

CYFARFOD:	PWYLLGOR LLYWODRAETHU AC ARCHWILIO
DYDDIAD:	28 TACHWEDD 2024
TEITL:	RHEOLAETH TRYSORLYS 2024-25 ADOLYGIAD CANOL BLWYDDYN
PWRPAS:	Mae Cod 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:	DELYTH JONES-THOMAS, RHEOLWR BUDDSODDI

1. CYFLWYNIAD

Mae Cyngor wedi mabwysiadu Cod Ymarfer y Sefydliad Siartredig Cyllid Cyhoeddus a Chyfrifyddiaeth ar gyfer Rheoli Trysorlys (Cod CIPFA) sy'n ei gwneud yn ofynnol i gynghorau adrodd ar berfformiad rheolaeth trysorlys o leiaf ddwywaith y flwyddyn sef canol y flwyddyn a diwedd y flwyddyn.

Mae'r adroddiad hwn hefyd yn cynnwys y gofyniad yng Nghod 2021, i adrodd yn chwarterol ar ddangosyddion darbodus rheoli'r trysorlys. Mae'r dangosyddion darbodus nad ydynt yn rhai trysorlys wedi'u hymgorffori yn adroddiadau chwarterol arferol y Cyngor.

Cymeradwywyd strategaeth rheolaeth trysorlys y Cyngor am 2024/25 gan y Cyngor llawn ar 7fed o Fawrth 2024. Mae'r Cyngor wedi benthyca a buddsoddi symiau sylweddol o arian ac mae felly'n agored i risgiau ariannol, gan gynnwys colli arian a fuddsoddwyd ac effaith refeniw cyfraddau llog sy'n newid. Mae adnabyddiaeth lwyddiannus, monitro a rheolaeth risg yn ganolog i strategaeth rheolaeth trysorlys y Cyngor.

2. CYD-DESTUN ALLANOL

Y cefndir economaidd: Arhosodd chwyddiant prisiau defnyddwyr y DU o gwmpas targed Banc Lloegr (BoE) yn ddiweddarach yn y cyfnod, gan ostwng o gyfradd flynyddol o 3.2% ym mis Mawrth i 2.0% ym mis Mai ac yna adlamu ychydig ym Mehefin i 2.2% ym mis Gorffennaf ac Awst, fel y disgwyliwyd, oherwydd effeithiau sylfaenol prisiau ynni. Parhaodd chwyddiant prisiau craidd a gwasanaethau yn uwch ar 3.6% a 5.6% yn y drefn honno ym mis Awst.

Parhaodd economi'r DU i ehangu dros y cyfnod, er ei fod yn arafu o'r cynnydd o 0.7% yn y chwarter calendr cyntaf i 0.5% (wedi'i ddiwygio i lawr o 0.6%) yn yr ail. O'r ffigyrau misol, amcangyfrifwyd nad oedd yr economi wedi cofrestru unrhyw dwf ym mis Gorffennaf.

Dros yr un cyfnod roedd enillion rheolaidd cyfartalog (ac eithrio taliadau bonws) yn 5.1%, i lawr o 5.4% yn y cyfnod cynharach, a chyfanswm enillion (gan gynnwys taliadau bonws) oedd 4.0% (effeithiwyd ar y ffigwr hwn gan daliadau untro a wnaed i staff y GIG a gweision sifil ym mis Mehefin a Gorffennaf 2023). Gan addasu ar gyfer chwyddiant, cododd cyflog rheolaidd go iawn 2.2% ym mis Mai i fis Gorffennaf a chyfanswm cyflog 1.1%.

Gyda chwyddiant yn is, torrwyd Cyfradd Banc BoE o 5.25% i 5.00% yng nghyfarfod Pwyllgor Polisi Ariannol (MPC) Awst. Roedd y penderfyniad yn gytbwys, pleidleisiodd mwyafrif o 5-4 gyda phedwar aelod yn ffafrio parhau gyda 5.25%. Yng nghyfarfod MPC mis Medi, pleidleisiodd aelodau'r pwyllgor o 8-1 o blaid dim newid ar 5.00%, gydag un aelod eisiau lleihau y Gyfradd Banc i 4.75%.

