

CYFARFOD:	<b>PWYLLGOR ARCHWILIO</b>
DYDDIAD:	<b>26 MEDI 2013</b>
TEITL:	<b>RHEOLAETH TRYSORLYS 2012/13</b>
PWRPAS:	<b>Mae'n ofynnol dan God Ymarfer CIPFA i adrodd ar ganlyniadau gwir weithgarwch Rheolaeth Trysorlys y Cyngor</b>
ARGYMHELLIAD:	<b>DERBYN YR ADRODDIAD ER GWYBODAETH</b>
AWDUR:	<b>DAFYDD L EDWARDS, PENNAETH CYLLID</b>

---

### **Crynodeb Gweithredol**

Yn ystod 2012/13 arhosodd gweithgarwch benthycy'r Cyngor o fewn y cyfyngiadau a osodwyd yn wreiddiol, £673,244 oedd cyfanswm y llog a dderbyniwyd ar adneuron, oedd yn llai na'r £729,030 roedd yn y gyllideb. Nid oedd unrhyw fanciau yr oedd y Cyngor wedi'u defnyddio ar gyfer adneuron wedi methu ad-dalu.

### **1. Cyflwyniad a Cefndir**

Cafodd Cod Ymarfer CIPFA ar reolaeth trysorlys ei fabwysiadu gan y Cyngor ar y 1<sup>af</sup> o Fawrth 2011 ac mae'r Cyngor hwn yn cydymffurfio'n llawn â'i ofynion. Mae'r Cod yn mynnu i mi adrodd ar wir ganlyniadau rheolaeth trysorlys y Cyngor yn y flwyddyn ariannol ddiwethaf yn erbyn y disgwyliadau. Y Pwyllgor Archwilio yw'r corff priodol i ystyried yr adroddiad hwn.

Mae'r adroddiad hwn yn cymharu ein gwir berfformiad ar gyfer 2012/13 yn erbyn y strategaeth a sefydlwyd ym mis Chwefror 2012 ar gyfer y flwyddyn ariannol (a gymeradwywyd gan y Cyngor llawn yn ei gyfarfod ar y 1<sup>af</sup> o Fawrth 2012). Edrycha'r adroddiad ar:

- y cefndir economaidd;
- y gofyn benthycy a rheoli dyledion;
- gweithgarwch buddsoddi; a
- chydymffurfiaeth â Dangosyddion Darbodus.

Atgyfnerthir gweithgarwch rheolaeth trysorlys y Cyngor gan God Ymarfer CIPFA ar Reolaeth Trysorlys ("y Cod"), sy'n ei gwneud yn ofynnol i awdurdodau lleol gynhyrchu Dangosyddion Darbodus a Datganiad Strategol Rheolaeth Trysorlys ar y gweithgarwch ariannu a buddsoddi tebygol ar gyfer y flwyddyn. Mae'r Cod hefyd yn argymhell y dylid hysbysu aelodau ynghylch gweithgareddau Rheolaeth Trysorlys o leiaf ddwywaith y flwyddyn. Dirprwyir craffu polisi, strategaeth a gweithgarwch y trysorlys i'r Pwyllgor Archwilio.

Diffinnir Rheolaeth Trysorlys fel: “*The management of the local authority’s investments and cash flows, its banking, money market and capital market transactions; the effective control of the risks associated with those activities; and the pursuit of optimum performance consistent with those risks.*”

Erys y cyfrifoldeb cyffredinol am reolaeth trysorlys gyda’r Cyngor. Nid yw unrhyw weithgaredd rheoli’r trysorlys heb risg; mae adnabod a rheoli risg yn effeithiol yn rhan annatod o amcanion rheolaeth trysorlys y Cyngor.

## **2. Cefndir Economaidd**

Sefydlogodd y rhagolygon byd-eang yn bennaf oherwydd bod y banciau canolog wedi cadw cyfraddau llog isel a pholisi ariannol ehangol am gyfnod estynedig. Adferodd asedau’r farchnad ecwiti yn sydyn a’r FTSE 100 yn cofnodi cynnydd o 9.1% dros y flwyddyn. Roedd hyn er bod twf economaidd y cenhedloedd G7 naill ai’n dawel neu’n siomedig.

