

PWYLLGOR: **PWYLLGOR ARCHWILIO A LLYWODRAETHU**

DYDDIAD: **29 TACHWEDD 2018**

TEITL: **RHEOLAETH TRYSORLYS 2018/19 –
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 chwech mis rhwng 1 Ebrill a 30 Medi 2018, arhosodd gweithgarwch benthycu'r Cyngor o fewn y cyfyngiadau a osodwyd yn wreiddiol. Nid oedd unrhyw fanciau lle'r oedd y Cyngor wedi adnau arian wedi methu ad-dalu.

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). Mae'r adroddiad hon yn darparu diweddariad canol blwyddyn.

Cymeradwywyd Strategaeth Rheoli Trysorlys y Cyngor ar gyfer 2018/19 gan y Cyngor llawn ar 8 Mawrth 2018, a gellir ei weld ar y we yn <https://democratiaeth.cyngor.gwynedd.gov.uk/documents/s16299/Rheolaeth%20Trysorlys%20-%20Atodiad%20A.pdf?LLL=1>

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

Mae'r Cod Darbodus sydd wedi'i ddiweddarau yn cynnwys gofyniad newydd i awdurdodau lleol ddarparu Strategaeth Cyfalaf, sef dogfen grynodedb wedi'i chymeradwyo gan y Cyngor llawn yn trafod gwariant ac arian cyfalaf, rheolaeth trysorlys a buddsoddiadau nad ydynt yn rhai trysorlys. Mae'r adroddiad hwn yn cynnwys gweithgaredd y trysorlys a'r monitro risg a rheolaeth risg cysylltiedig. Bydd y Cyngor yn cynhyrchu ei Strategaeth Cyfalaf yn ddiweddarach yn 2018-19 i'w chymeradwyo gan y Cyngor llawn.

Gofynnodd Llywodraeth Cymru (LIC) am sylwadau ar newidiadau i'w Chanllaw ar Ddarpariaeth Isafswm Refeniw (MRP). Mae'r rhain yn cynnwys eglurhad o'r newidiadau i derminoleg a chyfrifo'r MRP.

2. CYD-DESTUN ALLANOL

Y Cefndir Economaidd: Cynyddodd prisiau olew 23% yn ystod y chwe mis i tua \$82/casgen. Cynyddodd Chwyddiant Prisiau Defnyddwyr (CPI) ar gyfer mis Awst i 2.7% blwyddyn/blwyddyn, yn uwch na'r rhagolygon consensws a rhagolygon Banc Lloegr yn ei *Adroddiad Chwyddiant* ar gyfer mis Awst, wrth i effeithiau dibrisiant mawr y bunt yn 2016 ddechrau pylu. Dangosodd y data marchnad lafur diweddaraf ar gyfer Gorffennaf 2018 y gyfradd ddiweithdra ar 4%, yr isaf ers 1975. Y gyfradd twf blynyddol gyfartalog 3 mis ar gyfer cyflog arferol h.y. ac eithrio bonws, oedd 2.9% sy'n rhoi peth tystiolaeth bod prinder gweithwyr yn cefnogi cyflogau. Fodd bynnag, ni wnaeth cyflogau gwirioneddol (h.y. wedi'u haddasu ar gyfer chwyddiant) ond tyfu 0.2%, cynnydd ymylol sy'n annhebygol o fod wedi cael fawr o effaith ar aelwydydd.

Ymddengys bod yr adlam mewn twf GDP chwarterol yn Ch2 i 0.4% wedi gwyrddio'r gwendid yn Ch1 a oedd yn bennaf yn sgil ffactorau'n ymwneud â'r tywydd. Fodd bynnag, dangosodd y manylion bod llawer o dwf GDP Ch2 yn sgil cynnydd mewn stoc. Mae'r twf GDP blwyddyn/blwyddyn o 1.2% hefyd yn is na'r duedd. Ni wnaeth Banc Lloegr unrhyw newidiadau i'w bolisi ariannol yn ei gyfarfodydd ym mis Mai na Mehefin, fodd bynnag, dilynwyd pleidlais 6-3 a chofnodion i gynnal y cyfraddau gan benderfyniad unfrydol am gynnydd yn y gyfradd o 0.25% ym mis Awst, gan olygu bod Cyfradd y Banc yn 0.75%.