Dangosodd Adroddiad Polisi Ariannol BoE diweddaraf, a gyhoeddwyd ym mis Awst, fod llunwyr polisi yn disgwyl i dwf GDP barhau i ehangu yn ystod 2024 cyn disgyn yn ôl a chymedroli rhwng 2025 a 2027. Rhagwelir y bydd diweithdra yn aros tua 4.5% tra dangoswyd bod chwyddiant yn codi yn rhan olaf 2024 wrth i ostyngiadau mewn prisiau ynni yn y blynyddoedd blaenorol ddisgyn allan o'r ffigyrau cyn llithro o dan y targed o 2% yn 2025 ac aros yno tan ddechrau 2027.

Cynhaliodd Arlingclose, ymgynghorwyr rheolaeth trysorlys y Cyngor, ei farn ganolog y byddai Cyfradd Banc yn gostwng yn raddol o'r uchafbwynt o 5.25%, gyda'r toriad cyntaf ym mis Awst yn cael ei ddilyn gan gyfres o doriadau pellach, gyda mis Tachwedd 2024 yr un nesaf tebygol, gan ostwng Cyfradd Banc i tua 3% erbyn diwedd 2025.

Mae Cronfa Ffederal yr Unol Daleithiau (y Fed) hefyd wedi torri cyfraddau llog yn ystod y cyfnod, gan leihau'r Gyfradd Cronfeydd Ffederal 0.50% i ystod o 4.75% -5.00% yn ei gyfarfod polisi ym mis Medi. Roedd y rhagolygon a ryddhawyd ar yr un pryd gan y banc canolog yn awgrymu bod disgwyl 1.00% arall o lacio erbyn diwedd y flwyddyn galendr, ac yna'r un swm yn 2025 ac yna 0.50% terfynol o doriadau yn ystod 2026.

Ar ôl gostwng cyfraddau llog yn gyntaf ym mis Mehefin, cynhaliodd Banc Canolog Ewrop (ECB) yn gyson ym mis Gorffennaf cyn torri eto ym mis Medi, gan leihau ei brif gyfradd ailariannu i 3.65% a'i gyfradd adneuo i 3.50%. Yn wahanol i'r Fed, nid yw'r ECB wedi amlinellu llwybr cyfraddau tebygol yn y dyfodol, ond mae amcanion chwyddiant yn parhau i fod yn unol â rhagolygon blaenorol y banc canolog lle bydd yn aros yn uwch na'i darged o 2% tan 2026 yn flynyddol.

Marchnadoedd ariannol: Parhaodd y teimlad o wella mewn marchnadoedd ariannol dros y cyfnod, ond arhosodd y duedd barhaus o anwadalrwydd gyda cynnyrch bondiau. Cafodd y duedd gyffredinol o ddychweliadau yn cynyddu yn hanner cyntaf y flwyddyn ei wrthdroi erbyn diwedd yr hanner, ac roedd y dychweliadau erbyn diwedd yr hanner blwyddyn heb fod yn rhy bell o'r man lle dechreuon nhw. Fodd bynnag,

roedd yr anwadalrwydd mewn ymateb i faterion economaidd, ariannol a gwleidyddol yn golygu ei bod yn daith anwastad i fuddsoddwyr bond yn ystod y cyfnod hwnnw.

Dros y cyfnod, dechreuodd cynnyrch gilt meincnod 10 mlynedd y DU ar 3.94% a daeth i ben ar 4.00% ond fe darodd uchafbwynt o 4.41% ym mis Mai ac isafbwynt 3.76% ganol mis Medi. Er i'r gilt 20 mlynedd ddechrau ar 4.40% a daeth i ben ar 4.51% ond fe darodd uchafbwynt o 4.82% ym mis Mai ac isafbwynt o 4.27% ganol mis Medi. Roedd y gyfradd dros nos sterling (SONIA) ar gyfartaledd o 5.12% dros y cyfnod hyd at 30 Medi.

