

CYFARFOD:	PWYLLGOR ARCHWILIO
DYDDIAD:	18 RHAGFYR 2014
TEITL:	RHEOLAETH TRYSORLYS 2014/15 – 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 2014, arhosodd gweithgarwch benthyca'r Cyngor o fewn y cyfyngiadau a osodwyd yn wreiddiol. Nid oedd unrhyw fanciau lle roedd y Cyngor wedi adnau arian wedi methu ad-dalu.

1. CEFNDIR

Mae Cod Ymarfer y Sefydliad Siartredig Cyllid Cyhoeddus a Chyfrifyddiaeth ar gyfer Rheoli Trysorlys (Cod TM CIPFA) yn ei gwneud yn ofynnol bod cynghorau yn adrodd ar berfformiad y swyddogaeth rheoli trysorlys o leiaf ddwywaith y flwyddyn (canol y flwyddyn a diwedd y flwyddyn).

Cymeradwywyd Strategaeth Rheoli Trysorlys y Cyngor ar gyfer 2014-15 gan y Cyngor llawn ar 6 Mawrth, 2014, a gellir ei weld ar y we yn –

[https://www.gwynedd.gov.uk/cy/Cyngor/Cynghorwyr-a-phwyllgorau/Pwyllgorau,-cofnodion-ac-agendau/Pwyllgorau,-cofnodion-ac-agendau.aspx?pwyllgor=/2013-14/Cyngor Llawn Full Council/2014-03-06](https://www.gwynedd.gov.uk/cy/Cyngor/Cynghorwyr-a-phwyllgorau/Pwyllgorau,-cofnodion-ac-agendau/Pwyllgorau,-cofnodion-ac-agendau.aspx?pwyllgor=/2013-14/Cyngor%20Llawn_Full_Council/2014-03-06)

Mae'r Cyngor wedi benthyca a buddsoddi symiau sylweddol o arian ac mae felly'n agored i risgiau ariannol, gan gynnwys colli cronfeydd a fuddsoddiwyd ac effaith referniw cyfraddau llog sy'n newid. Mae'r adroddiad hwn yn cynnwys gweithgaredd y trysorlys a'r monitro risg a rheolaeth risg cysylltiedig.

2. Y CYD-DESTUN ALLANOL

Twf a chwyddiant: Parhaodd y perfformiad cryf diweddar yn economi'r DU gyda twf 0.8% yn Ch1 2014 a 0.9% yn Ch2. Unwaith eto, bu twf cryf yn y sector gwasanaethau. Ar gefn twf cryf mewn treuliant, roedd buddsoddiad mewn busnes i'w weld yn adfer yn sydyn er ei fod o sylfaen isel. Ym mis Awst disgynnodd y gyfradd chwyddiant "CPI" i 1.5% y flwyddyn.

Mae adolygiadau i fethodoleg Cynnyrch Domestig Gros ("GDP"), sydd erbyn hyn yn cydymffurfio â System Gyfrifo Ewropeaidd 2010, yn golygu bod twf wedi'i amcanu i fod 2.7% yn uwch na'r lefel uchaf y bu cyn y dirwasgiad yn Ch1 o 2008, yn hytrach na dim ond 0.2% yn uwch. Y thema gyffredinol yw na fu'r dirwasgiad mor ddwfn a'r disgwyl ac roedd yr adferiad yn gynt na'r hyn a ragwelwyd. Gan ddisgwyl yr adolygiadau hyn, mae'r MPC wedi rhagamcanu'r twf i fod yn 3.4% yn ystod 2014.

Diweithdra: Parhaodd y farchnad lafur i wella gyda chyflogaeth yn cryfhau a'r brif gyfradd diweithdra yn gostwng i 6.2%. Fodd bynnag, roedd twf enillion yn parhau'n wan iawn, yn codi dim ond 0.6% yn y tri mis rhwng mis Mai a mis Gorffennaf 2014 o'i gymharu â'r un cyfnod flwyddyn ynghynt. Cafodd y twf mewn diweithdra ei guddio gan nifer fawr o gontractau dim oriau a gweithio rhan amser anwirfoddol.

