

CYFARFOD: PWYLLGOR LLYWODRAETHU AC ARCHWILIO

DYDDIAD: 5 MEDI 2024

TEITL: RHEOLAETH TRYSORLYS 2023/24

PWRPAS: Mae'n ofynnol dan God Ymarfer CIPFA i adrodd ar ganlyniadau gwir weithgaredd Rheolaeth Trysorlys y Cyngor

ARGYMHELLIAD: DERBYN YR ADRODDIAD ER GWYBODAETH

AWDUR: DELYTH JONES-THOMAS, RHEOLWR BUDDSODDI

---

## Crynodeb Gweithredol

Yn ystod y flwyddyn ariannol 2023/24 arhosodd gweithgaredd rheolaeth trysorlys y Cyngor o fewn y cyfyngiadau a osodwyd yn wreiddiol a derbyniwyd £3.5m o log ar fuddsoddiadau sydd yn uwch na'r £3.2m a oedd yn y gyllideb. Ni wnaeth unrhyw fanc yr oedd y Cyngor wedi buddsoddi arian gyda hwy fethu â thalu.

### 1. Cyflwyniad

Cymeradwywyd y Strategaeth Rheolaeth Trysorlys ar gyfer 2023/24 gan y Cyngor Llawn ar yr 2il o Fawrth 2023.

Mae'r Cyngor wedi benthg a buddsoddi symiau sylweddol o arian ac felly yn agored i risgiau ariannol gan gynnwys colli symiau sydd wedi cael eu buddsoddi a'r effaith referniw o newidiadau mewn cyfraddau llog. Felly, mae adnabod, monitro a rheoli risg yn ganolog i Strategaeth Rheolaeth Trysorlys y Cyngor.

Mae'r adroddiad yma yn cymharu gwir berfformiad yn erbyn y strategaeth ar gyfer y flwyddyn ariannol 2023/24 ac yn cyflawni dyletswydd gyfreithiol y Cyngor o dan Ddeddf Llywodraeth Leol 2003 i gymryd ystyriaeth o God CIPFA ac Arweiniad Buddsoddi Llywodraeth Cymru.

### 2. Cyd-destun allanol

**Cefndir Economaidd:** Parhaodd chwyddiant y DU i ostwng o'r gyfradd o 8.7% a welwyd ar ddechrau 2023/24. Erbyn chwarter olaf y flwyddyn ariannol roedd y pennawd chwyddiant prisiau defnyddwyr (CPI) wedi gostwng i 3.4% ym mis Chwefror, ond roedd yn dal yn uwch na tharged Banc Lloegr o 2% ar ddiwedd y cyfnod. Arafodd mesur craidd CPI, h.y. ac eithrio bwyd ac ynni, hefyd ym mis Chwefror i 4.5% o 5.1% ym mis Ionawr, cyfradd a oedd wedi parhau'n ystyfnig am dri mis yn olynol.

Aeth economi'r DU i ddirwasgiad technegol yn ail hanner 2023, wrth i gyfraddau twf o -0.1% a -0.3% yn y drefn honno gael eu cofnodi ar gyfer Ch3 a Ch4. Dros flwyddyn galendr 2023 dim ond 0.1% yr ehangodd twf GDP o'i gymharu â 2022. O'r data misol diweddar, nododd y Swyddfa Ystadegau Gwladol adlam mewn gweithgarwch gyda'r economi yn ehangu 0.2% ym mis Ionawr 2024. Er y gall yr economi wella rhywfaint yn Ch1 2024, mae'r data'n awgrymu bod cynnydd blaenorol mewn cyfraddau llog a

lefelau prisiau uwch yn gostwng, a fydd yn parhau i ostwng chwyddiant trwy gydol 2024.

Roedd data marchnad lafur yn darparu neges gymysg i lunwyr polisi. Gostyngodd cyflogaeth a swyddi gwag, a chododd diweithdra i 4.3% (3m/blwyddyn) ym mis Gorffennaf 2023. Yn yr un mis gwelwyd y gyfradd twf blynyddol uchaf o 8.5% ar gyfer cyfanswm cyflog (hy gan gynnwys taliadau bonws) a 7.8% ar gyfer twf cyflog rheolaidd (hy ac eithrio taliadau bonws). Wedi hynny, dechreuodd diweithdra ostwng, gan ostwng i 3.9% (3m/blwyddyn) ym mis Ionawr a thwf cyflog hefyd yn gostwng i 5.6% ar gyfer cyfanswm cyflog a 6.1% ar gyfer tâl rheolaidd, ond arhosodd yn uwch na rhagolwg Banc Lloegr.