Adolygiad credyd: Parhaodd Arlingclose gyda'r argymhelliad terfyn cyfnod fuddsoddi o uchafswm o 100 diwrnod ar gyfer buddsoddiadau mewn banciau heb ei warantu.

Ar ôl cynyddu ei rhagolwg gan Fitch a sgôr gan S&P yn gynharach yn y cyfnod, uwchraddiwyd sgôr Transport for London i A2 o A3 ym mis Gorffennaf.

Mae Moody hefyd yn cadw golwg ar Fanc Cenedlaethol Canada ar gyfer uwchraddio posibl, gan adolygu'r rhagolygon ar Standard Chartered i bositif, y rhagolygon i negyddol ar gyfer Toronto Dominion Bank, ac israddio sgôr Close Brothers i A1 o Aa3.

Uwchraddiodd S&P y sgôr ar Fanc Cenedlaethol Canada i A + o A, ac ynghyd â Fitch, neilltuodd y ddwy asiantaeth raddio Gyngor Sir Gaerhirfryn gyda sgôr o AA- ac A + yn y drefn honno.

Yn gyffredinol, roedd prisiau cyfnewid diofyn credyd yn is ar ddiwedd y cyfnod o'i gymharu â'r dechrau ar gyfer y mwyafrif helaeth o'r enwau ar restrau y DU a'r tu allan i'r DU. Roedd anwadalrwydd prisiau dros y cyfnod hefyd yn gyffredinol yn fwy treigledig o'i gymharu â chyfnodau blaenorol.

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

3. CYD-DESTUN LLEOL

Ar 31 Mawrth 2024 roedd gan y Cyngor fuddsoddiadau net o £40.9m 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.

Crynodeb o'r Fantolen –

	31.3.24 Gwir £m
CFR	174
Llai : *Ymrwymadau dyled eraill	(1)
CFR Benthyciadau	173
Llai: Cronfeydd defnyddiadwy	(128)
Llai: Cyfalaf Gweithredol	(86)
Benthyciadau / (buddsoddiadau) net	(41)

Strategaeth gyfredol y Cyngor yw cynnal benthyciadau a buddsoddiadau islaw eu lefelau sylfaenol, a elwir weithiau yn benthycia mewnol, er mwyn lleihau risg a chadw costau llog yn isel.

Dangosir sefyllfa rheoli'r trysorlys ar 30 Medi 2024 a'r newid yn ystod y cyfnod yn y tabl isod.

Crynodeb Rheolaeth Trysorlys

	31.3.24 Balans £m	Symudiad 6 Mis £m	30.9.24 Balans £m
Benthyciadau tymor hir	(94.0)	1.1	(92.9)
Benthyciadau tymor byr	(5.6)	(1.1)	(6.7)
PFI	(1.0)	0.0	(1.0)
Cyfanswm Benthyciadau	(100.6)	0.0	(100.6)
Buddsoddiadau tymor byr	97.6	20.2	117.8
Arian a Chywerthydd arian	43.9	2.2	46.1
Cyfanswm buddsoddiadau	141.5	22.4	163.9
Buddsoddiadau net	40.9	22.4	63.3

4. STRATEGAETH A GWEITHGAREDD BENTHYCA

Mae Cod Darbodus 2021 CIPFA yn nodi'n glir na ddylai awdurdodau lleol fenthycia i fuddsoddi'n bennaf ar gyfer enillion ariannol ac nad yw'n ddarbodus i awdurdodau lleol wneud unrhyw benderfyniad buddsoddi neu wariant a fydd yn cynyddu'r gofyniad cyllido cyfalaf, ac a allai, felly, arwain at fenthycia newydd, oni bai ei fod yn ymwneud yn uniongyrchol ac yn bennaf â swyddogaethau'r Cyngor.

Nid yw benthyciadau PWLB ar gael bellach i awdurdodau lleol sy'n bwriadu prynu asedau buddsoddi yn bennaf ar gyfer elw ac mae'r Cyngor yn bwriadu osgoi'r gweithgaredd hwn er mwyn cadw ei fynediad at fenthyciadau PWLB.