Polisi Ariannol y DU: Ni wnaeth yr MPC unrhyw newid yn y Gyfradd Banc o 0.5% a chadwyd y pryniant asedau yn £375bn. Fodd bynnag, roedd symudiad sylweddol mewn tôn gan Lywodraethwr Banc Lloegr ac aelodau eraill yr MPC. Yn ei araith yn y Mansion House ym mis Mehefin, rhybuddiodd y Llywodraethwr, Mark Carney, y gallai cyfraddau llog godi'n gynt nag y disgwyliai'r marchnadoedd ariannol. Yn dilyn rhai negeseuon cymysg gan y Llywodraethwr Carney, yn ddiweddarach yn yr haf, dangosodd cofnodion cyfarfodydd mis Awst a mis Medi yr MPC fod y bleidlais yn rhanedig o ran y Gyfradd Banc. Pleidleisiodd Ian McCafferty a Martin Weale i gynyddu'r Gyfradd Banc o 0.25%, gan ddadlau bod yr amgylchiadau economaidd yn ddigonol i gyfiawnhau cynnydd ar unwaith. Pwysleisiodd yr MPC pan fyddai'r Gyfradd Banc yn dechrau cynyddu, disgwylid iddi wneud hynny'n raddol a byddai'n debygol o aros yn is na'r lefelau cyfartalog hanesyddol am beth amser i ddod.

Yn Adroddiad Chwyddiant mis Awst Banc Lloegr, roedd rhagolygon twf y Banc oddeutu 3.5% yn 2014, gan leihau'n araf wedi hynny i'r gyfradd gyfartalog hanesyddol oedd yn bodoli cyn yr argyfwng. Roedd y rhagolygon ar gyfer chwyddiant yn golygu y byddai yn parhau yn 2%, neu ychydig yn is, cyn cyrraedd y targed ar ddiwedd y cyfnod rhagolwg o ddwy flynedd.

Yn ogystal, cyhoeddodd Pwyllgor Polisi Ariannol y Banc ystod o fesurau er mwyn 'oeri' marchnad dai'r Du i rwystro'r posibilrwydd o brisiau tai yn codi mor sydyn nes tarfu ar adferiad ariannol cynaliadwy. Roedd yr argymhellion allweddol yn cynnwys benthycwyr yn profi gwytnwch ymgeiswyr morgeisi yn erbyn y straen o ymdopi â chynnydd o 3% yn y cyfraddau llog; rhoi terfyn o 15% ar y nifer o forgeisi sy'n fwy na 4.5 gwaith incwm y benthyciwr; ac addewid ar wahân gan y Trysorlys yn gwahardd unrhyw un rhag gwneud cais am fenthyciad drwy'r cynllun Hawl i Brynu i fenthycia mwy na 4.5 gwaith eu hincwm. Yn ogystal, cyhoeddodd yr Awdurdod Rheoleiddio Darbodus ei fod yn bwriadu ymgynghori ar y gofynion cyfalaf ar gyfer morgeisi.

Parhaodd chwyddiant yn Ardal yr Euro i ddisgyn tuag at ddim (cofrestrwyd chwyddiant HICP yn ddim ond 0.3% ym mis Medi), ac roedd tystiolaeth yn awgrymu'n gryf bod yr adferiad gwantan yn edwino. Parhaodd y gyfradd diweithdra yr un mor uchel ar 11.5%. Gostyngodd Banc Canolog Ewrop (ECB) ei gyfradd llog meincnod swyddogol o 0.15% i 0.05%. Cafodd y cyfraddau a delir ganddo ar y balansau banc masnachol hefyd eu torri ymhellach i'r negyddol o -0.1% i -0.2% a chafodd y gyfradd Cyfleuster Benthycia Ymylol ei thorri ymhellach i 0.3%. Yn ogystal, cyhoeddodd yr ECB raglen o gael asedau ag iddynt risg isel (ABS) gan fanciau mewn ymdrech i annog benthycg ac edrychwyd ar hyn fel un cam i ffwrdd oddi wrth ryddhau arian i'r economi (*Quantitative Easing*) a fabwysiadwyd gan fanciau canolog yr UD, y DU a Japan. Roedd cofnodion cyfarfod MPC Banc Lloegr ym mis Medi yn nodi bod "*weakness in the euro area had been the most significant development during the month*" a phe byddai unwaith eto yn arwain at ansicrwydd ynglŷn â chynaliadwyedd dyledion cyhoeddus ac allanol yn ardal yr ewro, yna gallai niweidio hyder ac amharu ar farchnadoedd ariannol.