Wedi codi'r cyfraddau ym mis Mawrth, cynyddodd Cronfa Ffederal yr UD ei ystod targed o gyfraddau llog swyddogol eto ym mis Mehefin a mis Medi 0.25% i'r 2%-2.25% cyfredol. Bellach, mae'r marchnadoedd yn disgwyl un cynnydd pellach yn 2018.

Ymddengys bod y rhyfel fasnach gynyddol rhwng yr UD a Tsieina wrth i dollau gael eu cyhoeddi gan weinyddiaeth Trump, fod yn anghydfod fawr, yn niweidiol i Tsieina ond hefyd i economïau Asiaidd eraill yn y gadwyn gyflenwi. Mae canlyniad hyn, ynghyd â pholisi ariannol tynnach, yn peryglu cyfrannu at arafu mewn gweithgaredd a thwf economaidd rhyngwladol yn 2019.

Aed â'r Mesur Gadael yr UE, sy'n diddymu Deddf Cymunedau Ewrop 1972 a aeth â'r DU i'r UE ac sy'n galluogi i gyfraith yr UE gael ei throsglwyddo yn gyfraith y DU, drwy'r Senedd. Gyda dim ond chwe mis ar ôl tan i Erthygl 50 ddod i ben ar 29 Mawrth 2019, nid yw'r Cytundeb Ymadael rhwng y DU a'r UE a fydd yn rhwymo mewn cyfraith materion gwahanu a'r setliad ariannol, na'i atodiad a fydd yn amlinellu siâp y berthynas yn y dyfodol, wedi'u cwblhau, sy'n ymestyn y cyfnod o ansicrwydd economaidd.

Marchnadoedd ariannol: Bu cynnyrch gilt yn gyfnewidiol iawn yn ystod y cyfnod, yn benodol yn dilyn argyfwng gwleidyddol yr Eidal ddiwedd mis Mai pan welwyd symudiadau mawr i gynnyrch bond y llywodraeth yn debyg i'r hyn a welwyd ar anterth argyfwng ariannol Ewrop gyda gostyngiadau mewn cynnyrch mewn bondiau llywodraeth hafan ddiogel y DU, yr Almaen a'r UD. Dros y cyfnod, er gwaetha'r cyfnod cyfnewidiol, roedd y newid bet mewn cynnyrch gilt yn fach. Cynnydd ymylol yn unig a fu i'r gilt meincnod 5 mlynedd, o 1.13% i 1.16%. Cafwyd cynnydd uwch mewn cynnyrch gilt 10 mlynedd o 1.37% i 1.57% ac yn y cynnyrch gilt 20 mlynedd o 1.74% i 1.90%. Fe arweiniodd y cynnydd yn y Gyfradd Banc at gyfraddau marchnadoedd ariannol uwch. Roedd cyfraddau LIBID 1 mis, 3 mis a 12 mis yn 0.56%, 0.707% a 0.95% ar gyfartaledd yn ôl eu trefn dros y cyfnod.

Cefndir credyd: Gan adlewyrchu'r canfyddiad o'i risg uwch, cynyddodd yr amrediad Cyfnewid Diffygdalu Credyd (CDS) ar gyfer banc nad oedd wedi'i glustnodi NatWest Markets plc yn gymharol llym dros y cyfnod i tua 96bps. Roedd y CDS ar gyfer yr endid sydd wedi'i glustnodi, National Westminster Bank plc, wedi aros yn gyson o dan 40bps. Er bod CDS banciau'r DU wedi cynyddu rhywfaint dros y cyfnod, maent yn parhau'n isel o gymharu â chyfartaleddau hanesyddol.

Mae clustnodi'r pedwar banc mawr yn y DU - Barclays, Bank of Scotland/Lloyds, HSBC a RBS/NatWest Bank plc - wedi'i gwblhau, mae trosglwyddo eu llinellau busnes i mewn i fanwerthu (wedi'i glustnodi) a banciau buddsoddi (heb ei glustnodi) yn bwrw ymlaen a bydd angen cwblhau hyn erbyn diwedd 2018.