Ar ôl dechrau'r flwyddyn ariannol ar 4.25%, cynyddodd Pwyllgor Polisi Ariannol Banc Lloegr y Gyfradd Banc i 5.25% ym mis Awst 2023 gyda rhaniad 3-ffordd ym mhleidlais y Pwyllgor wrth i economi'r DU ymddangos yn wydn yn wynebu chwyddiant uwch a chyfraddau llog newidiol. Cynhaliwyd y Gyfradd Banc ar 5.25% hyd at fis Mawrth 2024. Roedd y bleidlais ym mis Mawrth yn 8-1 o blaid cynnal cyfraddau ar y lefel hon, gyda'r un anghytunwr yn ffafrio torri cyfraddau yn syth 0.25%. Er i farchnadoedd ariannol symud eu disgwyliadau cyfraddau llog i lawr gyda disgwyliadau o doriad ym mis Mehefin, parhaodd ffocws yr MPC ar asesu pa mor hir y byddai angen i gyfraddau llog fod yn gyfyngol er mwyn rheoli chwyddiant dros y tymor canolig.

Yn Adroddiad Polisi Ariannol chwarterol y Banc (MPR) a ryddhawyd ym mis Awst 2023 diwygiwyd yr amcanestyniad tymor agos ar gyfer chwyddiant prisiau gwasanaethau i fyny gyda chwyddiant prisiau nwyddau yn eang ar draws cynhyrchion, gan nodi pwysau chwyddiant domestig cryfach gydag effeithiau ail rownd mewn prisiau domestig a chyflogau sy'n debygol o gymryd mwy o amser i ymlacio nag y gwnaethant ddod i'r amlwg. Ym mis Chwefror 2024 roedd disgwyliadau'r Banc ar gyfer economi'r DU yn gadarnhaol ar gyfer hanner cyntaf 2024, gydag adferiad o'r dirwasgiad ysgafn yng nghalendr H2 2023 yn raddol. Rhagwelwyd y byddai CPI pennawd yn gostwng o dan y targed o 2% yn gyflymach nag a feddylwyd yn flaenorol oherwydd gostyngiad mewn prisiau ynni. Byddai'r effeithiau hyn yn dal chwyddiant ychydig yn uwch na'r targed ar gyfer llawer o'r gorwel a ragwelir.

Yn dilyn y cyfarfod MPC hwn, cynhaliodd Arlingclose, cynghorydd trysorlys yr awdurdod, ei farn ganolog mai 5.25% yw'r uchafbwynt o hyd yng Nghyfradd y Banc ac y bydd cyfraddau llog yn debygol o ddechrau cael eu torri yn ddiweddarach yn H2 2024. Bernir bod y risgiau yn y tymor byr i'r anfantais gan y gallai toriad cyfradd ddod yn gynt na'r disgwyl, ond yna yn fwy cytbwys yn ehangach dros y tymor canolig.

Fe wnaeth Cronfa Ffederal yr Unol Daleithiau hefyd gynyddu cyfraddau dros y cyfnod, gan gyrraedd ystod uchafbwynt o rhwng 5.25-5.50% ym mis Awst 2023, lle mae wedi aros ers hynny. Mae llunwyr polisi'r Unol Daleithiau wedi cynnal y safiad cymharol ddôf o gyfarfod mis Rhagfyr ac yn y cyfarfod ym mis Mawrth, nododd amcanestyniadau economaidd fod cyfraddau llog yn cael eu torri gan gyfanswm o 0.75% yn 2024.

Yn dilyn llwybr i fyny yr un mor sydyn, cododd Banc Canolog Ewrop gyfraddau i lefelau hanesyddol uchel dros y cyfnod, gan wthio ei brif gyfradd ailariannu i 4.5% ym mis Medi 2023, lle mae wedi aros. Mae twf economaidd yn y rhanbarth yn parhau i fod yn wan, gyda phosibilrwydd o ddirwasgiad, ond mae chwyddiant yn parhau i fod yn gludiog ac yn uwch na tharged yr ECB, gan roi pwysau ar lunwyr polisi ar sut i gydbwysu'r ffactorau hyn.