Yn y DU, crebachodd yr economi yn y chwarteri cyntaf, ail a phedwaredd o flwyddyn galendr 2012. Y twf trawiadol o 0.9% yn y trydydd chwarter, gyda chymorth Gemau Olympaidd yr haf, a ganiataodd i allu cofnodi twf o 0.2% dros flwyddyn galendr 2012. Ni ddaeth y cynnydd disgwylidig mewn masnach net oherwydd y gostyngiad yng ngwerth y bunt, ond parodd gynnydd ym mhrisiau nwyddau a fewnforiwyd, yn enwedig nwyddau ag elw isel, megis bwyd ac ynni. Roedd osgoi ‘dirwasgiad triphlyg’ yn ddibynnol ar arolygon calonogol y sector gwasanaethau yn trosi’n ddigon o weithgaredd economaidd fyddai’n goresgyn y crebachiadau yn y sectorau gweithgynhyrchu ac adeiladu a oedd yn dioddef.

Roedd amgylchiadau ariannol aelwydydd a’u gallu prynu wedi’u cyfyngu oherwydd bod twf mewn cyflogau wedi aros yn isel ar 1.2% ac wedi’i drechu gan chwyddiant. Cwmpodd Mynegai Prisiau Defnyddwyr (CPI) o dan 3% a disgynnodd i 2.4% ym mis Mehefin cyn dringo i 2.8% ym mis Chwefror 2013. Roedd prisiau uwch bwyd, ynni a chlodiant yn rhai o’r prif gyfranwyr ddaru gadw chwyddiant uwchben targed CPI Banc Lloegr o 2%.

Roedd diffyg twf a’r gostyngiad mewn chwyddiant yn ddigon o berswâd i Fanc Lloegr gynnal y Gyfradd Banc ar 0.5% a hefyd i ganiatáu pryniant asedau o £50 biliwn ychwanegol (QE) ym mis Gorffennaf gan fynd â chyfanswm QE i £375 biliwn. Trafodwyd y posibilrwydd o dorri’r gyfradd mewn rhai o gyfarfodydd Pwyllgor Polisi Ariannol y Banc, ond ni chafodd hyn ei weithredu oherwydd bod yr anfanteision posib yn gorbwyso’r manteision o leihad yn y Gyfradd Banc. Yn y Gyllideb ym mis Mawrth, adolygwyd polisi’r Banc i gynnwys y 2% o gyfrifoldeb chwyddiant CPI ynghyd â’r hyblygrwydd i ymrwymo i’r targedau canolradd.

Gwytnwch y farchnad lafur, gyda chyfradd diweithdra’r Sefydliad Llafur Rhyngwladol (ILO) yn syrthio i 7.8%, oedd y syndod mwyaf gan ystyried y cyd-destun economaidd heriol. Roedd llawer o’r cynnydd mewn cyflogaeth oherwydd cynnydd mewn hunan gyflogaeth a gweithio rhan-amser.

Cadwodd y Canghellor at ei gynlluniau cyllidol gan fwyaf gyda’r rhaglenni caledi yn ymestyn i 2018. Ym mis Mawrth, hanerodd y Swyddfa Cyfrifoldeb y Gyllideb (OBR) ei ragamcanion twf yn 2013 i 0.6% ac arweiniodd hynny at leihau’r rhagamcanion ar gyfer refeniw treth a chynnydd yn y diffyg yn y gyllideb. Erbyn hyn, mae disgwyl i’r Llywodraeth fenthyg £146 biliwn yn ychwanegol ac yn gweld y ddyled gros yn cynyddu uwchlaw 100% o’r Cynnyrch Mewnwlad Crynswth (GDP) erbyn 2015-16. Roedd gostyngiad y ddyled fel canran o’r GDP, a dargedwyd gan y glymblaid yn 2015-16, wedi’i wthio i ddwy flynedd

heibio'r cyfnod hwn. Gyda matrices y ddyled genedlaethol allan o drefn â'r gyfradd tair seren, nid oedd syndod felly bod statws sofran y DU wedi'i hisraddio gan Moody's i Aa1. Cynhaliwyd statws AAA gan Fitch a S&P, er eu bod hwy wedi'i osod ar Statws Negyddol a Rhagolygon Negyddol yn ôl eu trefn.

Cychwynnodd menter Cyllid ar gyfer Benthycy'r Llywodraeth (FLS) ym mis Awst a roddodd fynediad i'r banciau at arian rhatach ar y sail y byddai'n arwain atynt hwy yn pasio'r fantais hon i'r economi ehangach. Bu gwelliant yn y llif credyd i fenthycwyr morgais ond roedd dal yn is na'r disgwyl i fusnesau bach a chanolig.