Sefyllfa Benthycia

Ar 30 Medi 2024 roedd gan y Cyngor £98.3m o fenthyciadau fel rhan o'i strategaeth ar gyfer ariannu rhaglenni cyfalaf blynyddoedd blaenorol, ac £1.3m ar gyfer prosiectau penodol. Mae benthyciadau sy'n weddill ar 30 Medi 2024 wedi'u crynhoi yn y tabl isod:

	31.3.24	Symudiad	30.9.24	30.9.24
	Balans	6 mis	Balans	Cyfradd
	£m	£m	£m	%
Bwrdd Benthyciadau Gwaith Cyhoeddus (PWLB)	82.1	0.0	82.1	5.60
Banc (tymor hir)	16.2	0.0	16.2	4.22
Prosiectau Penodol	1.3	0.0	1.3	n/a
Cyfanswm Benthyciadau	99.6	0.0	99.6	

Prif amcan y Cyngor wrth fenthycia yw taro cydbwysedd risg isel priodol rhwng sicrhau costau llog isel a sicrhau sicrwydd cost dros y cyfnod y mae angen cyllid ar ei gyfer, gyda hyblygrwydd i ail-negodi benthyciadau pe bai cynlluniau hirdymor y Cyngor yn newid yn amcan eilaidd. Mae strategaeth fenthycia'r Cyngor yn parhau i fynd i'r afael â mater allweddol fforddiadwy heb gyfaddawdu ar sefydlogrwydd dyledion tymor hir y portffolio benthycia.

Mae'r Cyngor yn ystyried ei bod yn fwy cost effeithiol yn y tymor byr i ddefnyddio adnoddau mewnol a defnyddio benthyciadau tymor byr pan fo angen. Mae'r strategaeth hon yn galluogi'r Cyngor i leihau costau benthycia net (er gwaethaf colli incwm buddsoddi) a lleihau risg gyffredinol y trysorlys.

5. GWEITHGAREDD BUDDSODDI TRYSORLYS

Mae Cod Rheolaeth Trysorlys diwygiedig CIPFA yn diffinio buddsoddiadau rheoli'r trysorlys fel y rhai sy'n codi o lif arian y Cyngor neu weithgaredd rheoli risg trysorlys sydd yn y pen draw yn cynrychioli balansau y mae angen eu buddsoddi nes bod angen yr arian parod i'w ddefnyddio yn ystod busnes.

Mae gan y Cyngor gronfeydd wedi'u buddsoddi, sy'n cynrychioli incwm a dderbynnir cyn gwariant ynghyd â balansau a chronfeydd wrth gefn. Yn ystod y 6 mis, roedd balans buddsoddiadau'r Cyngor yn amrywio rhwng £93.8 a £222.8 miliwn oherwydd gwahaniaethau amseru rhwng incwm a gwariant. Dangosir sefyllfa'r buddsoddiadau yn ystod y cyfnod yn y tabl isod.

Sefyllfa Buddsoddi Trysorlys

	31.3.24	Symudiad	30.9.24	30.9.24
	Balans	6 mis	Balans	Incwm
	£m	£m	£m	%
Banciau a chymdeithasau adeiladu (ansicredig)	5.9	5.0	10.9	4.97
Awdurdodau Lleol	81.0	(5.0)	76.0	5.10
Cronfeydd Marchnad Arian	43.0	2.2	45.2	5.00
Cronfeydd Cyfun	11.6	0.2	11.8	5.94
Swyddfa Rheoli Dyledion	0.0	20.0	20.0	4.90
Cyfanswm Buddsoddiadau	141.5	22.4	163.9	

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

Fel y dangosir gan feincnod ymrwymadau yr adroddiad hwn, mae'r Cyngor yn disgwyl bod yn fenthyciwr hirdymor ac felly gwneir buddsoddiadau trysorlys newydd yn bennaf i reoli llif arian o ddydd i ddydd gan ddefnyddio offerynnau risg isel tymor byr. Bydd y portfolio presennol o gronfeydd cyfun strategol yn cael ei gynnal i amrywio risg i wahanol ddsbarthiadau o asedau a hybu incwm buddsoddi.