**Marchnadoedd Ariannol:** Roedd y teimlad mewn marchnadoedd ariannol yn parhau i fod yn ansicr ac roedd cynnyrch bond yn parhau i fod yn gyfnewidiol dros y flwyddyn. Yn ystod hanner cyntaf y flwyddyn, cododd y cynnyrch wrth i gyfraddau llog barhau i gael eu gwthio i fyny mewn ymateb i chwyddiant cynyddol. O fis Hydref fe ddechreuon nhw ostwng eto cyn gostwng yn sydyn ym mis Rhagfyr wrth i chwyddiant isel ac agweddau dof y banc canolog gan achosi i farchnadoedd ariannol ddisgwyl toriadau mewn cyfraddau llog yn 2024.

Dros y flwyddyn ariannol, cododd cynnyrch gilt meincnod 10 mlynedd y DU o 3.44% i gyrraedd uchafbwynt o 4.75% ym mis Awst, cyn gostwng i 3.44% ddiwedd Rhagfyr 2023 a chodi eto i 3.92% (28 Mawrth 2024). Roedd y gyfradd dros nos sterling (SONIA) ar gyfartaledd o 4.96% dros y cyfnod hyd at 31 Mawrth.

**Adolygiad credyd:** Mewn ymateb i welliant mewn rhagolygon ar gyfer marchnadoedd credyd, ym mis Ionawr 2024 symudodd Arlingclose i ffwrdd o'i safiad dros dro blaenorol o hyd uchafswm o 35 diwrnod a chynyddodd uchafswm y terfyn heb ei ddiogelu a argymhellir i 100 diwrnod ar bob banc ar ei restr gymeradwy.

Yn gynharach yn y cyfnod, diwygiodd S&P agwedd sofran y DU i sefydlog ac uwchraddiodd Banc Barclays i A+. Diwygiodd Moody's hefyd agwedd y DU i sefydlog, rhagolwg Handelsbanken i negyddol, israddodd bum awdurdod lleol, a chadarnhau rhagolwg HSBC yn sefydlog tra'n uwchraddio ei Asesiad Credyd Sylfaenol. Diwygiodd Fitch ragolygon UOB a BMO i sefydlog.

Yn chwarter olaf y flwyddyn ariannol, diwygiodd Fitch ragolygon sgôr sofran y DU o negyddol i sefydlog yn seiliedig ar eu hasesiad bod y risgiau i gyllid cyhoeddus y DU wedi gostwng ers ei adolygiad blaenorol ym mis Hydref 2022, amser y gyllideb fach.

Yn y cyfamser, uwchraddiodd Moody's raddfeydd tymor hir benthycwyr Almaeneg Helaba, Bayern LB a LBBW ar well solfedd a safleoedd cyfalaf, er gwaethaf heriau o arafu economi'r Almaen a dod i gysylltiad â'r sector eiddo tiriog masnachol. Mae Moody hefyd uwchraddio neu ei roi ar adolygiad ar gyfer uwchraddio, banciau Awstralia gan gynnwys ANZ, CBA NAB a Westpac ar gefn cyflwyno cyfundrefn bancio newydd.

Dechreuodd prisiau cyfnewid diodyn credyd y flwyddyn ariannol ar lefelau uwch yn dilyn methiant Banc Silicon Valley a chwymp / meddiannu benthycwyr eraill. O hynny ymlaen roedd y duedd gyffredinol yn un o brisiau yn gostwng ac ar ddiwedd y cyfnod roedd CDS benthycwyr y DU ar lefelau tebyg i'r rhai a welwyd yn gynnar yn 2023. Yn gynharach yn y flwyddyn gwelodd rhai benthycwyr o Ganada eu prisiau CDS yn codi oherwydd pryderon ynghylch economi ddomestig a marchnad dai yn arafu, tra bod pryderon economaidd tebyg a datguddiad i eiddo tiriog masnachol yn effeithio ar rai benthycwyr Almaeneg tua diwedd y cyfnod, gyda LBBW yn parhau i fod y mwyaf dyrchafedig.

