaeth rhwng y gyfradd gyfnewidiol a chostau benthyca mwy hirdymor. Byddai lleihad yn y gwahaniaeth o 0.5% yn arwain at adolygiad ffurfiol ar unwaith o'r strategaeth fenthyca er mwyn pennu os dylid cadw'r defnydd o fenthyca mwy byrdymor, ar gyfradd gyfnewidiol, neu ei altro.

- 5.3 Mae'r Cyngor wedi benthycu £16.2m drwy fenthyciadau LOBO (Lender's Option Borrower's Option), a gall y rhain gael eu "galw'n" ôl yn ystod 2013/14. "Gelwir" LOBO pan fo'r sawl sy'n rhoi benthycu yr arian (Lender) yn defnyddio'i hawl i ddiwygio'r gyfradd llog ar y benthyciad. Ar y pwynt hwn, gall y Benthyciwr dderbyn y telerau diwygiedig, neu eu gwrthod a thalu'r benthyciad yn ôl. Mae benthyciadau LOBO yn cyflwyno risg ail gyllido posib i'r Cyngor, gan fod y penderfyniad i alw LOBO ar ddisgresiwn llwyr y sawl sy'n rhoi benthycu.

Bydd unrhyw LOBO a hawlir yn ôl yn cael ei drafod gyda'r ymgynghorwyr trysorlys cyn derbyn unrhyw delerau diwygiedig. Y sefyllfa arferol fyddai talu'r LOBO yn ôl heb gosb h.y. peidio â derbyn y telerau diwygiedig. Ar sail Crynodeb y Fantolen, yn Nhabl 1, byddai'n rhaid ariannu unrhyw ad-daliad gyda benthyciad newydd allanol.

## **6. Aildrefnu Dyledion**

- 6.1 Gellir ailstrwythuro portffolio dyledion y Cyngor drwy dalu benthyciadau'n ôl yn gynnar, a'u hail gyllido ar delerau tebyg neu wahanol i gael lleihad mewn risg ac/neu arbedion mewn costau llog.
- 6.2 Mae cyfraddau llog is, a newidiadau yn y rheolau ynglŷn â thalu benthyciadau PWLB yn ôl yn gynnar, wedi cyfyngu'r sgôp i ailstrwythuro dyledion yn ystyrlon, er efallai bydd cyfleoedd yn codi o dro i dro. Byddai un neu fwy o'r amcanion isod yn reswm dros aildrefnu dyledion:
- Lleihau balansau buddsoddi a risg credyd drwy ad-dalu dyledion
  - Alinio rhagamcanion llif arian tymor hir a lefelau dyledion
  - Arbedion mewn costau llog wedi'u haddasu yn ôl risg (risk adjusted);
  - Ail-fantoli strwythur cyfradd llog y portffolio dyledion;
  - Newid proffil aeddfedwydd y portffolio dyledion.
- 6.3 Adroddir ar weithgarwch benthycu ac aildrefnu i'r Pwyllgor Archwilio yn yr Adroddiad Rheolaeth Trysorlys Blynnyddol, ac yn yr adroddiad rheolaeth trysorlys canol blwyddyn a gyflwynir i'r Pwyllgor Archwilio.

## **7. Strategaeth Fuddsoddi Flynyddol**

- 7.1 Yn unol â'r Canllawiau Buddsoddi a gyflwynwyd gan Lywodraeth Cymru, ac arfer gorau, prif amcan yr Awdurdod hwn o ran buddsoddi arian cyhoeddus yw diogelu cyfalaf. Mae hylifedd neu hygyrchedd buddsoddiadau'r Awdurdod yn eilaidd, ac mae'r enillion a geir o fuddsoddiadau yn ystyriaeth drydyddol.
- 7.2 Mae'r Awdurdod a'i ymgynghorwyr yn parhau i fod yn hynod wylidwrus am arwyddion o gredyd neu farchnad mewn cyfyngder a allai effeithio'n andwyol ar yr Awdurdod.
- 7.3 Mae buddsoddiadau wedi'u categorio fel rhai "Penodedig" ac "Amhenodedig" o fewn y Canllaw Buddsoddi a gyflwynwyd gan Lywodraeth Cymru.

Mae buddsoddiadau penodedig yn fuddsoddiadau sterling gydag aeddfedwydd o flwyddyn ar y mwyaf. Maent hefyd yn cwrdd â'r "ansawdd credyd uchel" fel y'i pennwyd gan y Cyngor, ac ni ystyrir hwy fel buddsoddiadau gwariant cyfalaf mewn cyfraith statud. Buddsoddiadau amhenodedig, i bob pwrpas, yw popeth arall.

- 7.4 Mae'r mathau o fuddsoddiadau y bydd y Cyngor yn eu defnyddio, a p'un a ydynt yn rhai penodedig neu amhenodedig, fel a ganlyn:

**Tabl 2: Buddsoddiadau Penodedig ac Amhenodedig**

Buddsoddiad	Penodedig	Amhenodedig
Cyfleuster Adneuon yr Asiantaeth Rheoli Dyledion (DMADF)	✓	✗
Cronfeydd Marchnad Arian statws AAA	✗	✓
Biliau Trysorlys	✓	✗
Biliau'r Awdurdod Lleol	✓	✗
Adneuon cyfnod penodol gydag awdurdodau lleol eraill y DU	✓	✓
Adneuon cyfnod penodol gyda banciau a chymdeithasau	✓	✓
Tystysgrif adneuon gyda banciau a chymdeithasau adeiladu	✓	✓
Giltiau	✓	✓
Bondiau wedi eu dyroddi gan fanciau datblygu amlochrog	✓	✓
Bondiau Corfforaethol	✓	✓
Cynlluniau Marchnad Arian a Buddsoddi ar y Cyd eraill	✓	✓
Papur Masnachol	✓	✗
Buddsoddiadau gyda Darparwyr Cofrestredig	✓	✓
Buddsoddiadau gyda sefydliadau nad yw'n cwrdd â'r meini prawf buddsoddi penodedig (yn amodol ar asesiad credyd allanol)	✗	✓
Benthyciadau Busnes i Gwmnïau Lleol (fel y cytunwyd gan y cynllun Cronfa Benthyciadau Lleol)*	✗	✓

\* Cymeradwyir y benthyciadau trwy broses amlinellir isod. Nid yw arfarniad o'r Benthyciadau Busnes yn rhan o'r cyngor na'r gwasanaethau a ddarparir gan ymgynghorwyr trysorlys y Cyngor.