Ni fu newid yng Nghronfa Ffederal yr UD gan i'r banc canolog gadw'r polisi ar ei lwybr presennol gyda lleihad yn yr asedau a brynwyd o \$10 biliwn y mis. Disgwylir y bydd diwedd ar brynu asedau pellach erbyn mis Hydref 2014, a bydd disgwyliadau'n symud tuag at amseru'r cynnydd yn y gyfradd. Adferodd economi'r UD yn gryf yn Ch2 gyda thwf blynyddol o 4.6%.

Ymateb y Farchnad: Mae'r enillion gilt wedi parhau i ostwng a chyrraedd isafbwynt yn y flwyddyn ariannol ar ddiwedd mis Awst cyn dangos cynnydd at i fyny o flaen Refferendwm yr Alban. Yr hyn sydd wedi gyrru enillion yn is yw cyfuniad o ffactorau ond y prif yrwyr fu'r perygl daear-wleidyddol yn y Dwyrain Canol a'r Wcráin ochr yn ochr â'r duedd am ddadchwyddiant yn Ardal yr Ewro.

Y Cyd-destun Lleol

Ar 31/3/2014, mesurwyd angen sylfaenol y Cyngor i fenthycia er dibenion cyfalaf fel caiff ei fesur gan y Gofyn Benthycia Cyfalaf (CFR) yn £173.3m, tra roedd y cronfeydd defnyddiadwy a'r cyfalaf gweithio, sef yr adnoddau sylfaenol sydd ar gael i'w buddsoddi, yn £68m.

Ar 31/3/14, roedd gan y Cyngor £114.9m o fenthyciadau a £27.1m o fuddsoddiadau. Strategaeth gyfredol y Cyngor yw cynnal benthyciadau a buddsoddiadau islaw eu lefelau sylfaenol, a elwir yn fenthycia mewnol.

Y Strategaeth Fenthycia

Ar 30/9/2014, roedd gan y Cyngor £111.3m o fenthyciadau (lleihad o £0.9m ers 31/3/2014), fel rhan o'i strategaeth i ariannu'r rhaglenni cyfalaf y flwyddyn flaenorol.

Prif amcan y Cyngor wrth fenthycia arian yw cael cydbwysedd priodol o risg isel rhwng sicrhau costau llog isel a chyflawni sicrwydd cost dros y cyfnod y mae angen yr arian gyda hyblygrwydd o ail negodi benthyciadau pe bai cynlluniau tymor hir y Cyngor yn newid yr ail amcan.

Erys fforddiadwyedd a'r "gost cario" yn ddylanwadau pwysig ar strategaeth fenthycy'r Cyngor yn ogystal â'r ystyriaeth, o ran unrhyw fenthycy a wnaed cyn bod angen yr arian, y byddai'n rhaid buddsoddi'r elw yn y marchnadoedd arian ar raddfa llog gymharol is na chost y benthyciad. Gan fod llog tymor byr wedi aros yn is na'r cyfraddau tymor hir, ac yn debygol o aros yn is dros o leiaf y ddwy flynedd i ddod, mae'n fwy cost effeithiol yn y tymor byr i ddefnyddio adnoddau mewnol yn lle benthycg.

Cafodd y buddion o fenthycy mewnol eu monitro'n rheolaidd yn erbyn y potensial o greu costau ychwanegol trwy ohirio benthycy tan y dyfodol, pan ragwelir y bydd cyfraddau benthycy tymor hir yn codi. Bydd Arlingclose yn cynorthwyo'r Cyngor gyda'r 'gost cario' a'r dadansoddiad elw.

Gweithgareddau Benthycy 2014/15

	Balans ar 01/04/2014 £'000	Dyled yn aedd- feddu £'000	Benthycy newydd £'000	Balans ar 30/09/2013 £'000	Cyfradd Gyfartal % a Bywyd Cyfartal (bl)
Gofyn Cyllido Cyfalaf ("CFR")	173,309				
Benthycy Tymor Byr ¹	1,155	(1,174)	45	26	0.00
Benthycy Tymor Hir	111,027	0	268	111,295	5.78
CYFANSWM BENTHYCA	112,182	(1,174)	312	111,321	5.78
Ymrwymiadau Eraill Tymor Hir	2,484			2,484	6.17
CYFANSWM DYLED ALLANOL	114,667	(1,174)	312	113,805	5.79
Cynnydd/ (Gostwng) mewn Benthycy £'000				(862)	