Roedd y pedwar banc mawr yn y DU – Barclays, RBS, Lloyds a HSBC – a sawl sefydliad byd-eang gan gynnwys JP Morgan, Citibank, Rabobank, UBS, Credit Suisse and Deutche dan ymchwiliad yn y sgandal ynglŷn â rigio'r gyfradd Libor a arweiniodd at ddirwyon gan reoleiddwyr y DU a'r Unol Daleithiau a setliadau gyda hwy. Adferodd prisiau cyfranddaliadau'r banciau yn dilyn y gostyngiad cychwynnol pan ddaeth y newyddion i'r amlwg.

**Ewrop:** Bu i ranbarth yr Ewro ddioddef pwl newydd o straen wrth i gostau benthycy llywodraethau'r Eidal a Sbaen gynyddu'n gyflym a gorfu i Sbaen hefyd geisio'n swyddogol am '*bail-out*' i fanciau'r wlad. Tawelodd y marchnadoedd wedi datganiad yr ECB y byddai'n gwneud beth bynnag a oedd ei angen i sefydlogi rhanbarth yr ewro a chyhoeddiad y banc canolog ym mis Medi am ei gyfleuster *Outright Monetary Transactions* (OMT) a oedd yn rhoi amser ar gyfer gwneud y newidiadau cyllidol gofynnol. Ni chafwyd gwasgfa yn y farchnad a hynny er yr etholiadau Eidalaid a arweiniodd at frwydr wleidyddol, na '*bail-out*' Ynys Cyprus a reolwyd yn wael a olygai bod adnewwyr heb sicrwydd yn cael '*bail-in*'. Llesteiwyd twf gan brosesau cydbwysedd a oedd ar droed yn economïau'r euro a bu i'r rhan fwyaf ohonynt grebachu yn Ch4 2012.

**UDA:** Ymestynnodd Cronfa Ffederal yr UDA ei pholisi QE trwy '*Operation Twist*', drwy brynu bondiau â dyddiadau hwy arnynt gydag enillion o drysorfeydd â dyddiadau byrrach arnynt yn yr UDA. Ailgyfeiriwyd polisi gan y Gronfa Ffederal i ganolbwyntio ar y gyfradd ddi-waith gydag addewid i gadw'r cyfraddau'n isel hyd oni bydd diweithdra'n syrthio islaw 6.5%. Mae trafodaethau ynghylch ymestyn terfyn uchaf dyledion a chyllid y wlad yn parhau heb eu datrys.

**Enillion Gilt a Chyfraddau'r Farchnad Ariannol:** Diweddodd yr enillion gilt ar lefel is nac oeddynt ym mis Ebrill. Erbyn mis Medi, roedd enillion gilt dwy flynedd wedi syrthio i 0.06%, gyda rhai yn darogan y gallai enillion tymor byr droi'n negyddol. Gostyngodd enillion 10 mlynedd bron i 0.5% gan ddiweddu'r flwyddyn ar 1.72%. Roedd y gostyngiad hwn yn llai amlwg yn yr hirdymor; roedd enillion 30 mlynedd ar ddiwedd y flwyddyn yn 3.11%, oddeutu tua 0.25% yn is nac oeddynt ym mis Ebrill. Er y tebygolrwydd y byddai'r Swyddfa Rheoli Dyledion (DMO) yn adolygu ei gyflwyniad giltiau at i fyny yn 2012/13, roedd nifer o ffactorau yn cefnogi giltiau: Banc Lloegr yn parhau i wneud pryniannau giltiau dan raglen QE estynedig; banciau, cwmnïau yswiriant a chronfeydd pensiwn yn gwneud pryniannau oherwydd eu bod yn cael eu gyrru gan ofynion cyfalaf ac yn ffafrio bondiau llywodraeth fel harbwr diogel.

Un canlyniad uniongyrchol o'r Cynllun Ariannol ar gyfer Benthycy oedd gostyngiad sydyn yn y cyfraddau roedd y banciau'n benthycy arnynt gan lywodraeth leol. Ar ddechrau'r flwyddyn ariannol roedd y cyfraddau Libid 3 mis, 6 mis a 12 mis yn 1%, 1.33% a 1.84%, cyn syrthio i 0.44%, 0.51% a 0.75% yn ôl eu trefn.

### 3. Y Gofyn Benthycia a Rheoli Dyledion

#### Cyfradd Sicrwydd Bwrdd Benthyciadau Gwaith Cyhoeddus (PWLB)

Cyflwynwyd y Gyfradd Sicrwydd gan PWLB ym mis Tachwedd 2012, sy'n caniatáu i'r awdurdod fenthycia ar lefel llog 0.2% is na'r Raddfa Safonol.