Cafwyd ychydig o newidiadau i gyfraddau credyd yn ystod y cyfnod. Mae Moody's wedi gostwng cyfradd hirdymor Barclays Bank plc i A2 o A1 a NatWest Markets plc i Baa2 o A3 oherwydd ei farn ar fetrics credyd yr endidau ar ôl clustnodi. Roedd uwchraddiadau i gyfraddau hirdymor yn cynnwys y rhai ar gyfer Royal Bank of Scotland plc, NatWest Bank ac Ulster Bank i A2 o A3 gan Moody's ac i A- o BBB+ gan Fitch and Standard & Poor's (S&P) ill dau. Uwchraddiwyd Lloyds Bank plc a Bank of Scotland plc i A+ o A gan S&P ac i Aa3 o A1 gan Moody's.

O hyn ymlaen, bydd ein hymgyngorwyr trysorlys, Arlingclose, yn darparu cyfraddiadau sy'n benodol i adneuo cyfanwerthol yn cynnwys tystysgrifau adneuo, yn hytrach na darparu cyfraddiadau credyd cyffredinol. Mae dyledion ansicredig nad ydynt yn cael eu ffafrio a bondiau uwch ar risg uwch o *'bail-in'* na chynnyrch adnau, naill ai drwy delerau cytundebol, cyfraith genedlaethol neu drwy hyblygrwydd yr awdurdodau penderfynu yn ystod *'bail-in'*. Bydd cyngor teilyngdod credyd Arlingclose yn parhau i gynnwys adneuo banc ansicredig a CDs ond nid bondiau ansicredig uwch a roddir gan fanciau masnachol.

3. CYD-DESTUN LLEOL

Ar 31 Mawrth 2018, roedd gan y Cyngor benthyciadau net £47m sydd wedi codi oherwydd gwariant refeniw a cyfalaf. Roedd yr angen benthyc gwaelodol fel caiff ei fesur gan y Gofyn Benthycy Cyfalaf (CFR) yn £177m, tra roedd y cronfeydd ar gael i ddefnyddio a chyfalaf gweithio ar gael i'w buddsoddi. Roedd gan y Cyngor £118m o fenthyciadau a £47m o fuddsoddiadau.

Crynohir y ffactorau yma yn y tabl isod.

	31.3.18 Gwir £m
CFR y Gronfa Cyffredinol	177
Llai: *Rhwymedigaethau ddyled arall	(2)
Benthyciadau CFR	175
Benthyciadau allanol	(118)
Benthyciadau mewnol	57
Llai: Cronfeydd gellir defnyddio	(56)
Llai: Cyfalaf gweithio	(48)
Benthyciadau Net	(47)

* Iesau cyllido, ymrwymïadau PFI

Mae strategaeth cyfredol y Cyngor yw cadw benthyciadau a buddsoddiadau o dan eu lefelau gwaelodol, weithiau ei cydnabod fel benthyciadau mewnol, er mwyn lleihau risg a chadw costau isel.

Mae sefyllfa rheolaeth trysorlys ar 30 Medi 2018 a'r newid dros y cyfnod yn cael ei dangos yn Tabl 2 isod.

	31.3.18 Balans £m	6 mis Symudiad £m	30.9.18 Balans £m	30.9.18 Cyfradd %
Benthyciadau Tymor Hir	108	0	108	5.8
Benthyciadau Tymor Byr	10	0	10	0.8
Cyfanswm Benthycy	118	0	118	5.3
Buddsoddiadau Tymor Hir	1	0	1	0.9
Buddsoddiadau Tymor Byr	34	7	41	0.4
Arian a Cyfwerth Arian	12	3	15	0.3
Cyfanswm Buddsoddiadau	47	10	57	0.5

4. Y STRATEGAETH FENTHYCA

Ar 30/9/2018, roedd gan y Cyngor £108m o fenthyciadau fel rhan o'i strategaeth i ariannu'r rhaglenni cyfalaf y flwyddyn flaenorol a £10m o fenthyciadau at diben llif arian.

Yn ystod y deg mlynedd ddiwethaf o fenthycyca fe wnaeth y Cyngor fonitro'n rheolaidd yn erbyn y potensial o greu costau ychwanegol drwy ohirio benthycyca tan y dyfodol, pan ragwelir y bydd cyfraddau benthycyca tymor hir yn codi buddion mewnol. Mae Arlingclose yn cynorthwyo'r Cyngor gyda'r 'gost cario' a'r dadansoddiad elw na wnaeth nodi unrhyw werth mewn benthycyca ymlaen llaw ar gyfer gwariant cynlluniedig y blynyddoedd nesaf.