Diweddariad ar y Gyfradd Sicrwydd Bwrdd Benthyciadau Gwaith Cyhoeddus (PWLb): Roedd y Cyngor yn gymwys i fenthycy ar y 'Raddfa Sicrwydd' (0.20% islaw cyfradd safonol PWLB), am gyfnod o 12 mis o 01/11/2013. Ym mis Awst, cyflwynodd y Cyngor ei gais i Lywodraeth Cymru ynghyd ag Amcangyfrifon Cyfalaf 2014/15 er mwyn iddo gael mynediad at y raddfa ostyngedig hon am 12 mis arall, o 1 Tachwedd 2014.

LOBOs: Mae'r Cyngor yn dal £16.2m fel benthyciadau LOBO (*Lender's Option Borrower's Option*) lle mae gan y sawl sy'n rhoi'r benthyciad y dewis i gynnig cynnydd yn y gyfradd llog ar ddyddiadau penodedig, a byddai gan y Cyngor wedyn y dewis o un ai derbyn y gyfradd newydd neu ad-dalu'r ddyled heb unrhyw gost ychwanegol. Y dyddiad nesaf a sefydlwyd yw yn 2018.

Aildrefnu Dyledion: Arhosodd y taliad premiwm ar gyfer ad-daliad cynnar o ddyled PWLB yn gymharol ddrud am fenthyciadau ym mhorthffolio'r Cyngor ac felly nid oedd aildrefnu dyledion yn ddeniadol. O ganlyniad, ni fu unrhyw weithgarwch aildrefnu.

¹ Benthyciada gyda aeddfeddryd llai na flwyddyn.

Mae newidiadau yn y portffolio dyledion dros y chwarter wedi llwyddo i leihau'r lefel o fenthyciadau, ynghyd â lleihau'r risg credyd, drwy ad-dalu'r benthyciadau o'r balansau buddsoddi.

Gweithgarwch Buddsoddi

Mae'r Cyngor yn dal buddsoddiadau sylweddol, sy'n cynrychioli incwm a dderbynnir cyn gwariant, ynghyd â'r balansau a'r cronfeydd wrth gefn.

Mae'r Arweiniad ar Fuddsoddiadau Llywodraeth Leol yng Nghymru yn rhoi blaenoriaeth i ddiogelwch a hylifedd a nod y Cyngor yw cyflawni enillion sy'n gymesur â'r egwyddorion hyn.

Gweithgareddau Buddsoddi yn 2014/15

Buddsoddiadau	Balans ar 01/04/14 £'000	Buddsoddiadau a wnaed £'000	Buddsoddiadau a ad-dalwyd £'000	Balans ar 30/09/14 £'000	Cyfradd cyfartaledd %
Buddsoddiadau Byrdymor (cyfrifon alw, adneuron) Banciau a Chymdeithasau Adeiladu gyda credyd raddio A- neu uwch	47,825	144,405	(136,630)	55,600	0.70
Buddsoddiadau mewn Cronfeydd wedi eu cyfuno	0	41,781	(33,426)	8,355	0.44
Bond Gorchuddiedig	0	1,000	0	1,000	2.09
CYFANSWM BUDDSODDIADAU	47,825	187,186	(170,056)	64,955	
Cynnydd mewn Buddsoddiadau £m				17,130	

Diogelwch y cyfalaf sy'n parhau'n brif amcan y Cyngor wrth fuddsoddi. Cynhaliwyd hyn drwy ddilyn polisi gwrthbartion y Cyngor, sydd wedi'i nodi yn y Datganiad Strategaeth Rheoli Trysorlys am 2014/15.

Aseswyd ansawdd credyd y gwrthbartion a'i fonitro drwy gyfeirio at y statws credyd (isafswm y statws credyd tymor hir ar gyfer gwrthbartion a benwyd gan y Cyngor oedd A- ar draws asiantaethau statws credyd Fitch, S&P a Moody's); prisiau cyfnewid diffygion credyd, datganiadau ariannol, gwybodaeth ar gymorth posib gan y llywodraeth ac adroddiadau yn y wasg ariannol.