Disgwylir i anwadalrwydd dwysach y farchnad aros yn nodwedd, o leiaf yn y tymor agos, a bydd lefelau cyfnewid diodyn credyd yn cael eu monitro am arwyddion o straen credyd parhaus. Fel erioed, mae'r sefydliadau a'r cyfnodau ar restr gymeradwy yr Awdurdod a argymhellir gan Arlingclose yn parhau i gael eu hadolygu'n gyson.

### 3. Sefyllfa Diwedd y Flwyddyn

## Crynodeb Mantolen

Ar 31 Mawrth 2024 roedd gan y Cyngor fuddsoddiadau net o £41m oherwydd gweithgareddau refeniw a chyfalaf. Mae angen sylfaenol y Cyngor i fenthycu er dibenion cyfalaf yn cael ei fesur gan y Gofyn Benthycu Cyfalaf (CFR), tra mai'r cronfeydd defnyddiadwy a chyfalaf gweithredol yw'r adnoddau sylfaenol sydd ar gael i'w buddsoddi. Mae'r symudiadau yn cael eu crynhoi yn y tabl isod.

|   | <b>31.3.23<br/>Gwir<br/>£m</b> | <b>2023/24<br/>Symudiad<br/>£m</b> | <b>31.3.24<br/>Gwir<br/>£m</b> |
|---|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| CFR   | 171                            | 3                                  | 174                            |
| Llai : Ymrwymadau dyled eraill                | (1)                            | 0                                  | (1)                            |
| <b>CFR Benthyciadau</b>                       | <b>170</b>                     | <b>3</b>                           | <b>173</b>                     |
| Llai: Cronfeydd defnyddiadwy                  | (134)                          | 6                                  | (128)                          |
| Llai: Cyfalaf Gweithredol                     | (86)                           | 0                                  | (86)                           |
| <b>Benthyciadau /<br/>(Buddsoddiadau) net</b> | <b>(50)</b>                    | <b>9</b>                           | <b>(41)</b>                    |

Dilynodd y Cyngor ei strategaeth o gadw benthyciadau a buddsoddiadau islaw eu lefelau sylfaenol, a elwir weithiau yn benthycu mewnol, er mwyn lleihau risg a chadw costau llog yn isel.

## Crynodeb Rheolaeth Trysorlys

|   | <b>31.3.23<br/>Balans<br/>£m</b> | <b>2023/24<br/>Symudiad<br/>£m</b> | <b>31.3.24<br/>Balans<br/>£m</b> |
|---|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Benthyciadau tymor hir                        | 100.9                            | (6.9)                              | 94.0                             |
| Benthyciadau tymor byr                        | 1.1                              | 4.5                                | 5.6                              |
| PFI   | 1.2                              | (0.2)                              | 1.0                              |
| <b>Cyfanswm Benthyciadau</b>                  | <b>103.2</b>                     | <b>(2.6)</b>                       | <b>100.6</b>                     |
| Buddsoddiadau tymor byr                       | (89.9)                           | (7.7)                              | (97.6)                           |
| Arian a Chywerthoedd arian                    | (62.8)                           | 18.9                               | (43.9)                           |
| <b>Cyfanswm Buddsoddiadau</b>                 | <b>(152.7)</b>                   | <b>11.2</b>                        | <b>(141.5)</b>                   |
| <b>Benthyciadau /<br/>(Buddsoddiadau) net</b> | <b>(49.5)</b>                    | <b>8.6</b>                         | <b>(40.9)</b>                    |

#### 4. Gweithgaredd Benthycia

Ar 31 Mawrth 2024, roedd gan y Cyngor £99.6m o fenthyciadau, lleihad o £2.4m ers y flwyddyn cynt fel rhan o'r strategaeth i ariannu cynlluniau cyfalaf blynyddoedd blaenorol.

Y llog a dalwyd yn ystod 2023/24 oedd £5.4 miliwn ar bortffolio benthyciadau cyfartalog o £100.2 miliwn ar gyfradd llog cyfartalog o 5.44%.