Wedi codi cyfraddau polisi ym mis Awst 2018 i 0.75% mae Pwyllgor Polisi Ariannol Banc Lloegr (MPC) wedi cynnal disgwyliadau o gynnydd araf mewn cyfraddau llog dros y gorwel a ragwelir.

Mae gan yr MPC duedd bendant tuag at bolisi ariannol tynnach ond mae'n gyndyn o wthio disgwyliadau cyfraddau llog yn rhy gryf. Er bod y sawl sy'n ffurfio polisiâu yn wylidwrus o bwysau chwyddiannol domestig dros y ddwy flynedd nesaf, credir bod aelodau'r MPC yn ystyried bod (a) cyfraddau llog isel iawn yn arwain at broblemau economaidd a (b) bod Cyfradd Banc uwch yn arf fwy effeithiol pe byddai risgiau negyddol Brexit yn cael eu crisialu a bod angen gwneud toriadau.

Achos canolog Arlingclose yw y bydd Cyfradd Banc yn cynyddu ddwywaith yn 2019. Mae risgiau'n parhau ar yr ochr negyddol. Mae amgylchedd economi'r DU yn gymharol feddal, er gwaethaf data marchnad lafur sy'n ymddangos yn gryf. Adferwyd twf GDP rhywfaint yn Ch2 2018, ond mae'r gyfradd twf flynyddol o 1.2% yn parhau'n llawer is na'r cyfartaledd hirdymor.

	Sep-18	Dec-18	Mar-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19	Mar-20	Jun-20	Sep-20	Dec-20	Mar-21	Jun-21	Sep-21
Official Bank Rate													
Upside risk	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
Arlingclose Central Ca:	0.75	0.75	1.00	1.00	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25
Downside risk	0.00	0.00	0.50	0.50	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75

Y farn yw bod economi'r DU yn parhau i wynebu rhagolygon heriol wrth i'r llywodraeth leiafrifol barhau i drafod gadael yr Undeb Ewropeaidd. Mae gweithredoedd y banc canolog a risgiau geo-wleidyddol, megis rhyfeloedd masnach posib, wedi golygu amodau cyfnewidiol iawn yn y marchnadoedd ariannol, yn cynnwys y marchnadoedd bond, a byddant yn parhau i wneud hynny.

Mae'r Cyngor yn disgwyl benthycia yn y chwe mis nesaf a bydd yn asesu a wneir hyn gan barhau i ddefnyddio benthyciadau byrdymor neu gymryd benthyciadau hirdymor.

Sefyllfa Benthycia 30.09.18

	31.3.18 Balans £m	6 Mis Symudiad £m	30.9.18 Balans £m	30.9.18 Cyfradd %
Bwrdd Benthyciadau Gwaith Cyhoeddus (PWLB)	95	(2)	93	5.8
Banc (tymor hir)	16	0	16	4.2
Banc (tymor byr)	0	10	10	0.8
Cyfanswm Benthyciadau	111	8	119	5.5

Diweddariad ar y Gyfradd Sicrwydd Bwrdd Benthyciadau Gwaith Cyhoeddus (PWLB)

Roedd y Cyngor yn gymwys i fenthycia ar y 'Raddfa Sicrwydd' (0.20% islaw cyfradd safonol PWLB), am gyfnod o 12 mis o 1 Tachwedd 2017. Ym mis Medi 2018, cyflwynodd y Cyngor ei gais i'r Trysorlys er mwyn iddo gael mynediad at y raddfa ostyngedig hon am 12 mis arall, o 1 Tachwedd 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.

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.

5. GWEITHGAREDDAU 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.

Mae'r Cyngor yn dal arian wedi ei buddsoddi sydd yn cynrychioli'r incwm a derbyniwyd o flaen y gwariant yn ogystal â balansau a chronfeydd. Yn ystod y 6 mis, mae balans buddsoddiadau'r Cyngor yn amrywio rhwng £79.4 a £31.4 miliwn oherwydd gwahaniaethau amser rhwng incwm a gwariant. Dangosir y sefyllfa buddsoddi yn ystod y cyfnod yn y tabl isod.