Risg Credyd

Cryrhoir isod ansawdd credyd y gwrthbartïon fel y'u mesurwyd trwy sgôr credyd:

Dyddiad	Cyfartaledd Gwerth – Sgôr Risg Credyd	Cyfartaledd Gwerth – Statws Credyd	Cyfartaledd Amser – Sgôr Risg Credyd	Cyfartaledd Amser – Statws Credyd
31/03/2014	5.69	A	5.80	A
30/06/2014	5.19	A+	5.12	A+
30/09/2014	5.01	A+	3.21	AA

Sgôrïo:

- Mae'r gwerth cyfartalog yn adlewyrchu ansawdd credyd buddsoddiadau yn ôl maint yr ernes.

- Mae'r amser cyfartalog yn adlewyrchu ansawdd credyd buddsoddiadau yn ôl aeddfedrwydd yr ernes.

-AAA = ansawdd credyd uchaf = 1

-D = ansawdd credyd isaf = 26

Y nod = A- neu statws credyd uwch, gyda sgôr o 7 neu'n is, i adlewyrchu'r dull buddsoddi presennol gyda'r prif ffocws ar ddiogelwch.

Roedd buddsoddiadau gyda banciau a chymdeithasau adeiladu yn cynnwys cyfrifon ar alw, adneuron cyfnod cyfradd sefydlog a thystysgrifau adneuron, cronfeydd marchnad wedi'u cyfuno, a Bond Gorchuddiedig.

Diweddariad Gwrthbartïon

Cymeradwyodd Senedd Ewrop yr *EU Bank Recovery and Resolution Directive (BRRD)* ar 15 Ebrill, 2014. Cymerwyd i ystyriaeth y posibilrwydd y byddai'r gefnogaeth arbennig gan y llywodraeth i ddalwyr bondiau ansicredig uwch yn debygol o leihau o fewn y cyfnod graddio o ddwy flynedd ar gyfer endidau gradd buddsoddi, ac ym mis Ebrill adolygodd Standard & Poor's y Rhagolygon ar gyfer Barclays, Deutsche Bank, Credit Suisse ac ING Bank o fod yn Sefydlog i fod yn Negyddol (noder nad yw hyn yr un fath ag adolygiad graddio negyddol). Ym mis Mai newidiodd Moody's y rhagolygon hefyd ar gyfer 82 o fanciau Ewropeaidd o sefydlog i negyddol ac ar gyfer dau fanc Ewropeaidd fe'i newidiodd o bositif i sefydlog. Y sefydliadau ar restr fenthycar Cyngor a gafodd eu heffeithio yw Nationwide Building Society, Pohjola Bank, Svenska Handelsbanken, Landesbank Hessen-Thuringen, Bank Nederlandse Gemeenten a Nordea Bank.

Ym mis Awst, newidiodd Moody's ei ragolygon ar gyfer system fancio'r DU o sefydlog i negyddol, gan nodi'r lleihad yng nghefnogaeth y llywodraeth i fanciau systemig fel y rheswm. Er fod yr asiantaeth yn teimlo bod cryfder ariannol sefydliadau'r DU sy'n sefyll ar eu pennau eu hunain yn gwella, roeddent yn credu y gellir gosod hyn yn erbyn y posibilrwydd o risg '*bail-in*' sydd erbyn hyn yn wynebu buddsoddwyr. Yn yr un modd, ym mis Awst, adolygodd S & P ei ragolygon ar gyfer banciau mawr Canada i'r negyddol yn dilyn cyhoeddiad y llywodraeth am y posibilrwydd o fframwaith polisi '*bail-in*'.

Roedd posibilrwydd cryf y byddai'r DU, ochr yn ochr â'r Almaen ac Awstria yn cyflymu mabwysiadu'r BRRD ac y byddai'r datrysiad '*bail-in*' yn cael ei weithredu ar fyrder yn y gwledydd hyn ar 1 Ionawr 2015, flwyddyn gyfan o flaen gwledydd eraill yr UE.

Yn ystod yr hydref eleni roedd banciau'r DU a'r UE yn wynebu profion straen, a gallai hyn arwain at orfodi rhai sefydliadau i gryfhau eu byfferau cyfalaf. Mae graddau'r gofynion hyn, a'u ffurf, yn peri ansicrwydd am y gofynion cyfalaf o fewn y system.

Cyllidebu Incwm ac Alldro

Roedd y balansau arian cyfartalog yn ystod y cyfnod yn £65.7m. Cadwyd Cyfradd Banc y DU ar 0.5% ers mis Mawrth 2009. Arhosodd cyfraddau marchnad arian byr dymor ar lefelau gweddol isel. Gwnaed adneuon newydd ar gyfradd cyfartalog o 0.85%. Cynhyrnod buddsoddiadau mewn Cronfeydd Marchnad Arian gyfraddau cyfartalog o 0.44%.