- 7.5 Mae Darparwyr Cofrestredig wedi'u cynnwys mewn buddsoddiadau penodedig ac amhenodedig ar gyfer 2013/14. Bydd buddsoddiadau gyda Darparwyr Cofrestredig yn cael eu dadansoddi ar sail unigol ac yn cael eu trafod gydag Arlingclose cyn buddsoddi.
- 7.6 Cynhwysir buddsoddiadau gyda sefydliadau eraill fel categori amhenodedig ar gyfer 2013/14. Byddai hyn yn cynnwys cyfleuon buddsoddi gyda mentrau bach a chanolig a busnesau eraill dros y DU. Oherwydd canfyddir risg credyd uwch gyda mentrau llai, mae buddsoddiadau o'r fath yn gallu darparu cyfradd o ddychweliadau sylweddol uwch. Ymgymerir ag asesiad credyd allanol a cheisio am gyngor gan ymgynghorwr Rheolaeth Trysorlys y Cyngor (pan ar gael) cyn gwneud unrhyw benderfyniad buddsoddi.
- 7.7 Y statws credyd isafswm ar gyfer cyrff nad ydynt yn y DU yw AA+ (neu gyfwerth). Y statws isafswm tymor hir i wrthbartïon ar gyfer buddsoddiadau penodedig yw A- (neu gyfwerth). Fel nodwyd mewn buddsoddiadau amhenodedig yn Atodiad C, bydd gan y Pennaeth Cyllid ddisgresiwn i wneud buddsoddiadau gyda gwrthbartïon nad ydynt yn bodloni'r meini prawf penodedig ar gyngor Arlingclose.



Rhestrir y nodweddion credyd eraill, yn ychwanegol i'r statysau credyd, y mae'r Cyngor yn eu monitro yn y Dangosydd Darbodus ar Risg Credyd (DD 11, tudalen 16).

Gellir atal neu gael gwared ar unrhyw sefydliad sy'n peri pryder drwy unrhyw un o'r risgiau uchod. Mae statysau credyd yn cael eu monitro'n benodol gan y Cyngor o leiaf bob mis, er cyfathrebir unrhyw newidiadau i gyfraddiadau sefydliadau ar restr gwrthbartion y Cyngor gan yr Ymgynghorwyr Trysorlys fel maent yn digwydd. Pryd bydd y Cyngor yn derbyn arweiniad gan Arlingclose ar newidiadau mewn statysau a'r camau priodol i'w cymryd bydd hyn yn cael ei weithredu. Gweler rhestr o wrthbartion sydd yn cyrraedd y meini prawf ar hyn o bryd yn **Atodiad C**.

Mae'r Cyngor wedi sefydlu Cronfa Benthyciadau Lleol, fydd yn rhoi benthyciadau i fusnesau lleol. Mae'r buddsoddiadau hyn wedi'u cynnwys yn y Buddsoddiadau Amhenodedig yn y tabl uchod, a byddant am uchafswm o 10 mlynedd. Bydd cyfanswm y gronfa ar gyfer buddsoddiadau o'r fath yn tua £3 miliwn. Ni fydd ceisiadau am fenthyciadau dan y cynllun hwn yn rhan o'r asesiad credyd arferol i ddibenion buddsoddiadau rheolaeth trysorlys, ond yn hytrach byddant yn cael eu hasesu drwy benodi ymgynghorwyr, a'r Panel Buddsoddi ar gyfer y cynllun fydd yn gwneud unrhyw benderfyniad i fenthyg yr arian.

- 7.8 **Bancwr y Cyngor** – Mae'r Cyngor yn bancio gyda Barclays Bank plc. Ar hyn o bryd, mae'n cwrdd â'r statws credyd isafswm o A- (neu gyfwerth) i'r tymor hir. Hyd yn oed os yw'r statws credyd yn disgyn islaw meini prawf isafswm y Cyngor, byddwn yn parhau i'w ddefnyddio i ddibenion hylifedd byrdymor (buddsoddiadau dros nos a phenwythnos) a threfniadau parhad busnes.

## 8. **Strategaeth Fuddsoddi**

- 8.1 Gyda chyfraddau llog tymor byr yn isel ers tro, bydd strategaeth fuddsoddi fel arfer yn arwain at ymestyn cyfnodau buddsoddi, os yw llif arian yn caniatáu, er mwyn cael cyfraddau uwch o enillion derbyniol ar ôl haddasu yn ôl risg (risk adjusted). Y broblem yn yr hinsawdd bresennol yw dod o hyd i wrthbarti i fuddsoddi lle ceir lefelau derbyniol o risg gwrthbarti.
- 8.2 Er mwyn amrywio portffolio buddsoddi sydd wedi'i fuddsoddi mewn arian yn bennaf, fe wneir y buddsoddiadau gydag ystod o wrthbartion buddsoddi cymeradwy dros ystod o gyfnodau aeddfedu. Gosodir lefelau uchaf o fuddsoddi gyda phob gwrthbarti, er mwyn sicrhau cael amrywiaeth darbodus.
- 8.3 Caiff cronfeydd marchnad arian (MMF) eu defnyddio hefyd, ond mae arfer dda wrth reoli'r trysorlys yn dod yn gyntaf, a thra bod MMF yn rhoi amrywiaeth dda, bydd y Cyngor hefyd yn ceisio defnyddio mwy nag un MMF. Bydd y Cyngor hefyd yn cyfyngu ar ei ddefnydd o MMF sy'n rheoli lefelau is o arian, ac ni fydd yn buddsoddi mwy na 0.5% o werth ased net yr MMF. Pan yn buddsoddi mewn MMF y Llywodraeth, bydd y Cyngor yn sicrhau na fydd y buddsoddiad ym mhob un Cronfa yn fwy na 2% o werth ased net y Gronfa.