Gweler y sefyllfa a symudiadau benthyciadau ar ddiwedd y flwyddyn yn y tabl isod.

|                                  | <b>31.3.23<br/>Balans<br/>£m</b> | <b>2023/24<br/>Symudiad<br/>£m</b> | <b>31.3.24<br/>Balans<br/>£m</b> | <b>31.3.24<br/>Cyfradd<br/>%</b> | <b>31.3.24<br/>WAM*<br/>blynyddoedd</b> |
|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| PWLB                             | 84.3                             | (2.2)                              | 82.1                             | 5.7                              | 16.9                                    |
| Banc (tymor sefydlog)            | 16.2                             | 0.0                                | 16.2                             | 4.2                              | 54.4                                    |
| Eraill                           | 1.5                              | (0.2)                              | 1.3                              | 0.0                              | 3.0                                     |
| <b>Cyfanswm<br/>Benthyciadau</b> | <b>102.0</b>                     | <b>(2.4)</b>                       | <b>99.6</b>                      |                                  |   |

\* Cyfartaledd Aeddfedu wedi'i bwysu

Prif amcan y Cyngor wrth fenthycia yw taro cydbwysedd risg isel briodol rhwng sicrhau costau llog isel a derbyn sicrwydd cost dros y cyfnod y mae angen yr arian, gyda'r ail amcan o hyblygrwydd i ail-negodi benthyciadau pe byddai cynlluniau hir dymor y Cyngor yn newid. Mae strategaeth fenthycia'r Cyngor yn parhau i fynd i'r afael â mater allweddol fforddiadwyedd heb beryglu sefydlogrwydd tymor hwy y portffolio dyledion a, lle bo'n ymarferol, i gadw benthycia a buddsoddiadau yn is na'u lefelau sylfaenol, a elwir weithiau yn fenthycia mewnol.

Mae cyfraddau llog wedi gweld cynnydd sylweddol dros y ddwy flynedd ddiwethaf, er bod y cynnydd hwn bellach wedi dechrau sefydlogi. Gostyngodd cynnyrch y Gilt ddiwedd 2023, gan gyrraedd isafbwyntiau ym mis Ebrill 2023 a Rhagfyr 2023 cyn adlamu i raddau yn nhri mis cyntaf 2024. Mae cynnyrch y Gilt wedi aros yn gyfnewidiol, gan weld pwysau cynyddol o chwyddiant ar adegau a phwysau disgynnol ar adegau eraill o ganlyniad i chwyddiant sy'n cwmpo ac economi sy'n ei chael hi'n anodd.

Ar 31 Rhagfyr, cyfraddau sicrwydd y PWLB ar gyfer benthyciadau aeddfedrwydd oedd 4.74% ar gyfer benthyciadau 10 mlynedd, 5.18% ar gyfer benthyciadau 20 mlynedd a 5.01% ar gyfer benthyciadau 50 mlynedd. Eu cyfwerth ar 31 Mawrth 2023 oedd 4.33%, 4.70% a 4.41% yn y drefn honno.

Yn gyffredinol, mae cost benthycia tymor byr gan awdurdodau lleol eraill wedi codi gyda chyfradd sylfaenol dros y flwyddyn. Cyrhaeddodd cyfraddau llog uchafbwynt o tua 7% tua diwedd mis Mawrth 2024 gan fod llawer o awdurdodau angen arian parod ar yr un pryd. Disgwylir i'r cyfraddau hyn ddisgyn yn ôl i lefelau mwy arferol y farchnad ym mis Ebrill 2024.

Ni wnaed unrhyw fenthycia tymor hir newydd yn 2023/24, gyda'r benthyciadau presennol yn aeddfedu heb gymryd benthyciad newydd yn eu lle. Galluogodd y strategaeth yma i'r Cyngor leihau eu costau benthycia net (er colli incwm buddsoddi) a lleihau'r risg trysorlys cyffredinol.

## 5. Gweithgaredd Buddsoddi Trysorlys

Mae Cod Ymarfer Rheolaeth Trysorlys CIPFA yn diffinio buddsoddiadau rheoli'r trysorlys fel y rheiny sy'n deillio o lif arian y sefydliad neu weithgaredd rheoli risg trysorlys sydd yn y pen draw yn cynrychioli balansau y mae angen eu buddsoddi hyd nes y bydd angen yr arian parod i'w ddefnyddio yn nhrefn arferol busnes.

Mae'r Cyngor wedi dal cronfeydd buddsoddi sylweddol, sy'n cynrychioli incwm a dderbyniwyd cyn gwario ynghyd â'r balansau a'r cronfeydd wrth gefn a ddelir. Yn ystod y flwyddyn, amrywiodd balansau buddsoddi'r Cyngor rhwng £139.5 miliwn a £270.2 miliwn.