Amcangyfrifwyd byddai incwm buddsoddi'r Cyngor yng nghyllideb eleni yn £0.3m. Rydym yn rhagweld alldro buddsoddi o £0.35m ar gyfer y flwyddyn gyfan.

Diweddariad ar Fuddsoddiad Banciau Gwlad yr Iâ

Bellach, mae'r Cyngor wedi adennill 94% o'i fuddsoddiadau ym manc Heritable. Mae'n debygol y bydd dosraniadau pellach yn cael eu derbyn er nad yw'r gweinyddwyr wedi gwneud amcangyfrif swyddogol o'r adenillion terfynol eto.

Cyhoeddodd CIPFA arweiniad pellach ar y dull o gyfrif y trafodion hyn ym mis Medi 2013 pan gyhoeddwyd LAAP 82 (diweddariad 8). Nid oes gan CIPFA gynlluniau i gyhoeddi unrhyw ddiweddariadau ychwanegol.

Cydymffurfio â Dangosyddion Darbodus

Mae'r Cyngor yn cadarnhau cydymffurfiaeth â'i Ddangosyddion Darbodus am 2014/15, a sefydlwyd ym mis Mawrth 2014 fel rhan o Ddatganiad Strategaeth Rheoli Trysorlys y Cyngor.

Dangosyddion Rheolaeth Trysorlys

Mae'r Cyngor yn mesur ac yn rheoli pa mor agored ydyw i risgiau rheolaeth trysorlys gan ddefnyddio'r dangosyddion a ganlyn.

Risg Cyfraddau Llog: Nod y dangosydd hwn yw rheoli pa mor agored yw'r Cyngor i risg cyfraddau llog. Bydd y terfynau uchaf ar risgiau cyfraddau llog sefydlog a chyfnewidiol, a fynegir fel cyfran o'r prif swm net a fenthyciwyd, fel a ganlyn:

	2014/15	2015/16	2016/17
Y terfyn uchaf ar gyfer cyfraddau llog sefydlog	100%	100%	100%
Gwir	100%		
Y terfyn uchaf ar gyfer cyfraddau llog cyfnewidiol	50%	50%	50%
Gwir	0%		

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

	Upper	Lower	Actual
Dan 12 mis	25%	0%	0.19%
12 mis ac o fewn 24 mis	25%	0%	1.78%
24 mis ac o fewn 5 mlynedd	50%	0%	18.58%
5 mlynedd ac o fewn 10 mlynedd	75%	0%	5.75%
10 mlynedd ac o fewn 20 mlynedd	100%	0%	35.28%
20 mlynedd ac o fewn 30 mlynedd	100%	0%	13.88%
30 mlynedd ac o fewn 40 mlynedd	100%	0%	0%
40 mlynedd a mwy	100%	0%	24.55%

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

Prif Symiau a Fuddsoddir am Gyfnodau sy'n Hwyt na 364 diwrnod: Pwrpas y dangosydd hwn yw rheoli pa mor agored yw'r Cyngor i'r risg o fynd i golledion trwy geisio ad-daliadau buan ar ei fuddsoddiadau. Bydd y terfynau ar gyfanswm y prif swm a fuddsoddir i aeddfedu'n derfynol tu hwnt i ddiwedd y cyfnod fel a ganlyn:

	2014/15	2015/16	2016/17
Y terfyn ar y prif swm a fuddsoddwyd tu hwnt i ddiwedd y flwyddyn	£30m	£20m	£10m
Gwir	£1m	£1m	£1m

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.

	Target	Actual
Sgor credyd cyfartal y portffolio	6.0	4.06

Hyfforddiant Buddsoddi

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

Rhagolygon Ch3 a Ch4 2014/15

Mae'r twf economaidd cryfach a welwyd yn y DU dros y chwe mis diwethaf yn debygol o ddefnyddio capasiti wrth gefn yn llawer cynt na'r hyn a ragdybiwyd. Mae Arlingclose wedi symud amseriad y cynnydd cyntaf yn y Gyfradd Banc ymlaen i Ch 3, 2015.