#### Gweithgareddau Benthyc yn 2012/13

	Balans ar 01/04/2012 £'000	Benthyciadau Newydd £'000	Dyledion Aeddfed £'000	Trosglwyddo i Tymor Byr £'000	Balans ar 31/03/2013 £'000	Cyfradd cyfartaledd %
Gofyn Cyllido Cyfalaf	152,241				165,924	
Benthycia Tymor Byr	1,341	8	(1,349)	17,437	17,437	4.58
Benthycia Tymor Hir	113,000	248	0	(17,437)	95,811	6.05
<b>CYFANSWM BENTHYCIADAU</b>	<b>114,341</b>	<b>256</b>	<b>(1,349)</b>	<b>0</b>	<b>113,248</b>	5.83
Rhwymedigaethau Tymor Hir Eraill	49	0	(20)	0	29	2.42
<b>CYFANSWM DYLEDION ALLANOL</b>	<b>114,390</b>	<b>256</b>	<b>(1,369)</b>	<b>0</b>	<b>113,277</b>	5.83
Cynnydd / (Gostyngiad) mewn Benthycia £m					<b>(1,113)</b>	

Amcangyfrifwyd bod yr angen sylfaenol i fenthycia, a fesurwyd drwy'r Gofyn Cyllido Cyfalaf (CFR), yn £165.9m ar 31/3/2013. Roedd gofynion benthycia'r Cyngor yn ystod y flwyddyn yn £0m.

#### Benthyciadau Mewnol

O ystyried y toriadau sylweddol i gyllid llywodraeth leol yn rhoi pwysau ar gyllid Cynghorau, y strategaeth a ddilynwyd oedd lleihau'r taliadau llog ar ddyled heb gyfaddawdu sefydlogrwydd hirdymor y portffolio. Roedd y differyn rhwng cost y ddyled newydd tymor hwy a'r adenillion a gynhyrchwyd ar adenillion buddsoddi tros dro'r Cyngor yn sylweddol (rhwng 3% a 4%). Casglwyd mai'r defnydd o adnoddau mewnol yn lle benthycia oedd y modd mwyaf cost effeithiol o ariannu £10.91m o wariant cyfalaf.

Mae hyn, am y tro, wedi gostwng y risg cyffredinol trwy leihau dyledion allanol a buddsoddiadau dros dro. Disgwylir i'r sefyllfa hon barhau yn 2013/14, fodd bynnag, ni fydd modd cynnal hyn dros y tymor canolig. Disgwylia'r Cyngor y bydd yn rhaid benthyc £5m er dibenion cyfalaf erbyn 2014/15.

Mae adolygiad 2011 i God Rheolaeth Trysorlys CIPFA erbyn hyn angen y dangosydd darbodus sy'n ymwneud ag Aeddfedrwydd Benthyciadau Cyfradd Sefydlog i gyfeirio aeddfedrwydd benthyciadau LOBO at y dyddiad cynharaf y gall y benthyciwr fynnu taliad, h.y. y dyddiad galw nesaf Adlewyrchir y newid hwn yn Atodiad 1, paragraff (c).

#### 4. Gweithgarwch Buddsoddi

Mae Canllawiau Buddsoddi Llywodraeth Cymru yn gofyn i awdurdodau lleol ganolbwyntio ar sefydlogrwydd a hylifedd yn hytrach na chynnyrch.

##### Gweithgarwch Buddsoddi yn 2012/13

<b>Buddsoddiadau</b>	Balans ar 01/04/2012 £'000	Buddsoddiadau a wnaed £'000	Aeddfediadau / Buddsoddiadau a werthwyd £'000	Balans ar 31/03/2013 £'000	Cyfradd cyfartaledd %
Buddsoddiadau Tymor Byr	35,883	203,821	(204,075)	35,629	1.05
Buddsoddiadau mewn Cronfeydd wedi'u Cyfuno	0	0	0	0	0
<b>CYFANSWM BUDDSODDIADAU</b>	<b>35,883</b>	<b>203,821</b>	<b>(204,075)</b>	<b>35,629</b>	<b>1.05</b>
Cynnydd / (Gostyngiad) mewn Buddsoddiadau £m				(254)	

Roedd diogelwch cyfalaf yn parhau i fod yn brif amcan buddsoddi i'r Cyngor. Cafodd hyn ei gynnal drwy ddilyn polisi'r Cyngor ynglŷn â gwrthbartion sydd wedi'i nodi yn Natganiad Strategol Rheolaeth Trysorlys 2012/13. Roedd y buddsoddiadau a wnaed yn ystod y flwyddyn yn cynnwys:

- Adneuo gydag awdurdodau lleol eraill;
- Buddsoddiadau mewn Cronfeydd Marchnad Arian Net Sefydlog a Newidiol gyda statws credyd AAA;
- Cyfrifon ar alw ac adneuo gyda Banciau a Chymdeithasau Adeiladu sydd o bwysigrwydd systematig i system fancio eu gwlad (y DU, Awstralia, Canada, Y Ffindir, Ffrainc, Yr Almaen, Yr Iseldiroedd, Sweden, Y Swistir ac UDA).

#### Risg Credyd

Caiff ansawdd credyd gwrthbartion ei asesu a'i fonitro wrth gyfeirio at statws credyd; amnewid diffyg credyd (credit default swaps); GDP y wlad y mae'r sefydliad yn gweithredu ynddi; dyled net y wlad fel canran o'i GDP; unrhyw fecanweithiau cefnogi posib ynghyd â phris y cyfranddaliadau. Isafswm y statws credyd tymor hir ar gyfer gwrthbartion a bennwyd ar gyfer strategaeth trysorlys 2012/13 oedd A-/A-/A3 ar draws asiantaethau credyd-raddio Fitch, S&P a Moody's.

Ym mis Mehefin, israddiwyd gan Moody's lu o fanciau sydd â gweithgareddau marchnadoedd cyfalaf byd-eang, gan gynnwys banciau'r DU sydd ar restr benthyciadau'r Cyngor - Barclays, HSBC, Royal Bank of Scotland/Natwest, Lloyds TSB Bank/Bank of Scotland, Santander UK plc – ynghyd â sawl banc nad ydynt wedi'u lleoli yn y DU, ond ni chwmpodd yr un o'u statws islaw trothwy lleiafswm statws credyd A-/A3 y Cyngor.

Mae ansawdd credyd gwrthbartïon wedi cael ei gynnal fel y dengys y Dadansoddiad Sgoriau Credyd isod. Mae'r tabl yn Atodiad 2 yn egluro'r sgôr credyd.

### **Dadansoddiad Sgor Credyd 2012/13**

Dyddiad	Cyfartaledd Gwerth – Sgôr Risg Credyd	Cyfartaledd Gwerth – Statws Credyd	Cyfartaledd Amser – Sgôr Risg Credyd	Cyfartaledd Amser – Statws Credyd	Cyfartaledd y cyfnod (diwrnodau)
31/03/2012	4.98	A+	4.93	A+	27
30/06/2012	5.19	A+	3.00	AA	36
30/09/2012	3.74	AA-	3.48	AA	68
31/12/2012	5.54	A	5.31	A+	146
31/03/2013	5.17	A+	4.97	A+	81

### **Hylifedd**

Yn unol â Chanllawiau Buddsoddi Llywodraeth Cymru, bu i'r Cyngor gynnal lefel ddigonol o hylifedd drwy ddefnyddio Cronfeydd Arian Marchnad, adneuron dros nos a chyfrifon ar alw.

### **Cynnyrch**

Ceisiodd y Cyngor optimeiddio enillion yn gymesurol â'r amcanion sefydlogrwydd a hylifedd. Cynhaliwyd Cyfradd Banc y DU ar 0.5% drwy gydol y flwyddyn.

Ystyriodd y Cyngor ymateb priodol i reoli risg i amodau credyd ansicr a oedd yn dirywio yn Ewrop, sef byrhau aeddfediadau buddsoddiadau newydd. Arhosodd cyfraddau arian y farchnad tymor byr hefyd ar lefelau isel iawn a cafodd hyn effaith sylweddol ar incwm o fuddsoddiadau.

Cyllideb y Cyngor ar gyfer incwm buddsoddi am y flwyddyn oedd £0.729m. Cyfartaledd balansau arian sydd yn cynrychioli reserfau'r Cyngor, balansau gweithredol, ayb, oedd £74.578m yn ystod y cyfnod ac ennillwyd llog gwerth £0.673m.

### **Diweddariad ynglŷn â'n Buddsoddiadau ym Manc Heritable**

Disgwylir y bydd 88c/£ yn cael ei adennill. Hyd yn hyn, mae 77.25% wedi'i adennill, a disgwylir 10.8% arall yn 2013/14.