	31.3.18 Balans £m	6 mis Symudiad £m	30.9.18 Balans £m
Banciau a chymdeithasau adeiladu (ansicredig)	11.1	3.8	14.9
Bonds gorchuddiedig (sicr)	2.1	(1.0)	1.1
Llywodraeth (gan gynnys awdurdodau lleol)	25.0	(7.0)	18.0
Cronfeydd Marchnad Arian	9.3	(0.4)	8.9
Cyfanswm Buddsoddiadau	47.5	(4.6)	42.9

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

Diogelwch y cyfalaf sy'n parhau'n brif amcan y Cyngor wrth fuddsoddi. Cynhaliwyd hyn drwy ddilyn polisi gwrthbartïon y Cyngor, sydd wedi'i nodi yn y Datganiad Strategaeth Rheoli Trysorlys am 2018/19.

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.

Adroddiad Perfformiad

Mae'r Cyngor yn mesur y perfformiad cyllidol gweithgareddau rheolaeth trysorlys ar sail effaith ar y cyllideb refeniw yn erbyn meincnod cyfraddau llog, fel y dangosir yn y tabl isod.

	Sgôr Risg	Statws Credyd	Datguddiad Mechniaeth	Aeddfedrwydd Cyfartaledd Pwysol (diwrnodau)	Cyfradd Adennill %
31.03.2018	3.96	AA-	43%	48	0.55
30.06.2018	3.85	AA-	42%	52	0.69
30.09.2018					
AL tebyg	5.78	A	58%	248	0.75
Bob AL	4.21	AA-	62%	42	0.65

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

£48.7m oedd y balans cyfartaledd arian yn ystod y chwech mis. Yn dilyn cyfradd Banc y DU ar 0.25% ers August 2016 cododd y cyfradd i 0.5% ym mis Hydref 2017 ac cododd eto ym mis Gorffennaf 2018 i 0.75%.

£0.17m yw'r cyllideb incwm buddsoddi'r Cyngor ar gyfer y flwyddyn yn seiliedig ar allbwn buddsoddi o 0.5% ar gyfer y flwyddyn gyfan.

Adroddiad Cydymffurfio

Gallaf cadarnhau cydymffurfiaeth â'i Ddangosyddion Darbodus am 2018/19, a sefydlwyd ym mis Mawrth 2018 fel rhan o Ddatganiad Strategaeth Rheoli Trysorlys y Cyngor.

Ffin Dyled

Dangosir cydymffurfiad gyda'r ffin awdurdodedig a'r ffin gweithredol ar gyfer dyled allanol yn y tabl isod.

	6 mis Uchafswm	30.9.18 Gwir	2018/19 Ffin Gweithredol	2018/19 Ffin Awdurdodedig	Cydymffurfio
Benthyciadau	106.5m	106.5m	180m	190m	✓
PFI a lesau	4.0m	4.0m	0	0	✓
Cyfanswm Dyled	110.5m	110.5m	180m	190m	✓

Cyfyngiadau Buddsoddiadau

	H1 Uchafswm	30.9.18 Gwir	2018/19 Terfyn	Cydymffurfio
Unrhyw sefydliad unigol, ar wahân i Lywodraeth y DU	£6m	£43m	£6m yr un	✓
Unrhyw grŵp o sefydliadau dan yr un berchnogaeth	0	0	£6m fesul grŵp	✓
Unrhyw grŵp o gronfeydd cyfunedig dan yr un rheolwyr	0	0	£15m fesul rheolwr	✓
Offerynnau y mae'n bosib eu cyfnewid a ddelir yng nghyfrif enwebedig brocer	0	0	£30m fesul brocer	✓
Gwledydd tramor	£3m	£4m	£6m fesul gwlad	✓
Darparwyr Cofrestredig	0	0	Cyfanswm o £15m	✓
Buddsoddiadau Ansicredig gyda Chymdeithasau Adeiladu	£3m	2.1m	Cyfanswm o £6m	✓
Benthyciadau i Gorfforaethau heb eu raddio	0	0	Cyfanswm o £6m	✓
Cronfeydd Marchnad Arian	£32m	£8.9m	£30m in total	x

Mae'r uchafsymiau ariannol yn y tabl uchod yn seiliedig ar uchafswm cyfanswm buddsoddiadau ar £60 miliwn. Ym mis Ebrill bob blwyddyn, mae'r Cyngor yn derbyn dau daliad o grant y llywodraeth ar ddechrau'r mis. Aeth hyn â'r cyfanswm buddsoddiadau i dros £60miliwn am 14 diwrnod ac felly roedd y buddsoddiadau marchnad arian yn uwch na'r trothwy £30miliwn ond roedd bob amser yn is na 50% o'r cyfanswm buddsoddiadau.