Wedi i ddau aelod o'r MPC bleidleisio am gynnydd yn y gyfradd llog ym mis Awst ac ym Medi, mae rhethreg aelodau'r Pwyllgor yn gyffredinol wedi mynd yn fwy heboglyd. Fodd bynnag, mae Arlingclose yn disgwyl i'r diffyg mewn pwysedd chwyddiant ganiatáu i'r rhai sy'n gosod polisïau ohirio tynhau ariannol am yn hirach na'r mae'r farchnad yn ei ddisgwyl. Y risg tymor agos yw y gallai'r Gyfradd Banc gynyddu yn gynt na'r disgwyl, sydd wedi'i ddangos yn yr ystod o 'upside risk' yn nhabl rhagolygon Arlingclose isod.

Canolbwyntir nawr ar gyfradd y cynnydd a'r brig tymor canolig. Disgwyliadau Arlingclose yw y bydd y cyfraddau'n cynyddu'n araf ac at lefel llawer is na'r hyn yr oeddynt yn y gorffennol.

	Dec-13	Mar-14	Jun-14	Sep-14	Dec-14	Mar-15	Jun-15	Sep-15	Dec-15	Mar-16	Jun-16	Sep-16
Official Bank Rate												
Upside risk		0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.50	0.50	0.50	0.75	0.75	0.75
Arlingclose Centra	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

Dangosyddion Darbodus 2014/15

Mae Deddf Llywodraeth Leol 2003 yn gofyn i'r Cyngor roi ystyriaeth i'r Cod Darbodus ar gyfer Cyllid Cyfalaf mewn Cynghorau Lleol (y Cod Darbodus) wrth bennu faint o arian a all fforddio ei fenthyg. Amcanion y Cod Darbodus yw sicrhau, o fewn fframwaith clir, fod cynlluniau buddsoddi cyfalaf a cynghorau lleol yn fforddiadwy, yn ddarbodus ac yn gynaliadwy, ac y gwneir penderfyniadau rheolaeth trysorlys yn unol ag arfer broffesiynol dda. Er mwyn dangos bod y Cyngor wedi bodloni'r amcanion hyn, mae'r Cod Darbodus yn gosod y dangosyddion a ganlyn, ac mae'n rhaid eu gosod a'u monitro'n flynyddol.

Amcangyfrifon Gwariant Cyfalaf: Gellir crynhoi gwariant cyfalaf a chyllido'r Cyngor fel a gynlluniwyd fel hyn:

Gwariant Cyfalaf a Chyllido	2013/14 Gwir £m	2014/15 Amcangyfrif £m	2015/16 Amcangyfrif £m	2016/17 Amcangyfrif £m
Cyfanswm Gwariant	45.0	45.0	32.4	14.6
Derbyniadau Cyfalaf	1.4	2.1	1.2	0
Grantiau Llywodraeth	22.4	21.4	12.7	8.4
Cronfeydd	5.6	6.5	4.9	1.3
Refeniw	4.9	3.3	2.5	0
Benthyca	10.7	11.7	11.1	4.9
Cyfanswm Cyllido	45.0	45.0	32.4	14.6

Amcangyfrif Gofyn Cyllido Cyfalaf: Mae'r Gofyn Cyllido Cyfalaf (CFR) yn mesur angen sylfaenol y Cyngor i fenthyca at ddibenion cyfalaf.

Gofyn Cyllido Cyfalaf	31/03/14 Gwir £m	31/03/15 Amcangyfrif £m	31/03/16 Amcangyfrif £m	31/03/17 Amcangyfrif £m
Cyfanswm	173.3	177.7	181.4	178.9

Rhagwelir y bydd y CFR yn cynyddu o £5.6m dros y tair blynedd nesaf wrth i wariant cyfalaf a ariennir trwy ddyled gynyddu'n uwch na'r adnoddau a roddwyd o'r neilltu i ad-dalu'r ddyled.

Dyled Gros a'r Gofyn Cyllido Cyfalaf: Er mwyn sicrhau mai dim ond at ddibenion cyfalaf y bydd y ddyled dros y tymor canolig, dylai'r Cyngor sicrhau nad yw'r ddyled, ac eithrio yn y tymor byr, yn uwch na chyfanswm y gofyn cyllido cyfalaf yn y flwyddyn flaenorol, ynghyd â'r amcangyfrifon ar gyfer unrhyw gynnydd ychwanegol yn y gofyn cyllido cyfalaf ar gyfer y flwyddyn gyfredol a'r ddwy flynedd ariannol nesaf. Mae hwn yn ddangosydd allweddol o ba mor ddarbodus yw rhywbeth.