Cyhoeddwyd arweiniad pellach ar driniaeth cyfrifeg y trafodion gan CIPFA yn Mai 2013 a'i defnyddwyd ar gyfer cyfrifon 2012/13.

## 5. **Cydymffurfiaeth**

Gall y Cyngor gadarnhau ei fod wedi cydymffurfio â'i **Ddangosyddion Darbodus** ar gyfer 2012/13, a gymeradwywyd ar 1 Mawrth 2012 fel rhan o Ddatganiad Polisi Rheolaeth Trysorlys y Cyngor. Gweler manylion yn Atodiad 1.

Yn unol â gofynion Cod Ymarfer CIPFA, mae'r adroddiad hwn yn darparu adroddiad cryno i aelodau ar weithgaredd rheolaeth trysorlys yn ystod 2012/13. Nid oes unrhyw un o'r Dangosyddion Darbodus wedi'u torri a defnyddiwyd dull darbodus o ran gweithgarwch buddsoddi gan roi blaenoriaeth i ddiogelwch a hylifedd dros enillion.

Gall y Cyngor gadarnhau ei fod wedi cydymffurfio â'i **Ddatganiad Polisi Rheolaeth Trysorlys** a'i **Arferion Rheolaeth Trysorlys** yn ystod 2012/13.

## 6. **Argymhelliad**

**Gofynnir i'r Pwyllgor Archwilio derbyn yr adroddiad er gwybodaeth.**

**Gofyn Cyllido Cyfalaf (CFR)**

Dangosir amcangyfrifon o uchafswm gofyn benthycy allanol cronus y Cyngor ar gyfer 2012/13 hyd at 2014/15 yn y tabl isod:

	<b>Awdur- dodwyd 31/3/2013 £000</b>	<b>Gwir 31/3/2013 £000</b>	<b>Amcan- gyfrif 31/3/2014 £000</b>	<b>Amcan- gyfrif 31/3/2015 £000</b>
Gros CFR	162,030	165,924	170,160	175,216
Llai: Rhwymedigaethau Tymor Hir Eraill	(29)	(29)	(15)	0
<b>Benthycy CFR</b>	<b>162,001</b>	<b>165,895</b>	<b>170,145</b>	<b>175,216</b>
Llai: Proffil Benthycy Presennol	(112,811)	(113,248)	(112,191)	(116,035)
<b>Gofyn Benthycy Gros / Benthycy mewnol</b>	<b>49,190</b>	<b>52,647</b>	<b>57,954</b>	<b>59,181</b>
Reserfau i'w defnyddio	(58,880)	(65,725)	(60,587)	(53,077)
Darpariaeth Tymor Hir	0	(9,865)	(9,865)	(9,865)
<b>Gofyn Benthycy Gros / Cynhwysedd Buddsoddi</b>	<b>(9,690)</b>	<b>(22,943)</b>	<b>(12,498)</b>	<b>(3,761)</b>

Mae'r Cod Darbodus Diwygiedig (Tachwedd 2012), yn datgan y dylai'r prif swyddog cyllid wneud trefniadau ar gyfer monitro'r ddyled gros a'r gofyn cyllido cyfalaf ac yr adroddir am unrhyw wriad wrth y swyddog, gan y gall unrhyw wriad fod yn arwyddocaol a dylai arwain at ymchwiliad a chymryd camau pellach fel bo'n briodol.

	<b>Awdurdodwyd 31/03/2013 £000</b>	<b>Gwir 31/03/2013 £000</b>	<b>Amcangyfrif 31/03/2014 £000</b>	<b>Amcangyfrif 31/03/2015 £000</b>
CFR	162,030	165,924	170,160	175,216
Dyled gros	(112,840)	(113,227)	(112,206)	(116,035)
<b>Gwahaniaeth</b>	<b>49,190</b>	<b>52,647</b>	<b>57,954</b>	<b>59,181</b>
<b>Benthycwyd mwy na'r CFR?</b>	<b>Na</b>	<b>Na</b>	<b>Na</b>	<b>Na</b>

**Cydymffurfiaeth â Dangosyddion Darbodus****(a) Terfyn Awdurdodedig a Ffin Weithredol ar gyfer Dyledion Allanol**

Mae Deddf Llywodraeth Leol 2003 yn gofyn i'r Cyngor osod Terfyn Benthycy Awdurdodedig, yn annibynnol o'i statws dyledus. Mae hwn yn derfyn statudol na ddylid ei dorri. Gosodwyd Terfyn Benthycy Awdurdodedig y Cyngor yn £190m ar gyfer 2012/13.