## 9. Polisi ar Ddefnydd ar Ddeilliadau Ariannol

- 9.1 Mae'r Localism Act 2011 yn cynnwys cymhwyster hawl cyffredinol sydd yn diddymu'r sefyllfa gyfreithiol ansicr dros ddefnydd deilliadau ariannol arunig (h.y. rheiny sydd heb eu mewnosod mewn benthyciad neu fuddsoddiad) ar gyfer awdurdodau lleol Lloegr. Er nad yw'r newid hon yn berthnasol i Gymru, mae Cod diweddaraf CIPFA yn gofyn i awdurdodau datgan yn glir eu polisi ar ddefnydd o ddeilliadau yn y strategaeth flynyddol.
- 9.2 Yn absenoldeb unrhyw hawl cyfreithiol, polisi'r Cyngor yw peidio ymgymryd â thrafodaethau deilliadau ariannol arunig fel cyfnewidiadau, blaen gytundebau, blaen drafodion ariannol ac opsiynau. Nid yw'r polisi hon yn berthnasol i ddeilliadau wedi eu mewnosod mewn cytundebau eraill, er bydd y risgiau ynghlwm yn cael eu rheoli o fewn y strategaeth rheolaeth risgiau cyffredinol.

## 10. Datganiad MRP 2013/14

- 10.1 Mae Rheoliadau Awdurdodau Lleol (Cyllid Cyfalaf a Chyfrifeg)(Cymru)(fel y'i diwygiwyd) 2008 [OS 2008/588 (W.59)] yn gosod dyletswydd ar awdurdodau lleol i wneud darpariaethau darbodus ar gyfer adbrynu dyledion. Mae'r Gweinidogion Cymreig wedi cyhoeddi Canllawiau ar Ddarpariaeth Lleiawswm Refeniw (MRP) ac mae gofyn i awdurdodau lleol roi ystyriaeth i Ganllawiau o'r fath yn unol ag adran 21 (1B) Deddf Llywodraeth Leol 2003.
- 10.2 Dyma'r pedwar opsiwn MRP sydd ar gael:
- Opsiwn 1: Y Dull Rheoleiddio
  - Opsiwn 2: Y Dull CFR
  - Opsiwn 3: Y Dull Oes Asedau
  - Opsiwn 4: Y Dull Dibrisiad

*D.S.: Nid yw hyn yn cau allan dulliau darbodus eraill.*

- 10.3 MRP yn 2013/14: Gellir defnyddio opsiynau 1 a 2 dim ond ar gyfer gwariant cyfalaf wedi'i gefnogi nad yw o'r Cyfrif Refeniw Tai (Non-HRA) a ariennir o fenthyciad (ystyr 'wedi'i gefnogi' yma yw costau cyllido a gaiff eu cefnogi drwy Grant Cefnogi Refeniw y Llywodraeth Ganolog). Mae'r dulliau o wneud darpariaeth ddarbodus ar gyfer gwariant cyfalaf Non-HRA heb ei gefnogi yn cynnwys Opsiynau 3 a 4 (gellir defnyddio 3 a 4 ar gyfer gwariant cyfalaf Non-HRA wedi'i gefnogi yn ogystal, os yw'r Cyngor yn penderfynu gwneud hynny).
- 10.4 Cyflwynir y Datganiad MRP i'r Cyngor cyn dechrau blwyddyn ariannol 2013/14. Pe bai cynnig i ddiwygio telerau'r Datganiad MRP gwreiddiol yn ystod y flwyddyn, dylid cyflwyno datganiad diwygiedig i'r Cyngor ar yr adeg honno.

Bydd y Cyngor yn defnyddio Opsiwn 1 yng nghyswllt gwariant cyfalaf wedi'i gefnogi a ariennir o fenthyciad, ac Opsiwn 3 yng nghyswllt gwariant cyfalaf heb ei gefnogi a ariennir o fenthyciad.

Bydd yr MRP yng nghyswllt lesau a chynlluniau PFI a brynwyd ar y Fantolen dan y Côt Ymarfer Cyfrifeg sy'n seiliedig ar yr IFRS yn cyd-fynd â'r ad-daliad prifswm blynyddol ar gyfer yr ymrwymiad gohiriedig cysylltiedig.

## **11. Monitro ac Adrodd ar Alldro'r Trysorlys a Dangosyddion Darbodus**

- 11.1 Bydd y Pennaeth Cyllid yn adrodd i'r Pwyllgor Archwilio ar weithgarwch / perfformiad rheolaeth trysorlys a Dangosyddion Perfformiad bob chwe mis yn erbyn y strategaeth a gymeradwywyd ar gyfer y flwyddyn. Bydd y Cyngor yn cynhyrchu adroddiad alldro ar ei weithgarwch trysorlys ddim hwyrach na 30 Medi ar ôl diwedd y flwyddyn ariannol.

Y Pwyllgor Archwilio fydd yn gyfrifol am graffu'r gweithgarwch a'r arferion rheoli trysorlys.

## **12. Eitemau Eraill**

### **12.1 Hyfforddiant**

Yn unol â Chod Ymarfer CIPFA, bydd y Pennaeth Cyllid yn sicrhau bod pob aelod sydd â chyfrifoldebau rheolaeth trysorlys, yn cynnwys craffu'r swyddogaeth rheolaeth trysorlys, yn derbyn hyfforddiant priodol sy'n berthnasol i'w hanghenion, a'u bod yn deall eu rolau a'u cyfrifoldebau.