Dyled	31/03/14 Gwir £m	30/09/14 Gwir £m	31/03/15 Amcangyfrif £m	31/03/16 Amcangyfrif £m	31/03/17 Amcangyfrif £m
Benthyciadau	112.4	111.3	111.3	131.3	129.5
Lesau Cyllidol	2.5	2.5	2.3	2.2	2.1
Cyfanswm Dyled	114.9	113.8	113.6	133.5	131.6

Disgwylir y bydd cyfanswm y ddyled yn aros islaw'r CFR yn ystod y cyfnod rhagweld.

Mae gwir lefelau'r ddyled yn cael ei fonitro yn erbyn y Ffin Weithredol a'r Terfyn Awdurdodedig ar gyfer Dyledion Allanol isod.

Ffin Weithredol ar gyfer Dyledion Allanol: Mae'r ffin weithredol yn seiliedig ar amcangyfrif y Cyngor o'r sefyllfa fwyaf tebygol h.y. darbodus, ar gyfer dyledion allanol, yn hytrach na'r sefyllfa waethaf bosib.

Ffin Weithredol	2013/14 £'000	2014/15 £'000	2015/16 £'000	2016/17 £'000
Benthyciadau	175,000	175,000	175,000	175,000
Ymrwymadau tymor hir eraill	0	0	0	0
Cyfanswm Dyled	175,000	175,000	175,000	175,000

Y Terfyn Awdurdodedig ar gyfer Dyledion Allanol: Y terfyn awdurdodedig yw'r terfyn benthycia fforddiadwy a bennir yn unol â Deddf Llywodraeth Leol 2003. Dyma'r uchafswm all y Cyngor fod mewn dyled yn gyfreithiol. Mae'r terfyn awdurdodedig yn rhoi hyblygrwydd ychwanegol uwchlaw'r ffin weithredol ar gyfer symudiadau arian anarferol.

Terfyn Awdurdodedig	2013/14 £'000	2014/15 £'000	2015/16 £'000	2016/17 £'000
Benthyciadau	195,000	195,000	195,000	195,000
Ymrwymadau tymor hir eraill	0	0	0	0
Cyfanswm Dyled	195,000	195,000	195,000	195,000

Cymhareb Costau Cyllido i'r Llif Refeniw Net: Dangosydd o fforddiadwyedd yw hwn, ac mae'n amlygu'r goblygiadau refeniw ar gyfer gwariant cyfalaf presennol ac arfaethedig trwy adnabod cyfran y gyllideb refeniw sydd ei hangen i gwrdd â chostau cyllido net o'r incwm buddsoddi.

Cymhareb Costau Cyllido i'r Llif Refeniw Net	2013/14 Gwir %	2013/14 Amcangyfrif %	2014/15 Amcangyfrif %	2015/16 Amcangyfrif %
Cyfanswm	4.86	5.34	5.59	5.78

Effaith Ychwanegol Penderfyniadau ynghylch Buddsoddi Cyfalaf: Mae'r dangosydd hwn yn ymwneud â fforddiadwyedd ac mae'n dangos effaith penderfyniadau ynghylch buddsoddi cyfalaf ar lefelau'r Dreth Gyngor. Yr effaith gynyddol (*incremental impact*) yw'r gwahaniaeth rhwng cyfanswm gofyn cyllideb referniw y rhaglen gyfalaf gymeradwy bresennol a'r gofyn cyllideb referniw sy'n deillio o'r rhaglen gyfalaf arfaethedig.

Effaith Gynyddol Penderfyniadau ynghylch Buddsoddiadau Cyfalaf	2014/15 Amcangyfrif £	2015/16 Amcangyfrif £	2016/17 Amcangyfrif £
Cronfa Cyffredinol- Cynnydd ym Mand D y Dreth Gyngor	0	0	0

Mabwysiadu Cod Rheolaeth Trysorlys CIPFA: Ym mis Mawrth 2011, fe wnaeth y Cyngor fabwysiadu *Cod Ymarfer Rheolaeth Trysorlys yn y Gwasanaethau Cyhoeddus (Rhifyn 2011)* y Sefydliad Siartredig Cyllid Cyhoeddus a Chyfrifiaeth.