Mae'r Ffin Weithredol wedi'i seilio ar yr un amcangyfrifon â'r Terfyn Awdurdodedig ond yn adlewyrchu'r achos mwyaf tebygol, darbodus ond nid yr achos gwaethaf heb gynnwys yr ychwaneg o fewn y Terfyn Awdurdodedig. Gosodwyd y Ffin Weithredol ar gyfer 2012/13 yn £170m.

Mae'r Pennaeth Cyllid yn cadarnhau na thorrrwyd y Terfyn Awdurdodedig na'r Ffin Weithredol yn ystod y flwyddyn. Cyrhaeddwyd brig o £114.39m o ran benthyca.

	<b>Ffin Weithredol (Awdurdodedig) 31/03/2013 £m</b>	<b>Terfyn Benthyca (Awdurdodedig) 31/03/2013 £m</b>	<b>Gwir Dyled Allanol 31/03/2013 £m</b>
Benthyca	169.75	189.75	113.25
Ymrwymadau tymor hir eraill	0.25	0.25	0.03
<b>Cyfanswm</b>	<b>170.00</b>	<b>190.00</b>	<b>113.28</b>

**(b) Terfynau Uchaf o ran Effaith Cyfraddau Llog Sefydlog a Chyfraddau Llog Cyfnewidiol**

Mae'r dangosyddion hyn yn caniatáu'r Cyngor i reoli i ba raddau y caiff ei effeithio gan newidiadau yng nghyfraddau llog.

Mae'r terfyn uchaf ar gyfer cyfradd gyfnewidiol yn caniatáu defnyddio dyledion cyfraddau cyfnewidiol i leddfu effaith i newidiadau mewn cyfraddau byrdymor ar ein portffolio o fuddsoddiadau.

	<b>Terfynau ar gyfer 2012/13 %</b>	<b>Uchafswm yn ystod 2012/13 %</b>
<b>Terfyn Uchaf ar gyfer Cyfraddau Sefydlog</b>	100%	100%
Cydymffurfio â'r Terfynau:	Ydi	Ydi
<b>Terfyn Uchaf ar gyfer Cyfraddau Cyfnewidiol</b>	50%	0%
Cydymffurfio â'r Terfynau:	Ydi	Ydi

**(c) Strwythur Aeddfedrwydd Benthyciadau Cyfradd Sefydlog**

Mae'r dangosydd yn cyfyngu crynodiadau uchel o ddyledion cyfradd sefydlog sydd angen eu hamnewid pan fo ansicrwydd ynglŷn â chyfraddau llog.

Strwythur Aeddfedrwydd Benthyciadau Cyfradd Sefydlog	Terfyn Uchaf %	Terfyn Isaf %	Gwir Fenthyciadau Cyfradd Sefydlog fel ar 31/03/2013 £'000	% y Benthyciadau Cyfradd Sefydlog fel ar 31/03/2013	Cydymffurfio â'r Terfynau a Osodwyd?
dan 12 mis	25%	0%	17,541	15.40%	Ydi
12 mis ac o fewn 24 mis	25%	0%	1,203	0.99%	Ydi
24 mis ac o fewn 5 mlynedd	50%	0%	3,020	3.96%	Ydi
5 mlynedd ac o fewn 10 mlynedd	75%	0%	6,970	5.21%	Ydi
10 mlynedd ac o fewn 20 mlynedd	100%	0%	23,661	22.58%	Ydi
20 mlynedd ac o fewn 30 mlynedd	100%	0%	34,594	27.71%	Ydi
30 mlynedd ac o fewn 40 mlynedd	100%	0%	0	0.00%	Ydi
40 mlynedd ac o fewn 50 mlynedd	100%	0%	27,352	24.15%	Ydi
Dros 50 mlynedd	100%	0%	0	0.00%	Ydi
<b>CYFANSWM</b>			<b>113,865</b>	<b>100.00%</b>	

Mae'r adolygiad 2011 i'r Cod Rheolaeth Trysorlys gan CIPFA yn gofyn i'r Dangosydd Darbodus ynglŷn ag aeddfedrwydd Benthyciadau Tymor Hir i ddefnyddio'r dyddiad cynharach y gallai'r benthyciwr gofyn am ad-daliad, h.y. y dyddiad galw nesaf.