### **12.2 Ymgynghorwyr Rheolaeth Trysorlys**

Mae'r Cyngor yn defnyddio Arlingclose fel Ymgynghorwyr ar gyfer y gwasanaethau canlynol:

- Cyngor credyd
- Cyngor buddsoddi
- Cyngor technegol
- Rhagolygon economaidd a chyfraddau llog.
- Gweithdai a digwyddiadau hyfforddiant.

Mae'r Awdurdod yn cynnal ansawdd y gwasanaeth gyda'i ymgynghorwyr drwy gynnal cyfarfodydd chwarterol a thendro o bryd i'w gilydd.

**Dangosyddion Darbodus 2013/14 – 2015/16****1. Cefndir:**

Mae gofyn dan Ddeddf Llywodraeth Leol 2003 i awdurdodau lleol ystyried y ddogfen CIPFA's Prudential Code for Capital Finance in Local Authorities ("Côd Darbodus CIPFA") wrth bennu eu Dangosyddion Darbodus ac wrth eu hadolygu.

**2. Benthycia Net a'r Gofyn Cyllido Cyfalaf:**

Mae hyn yn ddangosydd allweddol o ba mor ddarbodus yw rhywbeth. Er mwyn sicrhau mai dim ond at ddibenion cyfalaf yn unig y bydd y benthycia net dros y tymor canolig, dylai'r awdurdod lleol sicrhau nad yw'r benthyciadau allanol net, ac eithrio yn y tymor byr, yn uwch na chyfanswm y gofyn cyllido cyfalaf yn y flwyddyn flaenorol, a hefyd ar ben hynny yr amcangyfrifon ar gyfer unrhyw gynnydd ychwanegol yn y gofyn cyllido cyfalaf ar gyfer y flwyddyn gyfredol a'r ddwy flynedd ariannol nesaf.

Os oes gostyngiad yn unrhyw un o'r blynyddoedd hyn yn y gofyn cyllido cyfalaf, anwybyddir y gostyngiad hwn wrth amcangyfrifo'r cynnydd cronus yn y gofyn cyllido cyfalaf a ddefnyddir er cymhariaeth â'r ddyled **gros** allanol.

Mae'r Pennaeth Cyllid yn adrodd na chafodd y Cyngor unrhyw drafferth cwrdd â'r gofyn hwn yn 2011/12, ac na ragwelir unrhyw drafferthion ar gyfer y blynyddoedd i ddod. Mae'r farn hon wedi cymryd i ystyriaeth ymrwymadau presennol, cynlluniau sy'n bodoli eisoes a'r cynigion yn y gyllideb sydd wedi'i chymeradwyo.

Pan fo'r ddyled gros yn fwy na'r gofyn cyllido cyfalaf dylid nodi'r rhesymau am hyn yn glir yn y strategaeth rheoli trysorlys.

**3. Amcangyfrifon o Wariant Cyfalaf:**

- 3.1 Gosodwyd y dangosydd hwn i sicrhau bod lefel y gwariant cyfalaf arfaethedig yn aros o fewn terfynau cynaliadwy ac, yn benodol, i ystyried yr effaith ar y Dreth Gyngor.

Gwariant Cyfalaf	Wedi'i gymeradwyo 2012/13 £m	Wedi'i ddiwygio 2012/13 £m	Amcan 2013/14 £m	Amcan 2014/15 £m	Amcan 2015/16 £m
Cronfa Gyffredinol	61.44	40.88	50.70	31.27	20.35
Cyfrif Refeniw Tai (HRA)	0	0.06	0	0	0
<b>Cyfanswm</b>	<b>61.44</b>	<b>40.94</b>	<b>50.70</b>	<b>31.27</b>	<b>20.35</b>

- 3.2 Bydd gwariant cyfalaf yn cael ei gyllido neu ei ariannu fel a ganlyn:

Cyllido Cyfalaf	Wedi'i gymeradwyo 2012/13 £m	Wedi'i ddiwygio 2012/13 £m	Amcan 2013/14 £m	Amcan 2014/15 £m	Amcan 2015/16 £m
Derbyniadau cyfalaf	1.89	2.28	1.07	2.10	0.68
Grantiau'r Llywodraeth	31.13	19.58	25.68	16.42	7.32
Cyfraniadau Refeniw	13.92	8.98	13.46	1.28	3.49
<b>Cyfanswm Cyllido</b>	<b>46.94</b>	<b>30.84</b>	<b>40.21</b>	<b>19.80</b>	<b>11.49</b>
Benthycia wedi'i gefnogi	4.89	4.86	4.17	4.17	4.17
Benthycia heb ei gefnogi	9.61	5.24	6.33	7.30	4.68
<b>Cyfanswm Ariannu</b>	<b>14.50</b>	<b>10.10</b>	<b>10.49</b>	<b>11.47</b>	<b>8.85</b>
<b>Cyfanswm Cyllido ac Ariannu</b>	<b>61.44</b>	<b>40.94</b>	<b>50.70</b>	<b>31.27</b>	<b>20.34</b>

Dengys Tabl 1 y na ellir ariannu cynlluniau gwariant cyfalaf yr Awdurdod yn llwyr o ffynonellau ar wahân i fenthycia allanol.

#### 4. Cymhareb Costau Cyllido i'r Llif Refeniw Net:

- 4.1 Dangosydd yng nghyswllt fforddiadwyedd yw hwn, ac mae'n amlgu'r goblygiadau refeniw ar gyfer gwariant cyfalaf presennol ac arfaethedig drwy adnabod cyfran y gyllideb refeniw sydd ei hangen i gwrdd â chostau cyllido. Mae'r diffiniad o gostau cyllido i'w gael yn y Côd Darbodus.
- 4.2 Mae'r gymhareb wedi'i seilio ar gostau net incwm o fuddsoddiadau.