Dangosyddion Rheolaeth Trysorlys

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

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

	Targed	Gwir
Sgôr credyd cyfartal y portffolio	6.0	3.85

Hylifedd: Mae'r Cyngor wedi mabwysiadu mesur gwirfoddol i ddangos ei sensitifrwydd i risg hylifedd trwy fonitro faint o arian sydd ar gael i gwrdd a thaliadau annisgwyl mewn cyfnod pendodol, heb fenthycu ychwanegol.

	30.9.18 Gwir	2018/19 Targed	Cydymffurfio
Cyfanswm arian ar gael o fewn 3 mis	14.8m	£10m	✓

Cyfradd Llog: Nod y dangosydd hwn yw rheoli pa mor agored yw'r Awdurdod 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:

	2017/18	2018/19	2019/20
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:

	Uchaf	Isaf	Gwir
Dan 12 mis	25%	0%	0%
12 mis ac o fewn 24 mis	25%	0%	0.3%
24 mis ac o fewn 5 mlynedd	50%	0%	4.9%
5 mlynedd ac o fewn 10 mlynedd	75%	0%	16.3%
10 mlynedd ac o fewn 20 mlynedd	100%	0%	25.5%
20 mlynedd ac o fewn 30 mlynedd	100%	0%	12.7%
30 mlynedd ac o fewn 40 mlynedd	100%	0%	16.6%
40 mlynedd ac o fewn 50 mlynedd	100%	0%	8.7%

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

Prif Symiau a Fuddsoddir am Gyfnodau sy'n 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:

	2017/18	2018/19	2019/20
Terfyn ar brif swm a fuddsoddir tu hwnt i ddiwedd y flwyddyn	£40m	£20m	£10m
Gwir	£2.18m	£0	£0

7. Hyfforddiant Buddsoddi

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

8. Rhagolygon ar gyfer Gweddill 2018/19

Wedi codi cyfraddau polisi ym mis Awst 2018 i 0.75% mae Pwyllgor Polisi Ariannol Banc Lloegr (MPC) wedi cynnal disgwyliadau o gynnydd araf mewn cyfraddau llog dros y gorwel a ragwelir.

Mae gan yr MPC duedd bendant tuag at bolisi ariannol tynnach ond mae'n gyndyn o wthio disgwyliadau cyfraddau llog yn rhy gryf. Er bod y sawl sy'n ffurfio polisiâu yn wylidwrus o bwysau chwyddiannol domestig dros y ddwy flynedd nesaf, credir bod aelodau'r MPC yn ystyried bod (a) cyfraddau llog isel iawn yn arwain at broblemau economaidd a (b) bod Cyfradd Banc uwch yn arf fwy effeithiol pe byddai risgiau negyddol Brexit yn cael eu crisialu a bod angen gwneud toriadau.

Achos canolog Arlingclose yw y bydd Cyfradd Banc yn cynyddu ddwywaith yn 2019. Mae risgiau'n parhau ar yr ochr negyddol. Mae amgylchedd economi'r DU yn gymharol feddal, er gwaethaf data marchnad lafur sy'n ymddangos yn gryf. Adferwyd twf GDP rhywfaint yn Ch2 2018, ond mae'r gyfradd twf flynyddol o 1.2% yn parhau'n llawer is na'r cyfartaledd hirdymor.

	Sep-18	Dec-18	Mar-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19	Mar-20	Jun-20	Sep-20	Dec-20	Mar-21	Jun-21	Sep-21
Official Bank Rate													
Upside risk	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
Arlingclose Central Ca:	0.75	0.75	1.00	1.00	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25
Downside risk	0.00	0.00	0.50	0.50	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75

Y farn yw bod economi'r DU yn parhau i wynebu rhagolygon heriol wrth i'r llywodraeth leiafrifol barhau i drafod gadael yr Undeb Ewropeaidd. Mae gweithredoedd y banc canolog a risgiau geo-wleidyddol, megis rhyfeloedd masnach posib, wedi golygu amodau cyfnewidiol iawn yn y marchnadoedd ariannol, yn cynnwys y marchnadoedd bond, a byddant yn parhau i wneud hynny.