Dangosir dilyniant metrigau risg ac enillion yn y dyfyniadau o feincnodi buddsoddiad chwarterol Arlingclose yn y tabl isod.

	Sgôr Risg	Statws Credyd	Datguddia d 'Bail-in'	Aeddfedrwyd d Cyfartaledd Pwysol (diwrnodau)	Cyfradd Adennil I %
31.03.2024	5.30	A+	38%	36	5.59
30.09.2024	5.22	A+	37%	42	5.33
AL tebyg	4.01	AA-	34%	97	5.19
Bob AL	4.39	AA-	61%	11	5.42

Mi wnaeth y Gyfradd Banc ostwng o 5.25% i 5.00% yn Awst 2024 gyda cyfraddau llog tymor byr o gwmpas yr un lefel. Roedd y cyfraddau ar adneuo DMADF yn amrywio rhwng 4.90% a 5.20% a Chyfraddau'r Cronfeydd Marchnad Arian rhwng 4.89% a 5.29%.

Dalier £13m o fuddsoddiadau'r Cyngor mewn cronfeydd eiddo, aml-ased, bond ac ecwiti cyfun strategol a reolir yn allanol lle mae diogelwch a hylifedd tymor byr yn llai o ystyriaeth, ac yn hytrach yr amcanion yw incwm referniw rheolaidd a sefydlogrwydd prisiau hirdymor. Gan nad oes dyddiad aeddfedrwydd diffiniedig gan y cronfeydd hyn, ond maent ar gael i'w tynnu'n ôl ar ôl cyfnod rhybudd, mae eu perfformiad a'u sefydlogrwydd parhaus wrth gyflawni amcan buddsoddi'r Cyngor yn cael eu hadolygu'n rheolaidd.

Gweler perfformiad ein cronfeydd eiddo, aml-ased, bond ac ecwiti cyfun hyd at 30 Medi 2024 isod:

STRATEGIC POOLED FUND PORTFOLIO			GWYBODAETH				From:	30/09/2019		To:	30/09/2024	
FUND NAME	ASSET CLASS	No of Units Held in Period	Current Value £	Capital Growth £	Dividends Earned £	Holding Period (yrs)	Capital Return	Income Return	Total Return	Volatility		
AEGON (KAMES) DIVERSIFIED MONTHLY INCOME FUND	MULTI ASSET	1,158,480	1,194,883	-55,377	257,010	5.6	-4.43%	28.56%	24.14%	9.25		
CECLA - LAMIT PROPERTY FUND	PROPERTY	1,524,344	4,142,557	-857,444	1,093,767	5.6	-17.15%	21.88%	4.73%	6.25		
NINETY ONE (INVESTEC) DIVERSIFIED INCOME FUND	MULTI ASSET	1,228,153	1,130,930	-119,670	278,114	5.5	-9.53%	22.25%	12.72%	3.05		
PAYDEN ABSOLUTE RETURN BOND FUND	ABSOLUTE RETURN	233,541	2,005,498	5,698	131,110	1.1	0.28%	6.56%	6.84%	1.05		
SCHRODER INCOME MAXIMISER FUND	EQUITY - UK	7,625,245	1,308,031	-207,278	993,263	3.9	-5.90%	38.26%	22.16%	11.05		
GRAND TOTAL			11,781,899	-1,213,402	2,853,263	4.4	-9.88%	21.92%	12.40%	4.85		
			Unrealised capital	Since purchase:	-1,213,402	Annualised income return:	4.56%		Average Risk Rate: 1.96%			

Mae'n amlwg bod y gwerth cyfalaf cyfun o £11.782m yn llai na'r buddsoddiad cychwynnol o £13m. Gwneir buddsoddiadau cronfa strategol gan wybod y bydd gwerthoedd cyfalaf yn symud i fyny ac i lawr ar fisoedd, chwarteri a hyd yn oed blynedd; ond gyda'r hyder y bydd cyfanswm yr enillion dros gyfnod o dair i bum mlynedd yn uwch na chyfraddau llog arian parod. Byddwn yn cynnal ein buddsoddiad yn y tymor canolog.