<b>Cymhareb Costau Cyllido i'r Llif Refeniw Net:</b>	<b>Wedi'i gymeradwyo 2012/13</b>	<b>Wedi'i ddiwygio 2012/13</b>	<b>Amcan 2013/14</b>	<b>Amcan 2014/15</b>	<b>Amcan 2015/16</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>Cyfanswm</b>	<b>5.65</b>	<b>5.54</b>	<b>5.24</b>	<b>5.24</b>	<b>5.37</b>

#### 5. Gofyn Cyllido Cyfalaf:

- 5.1 Mae'r Gofyn Cyllido Cyfalaf (CFR) yn mesur angen sylfaenol y Cyngor i fenthycia at ddibenion cyfalaf. Cyfrifir y CFR o'r symiau a ddelir ar y Mantolenni sy'n gysylltiedig â gwariant cyfalaf, a'i gyllido.

<b>Gofyn Cyllido Cyfalaf</b>	<b>Wedi'i gymeradwyo 2012/13</b>	<b>Wedi'i ddiwygio 2012/13</b>	<b>Amcan 2013/14</b>	<b>Amcan 2014/15</b>	<b>Amcan 2015/16</b>
	<b>£m</b>	<b>£m</b>	<b>£m</b>	<b>£m</b>	<b>£m</b>
<b>Cyfanswm CFR</b>	<b>162.03</b>	<b>156.14</b>	<b>160.39</b>	<b>165.46</b>	<b>167.74</b>

#### 6. Effaith Ychwanegol Penderfyniadau ynghylch Buddsoddi Cyfalaf:

- 6.1 Mae'r dangosydd hwn yn ymwneud â fforddiadwyedd ac mae'n dangos effaith penderfyniadau ynghylch buddsoddi cyfalaf ar lefelau'r Dreth Gyngor. Cyfrifir yr effaith ychwanegol (incremental impact) drwy gymharu cyfanswm y gofyn cyllideb refeniw yn y rhaglen gyfalaf gymeradwy bresennol, gyda chyfrifiad cyfwerth o'r gofyn cyllideb refeniw sy'n deillio o'r rhaglen gyfalaf arfaethedig.

<b>Effaith Ychwanegol Penderfyniadau ynghylch Buddsoddiadau Cyfalaf:</b>	<b>Wedi'i gymeradwyo 2012/13</b>	<b>Amcan 2013/14</b>	<b>Amcan 2014/15</b>	<b>Amcan 2015/16</b>
	<b>£</b>	<b>£</b>	<b>£</b>	<b>£</b>
<b>Cynnydd yn Band D y Dreth Gyngor</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>

- 6.2 Mae gan gynlluniau cyfalaf y Cyngor, fel y'u hamcangyfrifwyd yn y blynyddoedd ariannol i ddod, effaith niwtral ar dreth gyngor ac/neu renti tai. Adlewyrcha hyn y ffaith bod gwariant cyfalaf yn cael ei gyllido'n bennaf gan adnoddau mewnol (grantiau, cyfraniadau, refeniw a derbyniadau cyfalaf) a chefnogir unrhyw gynnydd yn yr angen gwaelodol i fenthycia drwy'r system Grant Cynnal Refeniw.

## 7. Y Terfyn Awdurdodedig a'r Ffin Weithredol ar gyfer Dyledion Allanol:

- 7.1 Mae gan y Cyngor strategaeth rheolaeth trysorlys integredig, ac mae'n rheoli ei sefyllfa trysorlys yn unol â'i strategaeth a'i ymarfer cymeradwy. Bydd benthycia ar y cyfan felly'n cynyddu o ganlyniad i holl drafodion cyllidol y Cyngor, ac nid yn unig y rheini sy'n deillio o wariant cyfalaf sydd wedi'i adlewyrchu yn y CFR.
- 7.2 Mae'r Terfyn Awdurdodedig yn gosod y lefel uchaf posib o fenthycia allanol ar sail gros (h.y. dim net o fuddsoddiadau) ar gyfer y Cyngor. Caiff ei fesur yn ddyddiol yn erbyn yr holl eitemau benthycia allanol ar y Fantolen (h.y. benthycia tymor byr a hir, balansau banc sy'n ddyledus, ac ymrwymadau tymor hir. Mae'r Dangosydd Darbodus hwn yn adnabod benthycia o rwymedigaethau tymor hir eraill, megis lesau cyllid, ar wahân. Mae'n gyson ag ymrwymadau presennol y Cyngor, ei gynigion ar gyfer gwariant a chyllido cyfalaf, a'i ymarferion a datganiad polisi ar reolaeth trysorlys.
- 7.3 Y Terfyn Awdurdodedig yw'r terfyn statudol a bennwyd dan Adran 3(1) Deddf Llywodraeth Leol 2003 (cyfeirir ato yn y ddeddfwriaeth fel y Terfyn Fforddiadwy).
- 7.4 Mae'r Ffin Weithredol wedi'i osod yn ôl yr amcangyfrif o'r sefyllfa fwyaf tebygol a darbodus, ond nid y sefyllfa waethaf serch hyn, gyda digon o hyblygrwydd i ganiatáu symudiadau arian anarferol.
- 7.5 Mae'r Ffin Weithredol yn cysylltu'n uniongyrchol i amcangyfrifon y Cyngor o'r CFR, ac amcangyfrifon o ran gofynion llif arian eraill. Mae'r dangosydd hwn wedi'i seilio ar yr un amcangyfrifon â'r Terfyn Awdurdodedig sy'n adlewyrchu'r achos mwyaf tebygol, darbodus ond nid yr achos gwaethaf, a heb gynnwys yr hyblygrwydd sydd wedi'i gynnwys yn y Terfyn Awdurdodedig.
- 7.6 Mae gan y Pennaeth Cyllid awdurdod dirprwyedig, o fewn cyfanswm y terfyn am unrhyw flwyddyn unigol, i ganiatáu symudiad rhwng y terfynau ar gyfer benthycia a gytunwyd ar wahân, ynghyd â rhwymedigaethau tymor hir eraill. Bydd penderfyniadau'n seiliedig ar ddeilliant yr arfarniadau dewisiadau ariannol a'r ystyriaethau gwerth gorau. Adroddir am unrhyw symudiad rhwng y terfynau ar wahân hyn i gyfarfod nesaf y Cabinet.