(d) **Gwariant Cyfalaf**

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	Amcangyfrif 2012/13 £m	Gwir 2012/13 £m	Amcangyfrif 2013/14 £m	Amcangyfrif 2014/15 £m
Cronfa Gyffredinol	61.44	40.33	48.50	34.47

Bydd gwariant cyfalaf yn cael ei gyllido neu ei ariannu, a bydd yn cael ei gyllido neu ei ariannu, fel a ganlyn:

Cyllido Cyfalaf	Awdur- dodwyd 2012/13 £m	Gwir 2012/13 £m	Amcan- gyfrif 2013/14 £m	Amcan- gyfrif 2014/15 £m
Derbyniadau cyfalaf	1.89	2.34	1.57	1.10
Grantiau'r Llywodraeth	31.13	21.15	25.68	15.28
Cyfraniadau Refeniw	13.92	5.93	12.87	7.23
<b>Cyfanswm Cyllido</b>	<b>46.94</b>	<b>29.42</b>	<b>40.12</b>	<b>23.61</b>
Benthyca wedi'i gefnogi	4.89	4.37	4.17	4.17
Benthyca heb ei gefnogi	9.61	6.54	4.21	6.69
<b>Cyfanswm Ariannu</b>	<b>14.50</b>	<b>10.91</b>	<b>8.38</b>	<b>10.86</b>
<b>Cyfanswm Cyllido ac Ariannu</b>	<b>61.44</b>	<b>40.33</b>	<b>48.50</b>	<b>34.47</b>

Dengys y tabl na ellir ariannu cynlluniau gwariant cyfalaf yr Awdurdod yn llwyr o ffynonellau ar wahân i fenthyca allanol.

**(e) Cymhareb Costau Cyllido i'r Llif Refeniw Net**

Dangosydd yng nghyswllt fforddiadwyedd yw hwn, ac mae'n amlygu'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 gymhareb wedi'i seilio ar gostau net incwm o fuddsoddiadau.

	<b>Awdurdodwyd 2012/13 %</b>	<b>Gwir 2012/13 %</b>	<b>Amcangyfrif 2013/14 %</b>	<b>Amcangyfrif 2014/15 %</b>
<b>Cymhareb Costau Cyllido i'r Llif Refeniw Net</b>	5.65	5.20	5.16	5.24

**(f) Mabwysiadu Cod Rheolaeth Trysorlys CIPFA**

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

<b>Mabwysiadu Cod Ymarfer Rheolaeth Trysorlys CIPFA</b>
Cymeradwyodd y Cyngor y cynnig i fabwysiadu Cod Rheolaeth Trysorlys CIPFA yng nghyfarfod y Cyngor Llawn ar 1 Mawrth 2012.

**(g) Terfyn Uchaf ar gyfer cyfanswm symiau a fuddsoddir am gyfnod hwy na 364 diwrnod**

Pwrpas y terfyn hwn yw ceisio atal y posibilrwydd o golled allai godi os yw'r Cyngor yn gorfod ceisio ad-daliad cynnar o'r symiau a fuddsodwyd.

	<b>Awdur- dodwyd 2012/13 £m</b>	<b>Gwir 2012/13 £m</b>	<b>Awdur- dodwyd 2013/14 £m</b>	<b>Awdur- dodwyd 2014/15 £m</b>
<b>Terfyn Uchaf ar gyfer cyfanswm symiau a fuddsoddir am gyfnod tros 364 diwrnod</b>	40.00	0.00	40.00	40.00

Ymateb polisi'r Cyngor ers dechrau'r argyfwng credyd yn 2007 yw cadw aeddfedrwydd buddsoddiadau at flwyddyn fel uchafswm. Ni fuddsoddyd unrhyw brif symiau am gyfnod hwy na 364 diwrnod.

**Dadansoddiad o'r Sgôr Credyd**

Sgorio:

<b>Statws Credyd Tymor Hir</b>	<b>Sgôr</b>
AAA	1
AA+	2
AA	3
AA-	4
A+	5
A	6
A-	7
BBB+	8
BBB	9
BBB-	10
Heb ei sgorio	11
BB	12
CCC	13
C	14
D	15

Mae'r gwerth cyfartalog yn adlewyrchu ansawdd credyd buddsoddiadau yn ôl maint yr adnau. Mae'r amser cyfartalog yn adlewyrchu ansawdd credyd buddsoddiadau yn ôl aeddfedrwydd yr adnau.

Roedd y Cyngor yn anelu at sgôr o 7 neu is, er mwyn adlewyrchu'r flaenoriaeth or-redol am ddiogelwch yr arian a buddsoddir a'r trothwy isaf cyfradd credyd A- i gwrthbartion buddsoddi.