6. CYDYMFFURFIO

Gall y Pennaeth Cyllid gadarnhau bod gweithgareddau rheoli trysorlys a gynhaliwyd yn ystod y cyfnod yn cydymffurfio gyda Chod Ymarfer CIPFA a Strategaeth Rheoli Trysorlys cymeradwy'r Cyngor. Dangosir cydymffurfiaid â therfynau buddsoddi penodol yn y tabl isod.

Cyfyngiadau Buddsoddi

	Uchafswm Gwrthbarti yn y cyfnod	Gwir Gwrthbarti 30.9.24	2024/25 Terfyn Gwrthbarti	Cydym- ffurfio
Llywodraeth y DU	£72m	£20m	Diderfyn	✓
Awdurdodau lleol ac endidau llywodraeth eraill	£5m	£5m	£10m	✓
Buddsoddiadau â sicrwydd	£0m	£0m	£10m	✓
Banciau (ansicredig)	£5m	£5m	£5m	✓
Cymdeithasau adeiladu (ansicredig)	£0m	£0m	£5m	✓
Darparwyr cofrestredig (ansicredig)	£0m	£0m	£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	✓

Dangosir cydymffurfiad â'r Terfyn Awdurdodedig a'r Ffin Weithredol ar gyfer dyled allanol yn y tabl isod:

Ffin Dyled

	Uchafswm yn y cyfnod	30.9.24 Gwir	2024/25 Ffin Gweithredo I	2024/25 Ffin Awdurdodedig	Cydymffurfi o
Benthyciadau	£99.6m	£99.6m	£184m	£194m	✓
PFI a Prydlesau Cyllid	£1.0m	£1.0m	£6m	£6m	✓
Cyfanswm Dyled	£100.6m	£100.6m	£190m	£200m	✓

7. DANGOSYDDION DARBODUS RHEOLI'R TRYSORLYS

Fel sy'n ofynnol gan God Rheoli'r Trysorlys CIPFA 2021, mae'r Cyngor yn monitro ac yn mesur y dangosyddion darbodus canlynol ar gyfer rheoli'r trysorlys.

i. Meincnod Ymrwymadau

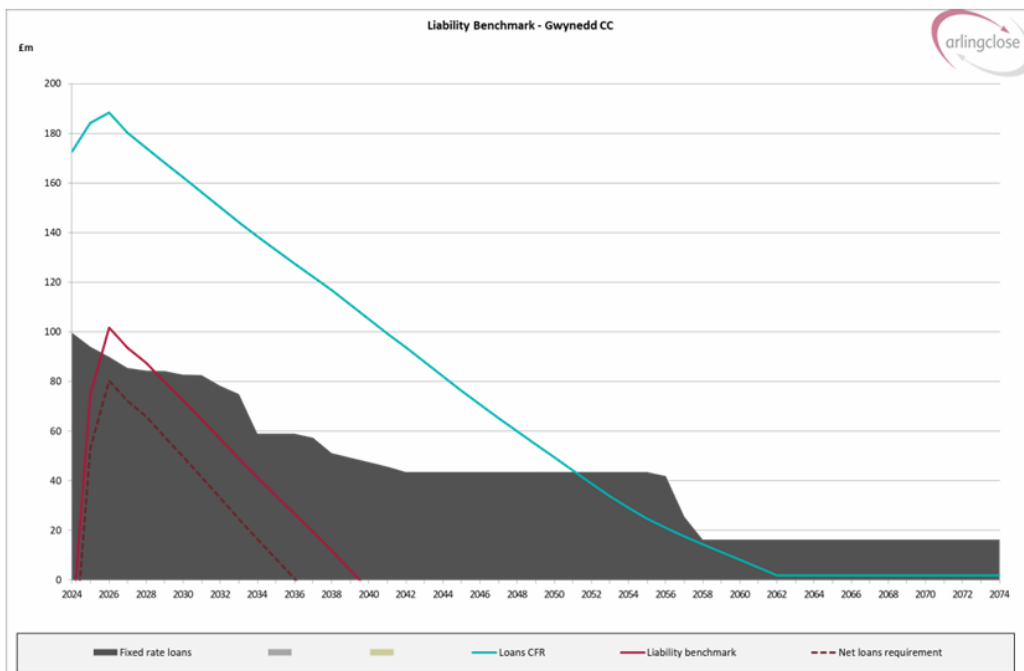
Mae'r dangosydd hwn yn cymharu gwir fenthyciadau presennol y Cyngor yn erbyn meincnod ymrwymadau sydd wedi'i gyfrifo i ddangos y lefel risg isaf o fenthycia. Mae'r meincnod ymrwymadau yn arf pwysig i helpu i sefydlu a yw'r Cyngor yn debygol o fod