	Wedi'i gymeradwyo 2012/13 £m	Wedi'i ddiwygio 2012/13 £m	Amcan 2013/14 £m	Amcan 2014/15 £m	Amcan 2015/16 £m
Y Terfyn Awdurdodedig ar gyfer Benthycia	189.75	190.0	190.0	190.0	190.0
Y Terfyn Awdurdodedig ar gyfer Ymrwymadau Tymor Hir Eraill	0.25	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Y Terfyn Awdurdodedig ar gyfer Benthycia Allanol</b>	<b>190.00</b>	<b>190.00</b>	<b>195.00</b>	<b>195.00</b>	<b>195.00</b>
Ffin Weithredol ar gyfer Benthycia	169.75	170.00	170.00	170.00	170.00
Ffin Weithredol ar gyfer Ymrwymadau Tymor Hir Eraill	0.25	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Ffin Weithredol ar gyfer Benthycia Allanol</b>	<b>170.00</b>	<b>170.00</b>	<b>175.00</b>	<b>175.00</b>	<b>175.00</b>

## 8. Mabwysiadu Côt Rheolaeth Trysorlys CIPFA:

8.1 Mae'r dangosydd yn dangos bod y Cyngor wedi mabwysiadu'r egwyddorion arferion gorau.

<b>Mabwysiadu Côt Ymarfer Rheolaeth Trysorlys CIPFA</b>
Cymeradwyodd y Cyngor y cynnig i fabwysiadu Côt Rheolaeth Trysorlys CIPFA yng nghyfarfod y Cyngor Llawn ar 3 Mawrth 2011.

Mae'r Cyngor wedi ymgorffori'r newidiadau i'r Côt Ymarfer CIPFA diwygiedig yn ei bolisiâu, ei weithdrefnau a'i arferion trysorlys.

## 9. Terfynau Uchaf o ran Effaith Cyfraddau Llog Sefydlog a Chyfraddau Llog Cyfnewidiol:

9.1 Mae'r dangosyddion hyn yn caniatáu i'r Cyngor reoli i ba raddau y caiff ei effeithio gan newidiadau mewn cyfraddau llog. Mae'r Cyngor yn cyfrifo'r terfynau hyn ar y prif symiau net sydd heb eu clirio (h.y. dyledion cyfradd sefydlog net o fuddsoddiadau cyfraddau sefydlog / llog net a dalwyd).

9.2 Mae'r terfyn uchaf ar gyfer effaith cyfraddau llog cyfnewidiol wedi'i osod i sicrhau nad yw'r Cyngor yn agored i gynnydd mewn cyfraddau llog a allai gael effaith andwyol ar y gyllideb refeniw. Mae'r terfyn yn caniatáu defnyddio dyledion cyfraddau cyfnewidiol i leddfu effaith newidiadau mewn cyfraddau byrdymor ar fuddsoddiadau.

	<b>Lefel gyfredol ar 31/03/12 %</b>	<b>Wedi'i gymeradwyo 2012/13 %</b>	<b>Wedi'i adolygu 2012/13 %</b>	<b>Amcan 2013/14 %</b>	<b>Amcan 2014/15 %</b>	<b>Amcan 2015/16 %</b>
<b>Terfyn Uchaf ar gyfer Effaith Cyfraddau Llog Sefydlog</b>	69.3	100	100	100	100	100
<b>Terfyn Uchaf ar gyfer Effaith Cyfraddau Llog Cyfnewidiol</b>	0	50	50	50	50	50

9.3 Mae'r terfynau uchod yn darparu'r hyblygrwydd angenrheidiol ar gyfer gwneud penderfyniadau i gymryd benthyciadau newydd ar sail cyfraddau llog sefydlog neu gyfnewidiol; yn y pen draw, gwneir y penderfyniadau yn seiliedig ar y symudiadau disgwylidig mewn cyfraddau llog, fel y nodir yn strategaeth rheolaeth trysorlys y Cyngor.

## 10. Strwythur Aeddfedrwydd Benthyciadau Cyfradd Sefydlog:

- 10.1 Mae'r dangosydd hwn yn tynnu sylw at fodolaeth unrhyw grynodiadau uchel o ddyledion cyfradd sefydlog sydd angen eu hamnewid pan fo ansicrwydd ynglŷn â chyfraddau llog, ac mae wedi'i ddylunio i ddiogelu yn erbyn effaith ormodol newidiadau i gyfraddau llog mewn unrhyw gyfnod, yn enwedig dros y deng mlynedd nesaf.
- 10.2 Cyfrifir hyn fel cyfanswm y benthyciadau cyfradd sefydlog a ragamcanir fydd yn aeddfedu ym mhob cyfnod, fel canran o gyfanswm y benthyciadau cyfradd sefydlog a ragamcanir. Pennir aeddfedrwydd benthyciadau drwy gyfeirio at y dyddiad cynharaf ble y gall y benthyciwr ofyn am daliad.
- 10.3 Mae LOBOs yn cael eu categoreiddio fel pe bai'n aeddfedu ar y dyddiad galw nesaf, h.y. y dyddiad cyntaf fod y benthyciwr yn gallu gofyn am ad-daliad.