### Sefyllfa Buddsoddi Trysorlys

|  | <b>31.3.23<br/>Balans<br/>£m</b> | <b>2023/24<br/>Symudiad<br/>£m</b> | <b>31.3.24<br/>Balans<br/>£m</b> | <b>31.3.24<br/>Cyfradd<br/>%</b> | <b>31.3.24<br/>WAM*<br/>(diwrnodau)</b> |
|--|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Banciau & Chymdeithasau Adeiladu (heb ei ddiogelu) | 29.1                             | (23.2)                             | 5.9                              | 5.27                             | 29.8                                    |
| Awdurdodau Lleol                                   | 20.1                             | 60.9                               | 81.0                             | 5.84                             | 134.2                                   |
| Cronfeydd Marchnad Arian (CMA)                     | 60.8                             | (17.8)                             | 43.0                             | 5.27                             | 1.0                                     |
| Swyddfa Rheoli Dyledion (DMO)                      | 34.0                             | (34.0)                             | 0.0                              | 0.0                              | 0.0                                     |
| Cronfeydd wedi'u pwlio                             | 8.7                              | 2.9                                | 11.6                             | 5.78                             | 365+                                    |
| <b>Cyfanswm buddsoddiadau</b>                      | <b>152.7</b>                     | <b>(11.2)</b>                      | <b>141.5</b>                     |                                  |   |

\* Cyfartaledd Aeddfedu wedi'i bwysu

Mae Cod Ymarfer CIPFA ac arweiniad y llywodraeth yn gofyn i'r Cyngor fuddsoddi ei arian yn ddarbodus ac i roi sylw i ddiogelwch a hylifedd buddsoddiadau cyn chwilio am y gyfradd uchaf o ddychweliadau neu gynnyrch. Amcan y Cyngor wrth fuddsoddi arian yw ceisio taro cydbwysedd priodol rhwng risg a dychweliadau, lleihau'r risg o achosi colledion o ddiffygion a'r risg o dderbyn incwm buddsoddi isel anaddas.

Cynyddodd cyfradd y banc 1% dros y cyfnod, o 4.25% ar ddechrau Ebrill 2023 i 5.25% erbyn diwedd Mawrth 2024. Cyrhaeddodd cyfraddau tymor byr uchafbwynt o 5.7% ar gyfer cyfraddau tri mis a 6.7% ar gyfer cyfraddau 12 mis yn ystod y cyfnod, er bod y cyfraddau hyn wedi dechrau gostwng tua diwedd y cyfnod. Cododd Cyfraddau Marchnad Arian hefyd ac roeddent rhwng 5.2% a 5.3% erbyn diwedd mis Mawrth 2024.

Mae £11.6m o fuddsoddiadau'r Cyngor yn cael eu dal mewn cronfeydd ecwiti, bondiau ac eiddo cyfun strategol a reolir yn allanol lle mae hylifedd byrdymor yn ystyriaethau llai, a'r amcanion yn lle hynny yw incwm referniw rheolaidd a sefydlogrwydd hirdymor prisiau. Cynhyrchodd y cronfeydd hyn enillion incwm o 5.8% a ddefnyddir i gefnogi gwasanaethau yn y flwyddyn a colled cyfalaf heb ei wireddu o £0.07m yn y flwyddyn ariannol yma. Oherwydd nad oes gan y cronfeydd hyn ddyddiad aeddfedrwydd diffiniedig, ond eu bod ar gael i'w tynnu'n ôl ar ôl cyfnod

rhybudd, adolygir eu perfformiad a'u sefydlogrwydd parhaus wrth gyflawni amcanion buddsoddi tymor canolig i hir y Cyngor yn rheolaidd. Gwneid buddsoddiadau cronfa strategol gan wybod y bydd gwerthoedd cyfalaf yn symud i fyny ac i lawr mewn misoedd, chwarteri a hyd yn oed blynnyddoedd ond gyda'r hyder y bydd cyfanswm yr enillion dros gyfnod o dair i bum mlynedd yn fwy na llog arian parod.