yn fenthyciwr hirdymor neu'n fuddsoddwr hirdymor yn y dyfodol, ac felly siapio ei ffocws strategol a'i benderfyniadau. Mae'n cynrychioli amcangyfrif o swm cronnus y benthycia allanol y mae'n rhaid i'r Cyngor ei ddal i ariannu ei gynlluniau cyfalaf a refeniw cyfredol tra'n cadw buddsoddiadau'r trysorlys ar y lefel isaf o £21.5m sydd ei angen i reoli llif arian o ddydd i ddydd.

	31.3.24 Gwir	31.3.25 Amcan	31.3.26 Amcan	31.3.27 Amcan
CFR Benthyciadau	172.5	184.1	188.4	180.1
Llai: Adnoddau'r Fantolen	(214.0)	(131.1)	(108.1)	(108.1)
Gofynion benthyciadau net	(41.5)	53.0	80.3	72.0
Hefyd: Lwfans hylifedd	21.5	21.5	21.5	21.5
Meincnod ymrwymadau	(20.0)	74.5	101.8	93.5
Benthycia presennol	100.6	94.5	90.4	85.9

Mae'r tabl yn dangos bod y Cyngor yn disgwyl parhau i gael ei fenthycia uwchlaw ei feincnod ymrwymadau hyd at 2025. Mae hyn oherwydd bod y Cyngor yn dal cronfeydd wrth gefn, ac mae llif yr arian parod hyd yma wedi bod yn is na'r rhagdybiaethau a wnaed pan fenthycwyd y benthyciadau.

Yn dilyn ymlaen o'r rhagolwg tymor canolig uchod, mae'r meincnod ymrwymadau hirdymor yn rhagdybio na chaiff unrhyw wariant cyfalaf newydd ei ariannu drwy fenthycia, isafswm darpariaeth refeniw ar wariant cyfalaf newydd yn seiliedig ar ddull llinell syth 50 mlynedd. Dangosir hyn yn y siart isod ynghyd â phroffil aeddfedrwydd benthyciadau presennol y Cyngor.



Mae'r siart yn dangos nad oes angen benthycia yn y tymor hir yn seiliedig ar ragamcanion cyfredol, ond efallai yn y tymor byr yn y dyfodol agos.

ii) Strwythur Aeddfedrwydd Benthyciadau:

Mae'r dangosydd hwn wedi'i osod i reoli pa mor agored yw'r Cyngor i risg ail-ariannu. Roedd y terfynau uchaf ac isaf ar strwythur aeddfedrwydd benthyciadau cyfradd sefydlog fel a ganlyn:

	Uchaf	Isaf	Gwir	Cydymffurfio
O dan 12 mis	6.7%	25%	0%	✓
12 mis ac o fewn 24 mis	3.0%	25%	0%	✓
24 mis ac o fewn 5 mlynedd	7.2%	50%	0%	✓
5 mlynedd ac o fewn 10 mlynedd	23.9%	75%	0%	✓
10 mlynedd a throsodd	59.3%	100%	0%	✓