Strwythur Aeddfedrwydd Benthyciadau Cyfradd Sefydlog	Cyfrannau cyfredol ar 31/03/12 %	Terfyn Isaf ar gyfer 2013/14 %	Terfyn Uchaf ar gyfer 2013/14 %
dan 12 mis	1.10	0	25
12 mis ac o fewn 24 mis	15.21	0	25
24 mis ac o fewn 5 mlynedd	2.42	0	50
5 mlynedd ac o fewn 10 mlynedd	6.08	0	75
10 mlynedd ac o fewn 20 mlynedd	20.78	0	100
20 mlynedd ac o fewn 30 mlynedd	30.38	0	100
30 mlynedd ac o fewn 40 mlynedd	0	0	100
40 mlynedd ac o fewn 50 mlynedd	24.03	0	100
50 mlynedd a mwy	0	0	100

## 11. Risg Credyd:

- 11.1 Mae'r Cyngor yn ystyried diogelwch, hylifedd ac enillion, yn y drefn honno, wrth wneud penderfyniadau buddsoddi.
- 11.2 Mae statws credyd (a ddarperir gan asiantaethau credyd-raddio) yn parhau'n elfen bwysig o asesu risg credyd, ond nid dyma'r unig nodwedd sydd wedi'i chynnwys yn asesiad y Cyngor o risg credyd gwrthbartion.
- 11.3 Yn ogystal, mae'r Cyngor yn ystyried asesiadau amgen o gryfder credyd, a gwybodaeth am ddatblygiadau corfforaethol a theimlad y farchnad tuag at wrthbartion. Defnyddir y teclynnau allweddol canlynol er mwyn asesu risg credyd:
- Statws credyd cyhoeddedig y sefydliad ariannol (isafswm o A- neu gyfwerth), a'i sofrren (isafswm o AA+ neu gyfwerth ar gyfer sofrrenni o'r tu allan i'r DU);
  - Mekanweithiau i gefnogi'r sofrren;
  - "*Credit default swaps*" (ble bônt wedi'u nodi);
  - Prisiau cyfranddaliadau (ble bo hynny ar gael);
  - Elfennau sylfaenol Economaidd, megis dyledion net y wlad fel canran o'i GDP;
  - Datblygiadau corfforaethol, newyddion, erthyglau, teimladau a momentwm y farchnad;
  - Synnwyr cyffredin.



11.4 Statws credyd yw'r unig ddangosydd gyda gwerthoedd ragnodol. Mae dangosyddion eraill o deilyngdod credyd yn cael eu hystyried mewn telerau cymharol yn hytrach nac mewn telerau absoliwt.

**12. Terfyn Uchaf ar gyfer cyfanswm y prif symiau a fuddsoddir dros 364 diwrnod:**

12.1 Pwrpas y terfyn hwn yw cyfyngu'r posibilrwydd o golled allai ddigwydd pe bai'r Cyngor yn gorfod gofyn am ad-daliad cynnar o'r symiau a fuddsoddwyd.

	<b>Wedi'i gymeradwyo 2012/13 £m</b>	<b>Wedi'i adolygu 2012/13 £m</b>	<b>Amcan 2013/14 £m</b>	<b>Amcan 2014/15 £m</b>	<b>Amcan 2015/16 £m</b>
<b>Terfyn Uchaf ar gyfer cyfanswm symiau a fuddsoddir dros 364 diwrnod</b>	40.0	35.0	35.0	35.0	35.0

## RHESTR O WRTHBARTIÖN SYDD YN CWRDD A'R MEINI PRAWF AR HYN O BRYD

Gwlad	Gwrthbartïon	Terfyn uchaf y Buddsoddiad £m	Uchafswm cyfnod y Benthyciad
Y DU	DMADF, DMO	Dim terfyn	Dim terfyn
Y DU	Awdurdodau Lleol y DU	£30m (£30m)	2 flynedd
Y DU	Santander UK Plc (Banco Santander Group)	£12m (£18m)	2 flynedd
Y DU	Bank of Scotland (Lloyds Banking Group)	£12m (£18m)	2 flynedd
Y DU	Lloyds TSB (Lloyds Banking Group)	£12m (£18m)	2 flynedd
Y DU	Barclays Bank Plc	£12m (£18m)	2 flynedd
Y DU	Clydesdale Bank (National Australia Bank Group)	£12m (£18m)	2 flynedd
Y DU	HSBC Bank Plc	£12m (£18m)	2 flynedd
Y DU	Nationwide Building Society	£12m (£18m)	2 flynedd
Y DU	NatWest (RBS Group)	£12m (£18m)	2 flynedd
Y DU	Royal Bank of Scotland (RBS Group)	£12m (£18m)	2 flynedd
Y DU	Standard Chartered Bank	£12m (£18m)	2 flynedd
Awstralia	Australia and NZ Banking Group	£12m (£18m)	2 flynedd
Awstralia	Commonwealth Bank of Australia	£12m (£18m)	2 flynedd
Awstralia	National Australia Bank Ltd (National Australia Bank Group)	£12m (£18m)	2 flynedd
Awstralia	Westpac Banking Corp	£12m (£18m)	2 flynedd
Canada	Bank of Montreal	£12m (£18m)	2 flynedd
Canada	Bank of Nova Scotia	£12m (£18m)	2 flynedd
Canada	Canadian Imperial Bank of Commerce	£12m (£18m)	2 flynedd
Canada	Royal Bank of Canada	£12m (£18m)	2 flynedd
Canada	Toronto-Dominion Bank	£12m (£18m)	2 flynedd
Y Ffindir	Nordea Bank Finland	£12m (£18m)	2 flynedd
Y Ffindir	Pohjola	£12m (£18m)	2 flynedd
Ffrainc	BNP Paribas	£12m (£18m)	2 flynedd
Ffrainc	Credit Agricole CIB (Credit Agricole Group)	£12m (£18m)	2 flynedd
Ffrainc	Credit Agricole SA (Credit Agricole Group)	£12m (£18m)	2 flynedd
Ffrainc	Société Générale	£12m (£18m)	2 flynedd
Yr Almaen	Deutsche Bank AG	£12m (£18m)	2 flynedd
Yr Iseldiroedd	ING Bank NV	£12m (£18m)	2 flynedd
Yr Iseldiroedd	Rabobank	£12m (£18m)	2 flynedd
Yr Iseldiroedd	Bank Nederlandse Gemeenten	£12m (£18m)	2 flynedd
Singapore	DBS Bank Ltd	£12m (£18m)	2 flynedd
Singapore	Oversea-Chinese Banking Corporation (OCBC)	£12m (£18m)	2 flynedd
Singapore	United Overseas Bank (UOB)	£12m (£18m)	2 flynedd
Sweden	Svenska Handelsbanken	£12m (£18m)	2 flynedd
Y Swistir	Credit Suisse	£12m (£18m)	2 flynedd
UDA	JP Morgan	£12m (£18m)	2 flynedd