### Meincnodi Buddsoddiadau

|                   | Sgôr Credyd | Graddfa Credyd | Datguddiad 'Bail-in' | WAM* (diwrnodau) | Cyfradd Dychwelyd |
|-------------------|-------------|----------------|----------------------|------------------|-------------------|
| 31.03.2023        | 4.63        | A+             | 62%                  | 33               | 4.04%             |
| <b>31.03.2024</b> | <b>5.30</b> | <b>A+</b>      | <b>38%</b>           | <b>36</b>        | <b>5.59%</b>      |
| <b>A.LI Tebyg</b> | <b>4.06</b> | <b>AA-</b>     | <b>21%</b>           | <b>174</b>       | <b>5.29%</b>      |
| <b>Pob A.LI</b>   | <b>4.82</b> | <b>A+</b>      | <b>61%</b>           | <b>9</b>         | <b>5.03%</b>      |

\* Cyfartaledd Aeddfedu wedi'i bwysu

### 6. Adroddiad Cydymffurfio

Mae'r swyddog adran 151 yn adrodd bod yr holl weithgareddau rheoli'r trysorlys a gyflawnwyd yn ystod y flwyddyn yn cydymffurfio'n llawn â Chod Ymarfer CIPFA a Strategaeth Rheoli Trysorlys y Cyngor. Mae'r cydymffurfiad gyda chyfyngiadau buddsoddi penodol yn cael ei ddangos yn y tablau isod:

#### Cyfyngiadau Dyled

|              | 2023/24 Uchafswm | 31.3.24 Gwir | 2023/24 Ffin Weithredol | 2023/24 Terfyn Awdurdodedig | Cydymffurfiwyd |
|--------------|------------------|--------------|-------------------------|-----------------------------|----------------|
| Benthyciadau | £102.0m          | £99.6m       | £190m                   | £200m                       | ✓              |

Gan fod y ffin weithredol yn declyn rheolaeth ar gyfer monitro yn ystod y flwyddyn nid yw'n arwyddocaol os yw'r ffin weithredol yn cael ei thorri ar adegau oherwydd amrywiadau yn y llif arian, ac nid yw hyn yn cael ei gyfrif fel methiant cydymffurfiad.

#### Cyfyngiadau Buddsoddi

|  | 2023/24<br>Uchafswm | 31.3.24<br>Gwir | 2023/24<br>Terfyn | Cydymffurfiwyd |
|--|---------------------|-----------------|-------------------|----------------|
| Llywodraeth y DU                               | £102m               | £0m             | Diderfyn          | ✓              |
| Awdurdodau lleol ac endidau llywodraeth eraill | £5m                 | £5m             | £10m              | ✓              |
| Buddsoddiadau a sicrwydd                       | £0m                 | £0m             | £10m              | ✓              |
| Banciau (ansicredig)                           | £5m                 | £5m             | £5m               | ✓              |
| Cymdeithasau adeiladau (ansicredig)            | £5m                 | £5m             | £5m               | ✓              |
| Darparwyr cofrestredig (ansicredig)            | £5m                 | £5m             | £5m               | ✓              |
| Cronfeydd marchnad arian                       | £10m                | £10m            | £10m              | ✓              |
| Cronfeydd cyfun strategol                      | £5m                 | £5m             | £10m              | ✓              |
| Ymddiriedolaethau buddsoddi ystâd real         | £0m                 | £0m             | £10m              | ✓              |
| Buddsoddiadau eraill                           | £0m                 | £0m             | £5m               | ✓              |

## 7. Dangosyddion Rheolaeth Trysorlys

Mae'r Cyngor yn mesur a rheoli ei ddatguddiad i risgiau rheolaeth trysorlys drwy ddefnyddio'r mesuryddion canlynol:

**Diogelwch:** Mae'r Cyngor wedi mabwysiadu mesur gwirfoddol i fesur ei amlygiad i risg credyd drwy fonitro sgôr credyd cyfartalog wedi'i bwysu gan amser ar ei bortffolio buddsoddi. Caiff hyn ei gyfrifo drwy roi sgôr i bob buddsoddiad a chymryd y cyfartaledd rhifyddol, wedi'i bwysu yn ôl hyd bob buddsoddiad. Mae buddsoddiadau heb eu graddio yn cael sgôr yn seiliedig ar eu risg canfyddedig.