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.

iii. Buddsoddiadau Rheoli Trysorlys Hir-dymor

Pwrpas y dangosydd hwn yw rheoli pa mor agored yw'r Cyngor i'r risg o achosi colledion trwy geisio ad-daliad cynnar o'i fuddsoddiadau. Y terfynau darbodus ar y terfynau rheoli trysorlys hirdymor yw:

	2024/25	2025/26	2026/27	Dim Dyddiad Penodol
Y prifswm a fuddsoddir y tu hwnt i ddiwedd y flwyddyn	£13m	£0m	£0m	£0m
Terfyn ar brifswm a fuddsoddir tu hwnt i ddiwedd y flwyddyn	£40m	£20m	£20m	£20m
Cydymffurfio	✓	✓	✓	✓

Dangosyddion Ychwanegol:

Mae'r Cyngor yn mesur ac yn rheoli ei amlygiadau i risgiau rheoli'r trysorlys gan ddefnyddio'r dangosyddion canlynol:

Diogelwch: Mae'r Cyngor wedi mabwysiadu mesur gwirfoddol o'i amlygiad i risg credyd drwy fonitro sgôr credyd cyfartalog wedi'i bwysoli gan amser yn ei bortffolio buddsoddi. Caiff hyn ei gyfrifo drwy gymhwyso sgôr i bob buddsoddiad a chymryd y cyfartaledd rhifyddol, wedi'i bwysoli gan hyd pob buddsoddiad. Rhoddir sgôr i fuddsoddiadau heb sgôr yn seiliedig ar eu risg canfyddedig.

	Gwir 30.09.24	Targed 2024/25	Cydymffurfio
Sgôr credyd cyfartalog y portffolio	4.75	Sgôr o 6.0 neu lai	✓

Hylifedd: Mae'r Cyngor wedi mabwysiadu mesur gwirfoddol o'i amlygiad i risg hylifedd drwy fonitro faint o arian sydd ar gael i dalu taliadau annisgwyl o fewn cyfnod treigl o dri mis, heb fenthyca ychwanegol.

	Gwir 30.09.24	Targed 2024/25	Cydymffurfio
Cyfanswm arian ar gael o fewn 3 mis	£147.1m	£10m	✓

Datguddiad Cyfraddau Llog: Mae'r dangosydd hwn wedi'i osod i reoli pa mor agored yw'r Cyngor i risg cyfradd llog. Y terfynau uchaf ar effaith refeniw blwyddyn o gynnydd neu ostyngiad o 1% mewn cyfraddau llog oedd:

	Gwir 30.09.24	Terfyn 2024/25	Cydymffurfio
Y terfyn uchaf ar effaith refeniw blwyddyn o <u>gynnydd</u> o 1% mewn cyfraddau llog	£1,353,149	£2,290,000	✓
Y terfyn uchaf ar effaith refeniw blwyddyn o <u>gwmp</u> o 1% mewn cyfraddau llog	£1,353,149	£2,290,000	✓

Perfformiad Rheolaeth Trysorlys

Mae'r Cyngor yn mesur perfformiad ariannol ei weithgareddau rheoli trysorlys o ran ei effaith ar y gyllideb refeniw a'i berthynas â meincnod cyfraddau llog.

Cyllideb incwm buddsoddi'r Cyngor am y flwyddyn yw £3.2m, ond amcangyfrifir bod yr incwm buddsoddi disgwylidig gwirioneddol ar gyfer y flwyddyn 2024/25 yn sylweddol is, wedi ei amcangyfrif yn £2.2m oherwydd lleihad yn y gyfradd sylfaenol a lleihad pellach a ragwelir yn y dyfodol.

8. HYFFORDDIANT BUDDSODDI

Yn ystod y cyfnod, mae swyddogion wedi mynychu hyfforddiant buddsoddi gydag Arlingclose a CIPFA sy'n berthnasol i'w swyddi.

9. ARGYMHELLIAD

Derbyn yr adroddiad er gwybodaeth.