- Mae terfyn o £18m ar fanciau sydd yn yr un grŵp bancio.
- Mae'r cyfyngiadau amser yn y rhestr uchod yn perthyn i adneuo cyfnod penodol. Mae offerynnau cyfnewidiadwy / masnachiadwy fel CD's gyda therfyn o 5 mlynedd. Mae'r cyfyngiadau amser argymhellir yn gyfredol yn sylweddol is na hyn, ond mae'r cyfyngiadau amlinellir uchod yn rhoi hyblygrwydd i ymateb i'r posibilrwydd o sefydlogiad neu welliant mewn amgylchiadau credyd ac economaidd yn 2013/14.
- Gallai'r rhestr hon newid, er enghraifft, os bydd gwrthbarti / gwlad yn cael eu huwchraddio, a'u bod yn bodloni ein teclynnau teilyngdod credyd. Yn yr un modd, os bydd gwrthbarti'n cael ei israddio, gellir cwtogi'r rhestr hon.

## Buddsoddiadau Amhenodedig

Offeryn	Uchafswm Aeddfedrwydd	Uch £m o'r portffolio	Gwariant cyfalaf?	Esiamplau
Adneuron tymor penodol gyda banciau a chymdeithasau adeiladu, sydd yn cwrdd â'r meini prawf penodol	2 flynedd	£12m fesul gwrthbarti	Na	
Adneuron tymor gydag awdurdodau lleol	2 flynedd	£12m fesul gwrthbarti	Na	
CD's ac offerynnau cyfnewidiadwy gyda banciau, cymdeithasau adeiladu sydd yn cwrdd â'r meini prawf penodol*	5 mlynedd	£12m fesul gwrthbarti	Na	
Buddsoddiadau gyda banciau, cymdeithasau adeiladu a sefydliadau eraill sydd ddim yn cwrdd â'r meini prawf penodol* (yn amodol ar asesiad credyd allanol) (gydag awdurdod y swyddog a151)	3 mis	£5m fesul gwrthbarti	Na	<i>Banc yn disgyn o dan y meini prawf penodol e.e. Co-op</i>  <i>Mentrau bach a chanolig (SME's)</i>
	1 flwyddyn	£1m fesul gwrthbarti	Na	
	5 mlynedd	£100k fesul gwrthbarti	Ie / Na	
		Yn amodol ar gyfanswm o £20m i gyd		
Adneuron gyda darparwyr cofrestredig	5 mlynedd	£5m	Na	<i>Housing Associations, Registered Social Landlords</i>
Giltiau	6 mlynedd	Dim cyfyngiad	Na	<i>DMO</i>
Bondiau a gyflwynir gan fanciau datblygu amlochrog	6 mlynedd	£12m	Na	<i>EIB Bonds, Council of Europe Bonds etc.</i>
Bondiau sy'n defnyddio Sterling gan lywodraethau sofran y tu allan i'r DU	6 mlynedd	£12m	Na	
Cronfeydd Arian Marchnad a Chynlluniau Buddsoddi ar y Cyd	Hylifedd dyddiol	£8m fesul enw  Cyfanswm o £37.5m	Ie	<i>Ignis Sterling Liquidity Fund, Federated Prime Rate Sterling Liquidity Fund, RBS Global Treasury Funds etc.</i>  <i>Investec Target Return Fund; Elite Charteris Premium Income Fund; LAMIT; M&amp;G Global Dividend Fund</i>
Offerynnau corfforaethol a dyled a gyflwynir gan gyrff corfforaethol a phrynwyd o 01/04/12 ymlaen.	2 flynedd	£5m	Na	
Cynlluniau Buddsoddi Cyfunol (cronfeydd wedi eu cronni) nad yw'n cwrdd â'r diffiniad o gynlluniau buddsoddi cyfunol yn WSI 2004 No 1010 (W.107) neu WSI 2007 No 1051 (W.108)	Nad yw'r cronfeydd yma gyda dyddiad aeddfedrwydd	£5m	Ie / Na	<i>Way Charteris Gold Portfolio Fund; Lime Fund</i>
Adneuron gyda chyrrff eraill mewn perthynas i gynlluniau adnau morgeisi (gydag awdurdod y swyddog a151 mewn ymgynghoriad gyda'r ymgynghorwyr trysorlys y Cyngor)	7 mlynedd	£1m	Na	<i>LAMS</i>
Benthyciadau busnes i gwmnïau lleol**	10 mlynedd	£3m	Ie / Na	

\* Byddwn yn buddsoddi yn yr offerynnau hyn yn unol â chyngor ymgynghorwyr trysorlys y Cyngor.

\*\* Rhoddir cymeradwyaeth i'r benthyciadau hyn yn unol â'r broses y manylir arni ym mharagraff olaf rhan 7.7 o Atodiad A. Nid yw gwerthuso'r Benthyciadau Busnes yn rhan o'r cyngor nac o'r gwasanaethau a dderbynnir gan ymgynghorwr trysorlys y Cyngor.

Ceir uchafswm o 75% o bortffolio buddsoddi'r Cyngor mewn buddsoddiadau amhenodedig.