|                                     | 31.3.24<br>Gwir | 2023/24<br>Targed | Cydymffurfiwyd |
|-------------------------------------|-----------------|-------------------|----------------|
| Sgôr credyd cyfartalog y portffolio | 5.3             | Sgôr o 6 neu is   | ✓              |

**Hylifedd:** Mae'r Cyngor wedi mabwysiadu mesur gwirfoddol er mwyn mesur ei amlygiad i risg hylifedd trwy fonitro faint o arian sydd ar gael ar gyfer cwrdd â thaliadau annisgwyl o fewn cyfnod tri mis dreigl, heb fenthyciadau ychwanegol.

|                                     | 31.3.24<br>Gwir | 2023/24<br>Targed | Cydymffurfiwyd |
|-------------------------------------|-----------------|-------------------|----------------|
| Cyfanswm arian ar gael o fewn 3 mis | £115.9m         | £10m              | ✓              |

**Datguddiad Cyfraddau Llog:** Nod y dangosydd hwn yw rheoli pa mor agored yw'r Cyngor i risg cyfraddau llog. Roedd y terfynau uchaf ar effaith refeniw un flwyddyn o gynnydd neu ostyngiad 1% mewn cyfraddau llog fel a ganlyn:



|   | <b>31.3.23<br/>Gwir</b> | <b>2023/24<br/>Terfyn</b> | <b>Cydymffurfiwyd</b> |
|---|-------------------------|---------------------------|-----------------------|
| Terfyn uchaf ar effaith reffeniw un flwyddyn o gynnydd 1% mewn cyfraddau llog | £1,122,112              | £1,039,420                | x                     |
| Terfyn uchaf ar effaith reffeniw un flwyddyn o gwmp 1% mewn cyfraddau llog    | £1,122,112              | £1,039,420                | x                     |

Nid yw'r dangosydd yma wedi ei gydymffurfio ag o oherwydd bod y dangosydd wedi ei osod pan oedd y cyfraddau llog yn isel, ond mae'r lefelau llog wedi codi yn sylweddol yn y flwyddyn heb rybudd ac felly mae'n rhesymol bod y symiau yn uwch na'r terfyn.

**Strwythur Aeddfedrwydd Benthyciadau:** Mae'r dangosydd hwn wedi ei osod i reoli datguddiad y Cyngor i risg ail-ariannu. Roedd y terfynau uchaf ac isaf ar strwythur aeddfedrwydd benthyciadau cyfradd sefydlog yn:

|                                | <b>31.3.24<br/>Gwir</b> | <b>Terfyn<br/>Uchaf</b> | <b>Terfyn<br/>Isaf</b> | <b>Cydymffurfiwyd</b> |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|
| O dan 12 mis                   | 5.6%                    | 25%                     | 0%                     | ✓                     |
| 12 mis ac o fewn 24 mis        | 4.0%                    | 25%                     | 0%                     | ✓                     |
| 24 mis ac o fewn 5 mlynedd     | 5.9%                    | 50%                     | 0%                     | ✓                     |
| 5 mlynedd ac o fewn 10 mlynedd | 25.2%                   | 75%                     | 0%                     | ✓                     |
| Dros 10 mlynedd                | 59.3%                   | 100%                    | 0%                     | ✓                     |

Mae cyfnodau amser yn dechrau ar ddiwrnod cyntaf pob blwyddyn ariannol. Dyddiad aeddfedu benthyciadau yw'r dyddiad cynharaf gall y benthyciwr ofyn am ad-daliad.

**Prifsymiau a fuddsoddwyd am gyfnod hwy na 364 diwrnod:** Pwrpas y dangosydd hwn yw rheoli datguddiad i'r risg o golled a allai ddigwydd os yw'r Cyngor yn gorfod ad-dalu'r symiau a fuddsoddwyd yn gynnar. Y cyfyngiadau ar symiau y gellir buddsoddi gydag aeddfedrwydd heibio diwedd y cyfnod oedd:

|  | <b>2023/24</b> | <b>2024/25</b> | <b>2025/26</b> |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Gwir brifswm a buddsoddwyd heibio diwedd y flwyddyn            | £13m           | £0             | £0             |
| Terfyn ar gyfer prifswm a fuddsoddwyd heibio diwedd y flwyddyn | £20m           | £20m           | £20m           |
| <b>Cydymffurfiwyd</b>  | ✓              | ✓              | ✓              |