

CYFARFOD:	PWYLLGOR LLYWODRAETHU AC ARCHWILIO
DYDDIAD:	11 MEDI 2025
TEITL:	RHEOLAETH TRYSORLYS 2024/25
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 2024/25 arhosodd gweithgaredd rheolaeth trysorlys y Cyngor o fewn y cyfyngiadau a osodwyd yn wreiddiol a derbyniwyd £2.5m o log ar fuddsoddiadau sydd yn is na'r £2.7m a oedd yn y gyllideb. Ni wnaeth unrhyw sefydliad yr oedd y Cyngor wedi buddsoddi arian gyda hwy fethu â thalu.

1. Cyflwyniad

Cymeradwywyd y Strategaeth Rheolaeth Trysorlys ar gyfer 2024/25 gan y Cyngor Llawn ar y 7fed o Fawrth 2024.

Mae'r Cyngor wedi benthyg 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 refeniw o newidiadau mewn cyfraddau llog. Felly, mae adnabod, monitro a rheoli risg yn llwyddiannus 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 2024/25 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: Etholodd y DU a'r Unol Daleithiau lywodraethau newydd yn ystod y cyfnod, a mae eu penderfyniadau polisi wedi effeithio ar y rhagolygon economaidd. Cyflwynodd Canghellor y Trysorlys ei Datganiad Gwanwyn ym mis Mawrth 2025, yn dilyn ei Chyllideb ym mis Hydref 2024. Yn seiliedig ar y cynlluniau a gyhoeddwyd, israddiodd y Swyddfa Cyfrifoldeb Cyllideb ei rhagolygon ar gyfer twf y DU yn 2025 i 1% o 2%. Fodd bynnag, uwchraddiodd ei ragfynegiadau ar gyfer y pedair blynedd dilynol. Cafodd rhagolygon chwyddiant ar gyfer 2025 eu gwthio i fyny, i 3.2% o 2.6%, cyn eu gweld yn cwmpo yn ôl i'r targed yn 2027. Roedd ymateb y farchnad i Ddatganiad y Gwanwyn yn fwy tawel o'i gymharu â'r Gyllideb, gyda chynnwrf marchnad diweddar iawn yn cael ei yrru'n fwy gan benderfyniadau polisi masnach yr Unol Daleithiau a'r Arlywydd Trump.

Ar ôl adolygu ei ragolwg cyfradd llog ym mis Tachwedd yn dilyn y Gyllideb, cynhaliodd ymgynghorwyr rheolaeth trysorlys y cyngor, Arlingclose, ei safbwynt y bydd Cyfradd Banc yn gostwng i 3.75% yn 2025.

Parhaodd chwyddiant Mynegai Prisiau Defnyddwyr blynyddol y DU (CPI) i aros yn uwch na tharged 2% Bank Lloegr (BoE) yn rhan olaf y cyfnod. Adroddodd y Swyddfa Ystadegau Gwladol (ONS) brif brisiau defnyddwyr ar 2.8% ym mis Chwefror 2025, i lawr o 3.0% yn y mis blaenorol ac yn is na'r disgwyliadau. Roedd CPI craidd hefyd yn parhau i fod yn uchel, gan ostwng ychydig ym mis Chwefror i 3.5% o 3.7% ym mis Ionawr, ychydig yn is na'r disgwyliadau ar gyfer 3.6% ond yn uwch na thri mis olaf y flwyddyn galendr.

Tyfodd Cynnyrch Domestig Crynswth (CDC) economi'r DU 0.1% rhwng Hydref a Rhagfyr 2024, heb ei ddiwygio o'r amcangyfrif cychwynnol. Roedd hyn yn welliant ar y twf sero yn y chwarter blaenorol, ond i lawr o'r twf o 0.4% rhwng Ebrill a Mehefin 2024. O'r ffigurau CMC misol, amcangyfrifwyd bod yr economi wedi crebachu 0.1% ym mis Ionawr, yn waeth na'r disgwyliadau am gynnydd o 0.1%.

Dangosodd data diweddar fod y gyfradd ddiweithdra wedi codi i 4.4% (3 mis/ y flwyddyn) yn y tri mis hyd at Ionawr 2025 tra bod y gyfradd anweithgarwch economaidd wedi gostwng eto i 21.5%. Adroddodd yr ONS dwf cyflog dros yr un cyfnod o dri mis ar 5.9% ar gyfer enillion rheolaidd (ac eithrio taliadau bonws) a 5.8% ar gyfer cyfanswm enillion.

Cadwodd Pwyllgor Polisi Ariannol y BoE (MPC) Gyfradd Banc ar 4.5% yn ei gyfarfod ym mis Mawrth 2025, ar ôl ei ostwng ym mis Chwefror. Mae hyn yn dilyn toriadau cynharach o 0.25% ym mis Tachwedd ac Awst 2024 o'r brig o 5.25%. Yng nghyfarfod MPC mis Mawrth, pleidleisiodd aelodau 8-1 i gynnal Cyfradd Banc ar 4.5%, gyda'r un gwerthwynebydd yn ffafrio torri 25 pwynt sylfaen arall. Yn y cofnodion, uwchraddiodd y Banc hefyd ei ragolwg CDC Ch1 2025 i oddeutu 0.25% o'r amcangyfrif blaenorol o 0.1%.

Dangosodd Adroddiad Polisi Ariannol Chwefror (MPR) fod y BoE yn disgwyl i dwf CMC yn 2025 fod yn sylweddol wannach o'i gymharu â'r MPR ym mis Tachwedd. Rhagwelir y bydd CMC yn codi 0.1% yn Ch1 2025, yn llai na'r amcangyfrif blaenorol o 0.4%. Disgwylir i dwf CMC pedwar chwarter godi o ganol 2025, i dros 1.5% erbyn diwedd y cyfnod a ragwelir. Dangosodd y rhagolygon ar gyfer chwyddiant CPI ei fod yn parhau i fod yn uwch na tharged 2% yr MPC trwy gydol 2025. Disgwylir iddo gyrraedd tua 3.5% erbyn mis Mehefin cyn cyrraedd uchafbwynt o 3.7% yn Ch3 ac yna llacio tua diwedd y flwyddyn, ond aros uwchlaw'r targed o 2%. Disgwyliwyd i'r gyfradd ddiweithdra godi'n raddol i tua 4.75% erbyn diwedd y gorwel a ragwelir, uwchlaw'r gyfradd ddiweithdra cydbwysedd tymor canolig tybiedig o 4.5%.

Cynhaliodd Arlingclose, ymgynghorwyr rheolaeth trysorlys y Cyngor, ei farn ganolog y byddai Cyfradd Banc yn parhau i ostwng trwy gydol 2025. Disgwylir i'r Gyfradd Banc gyrraedd 3.75% erbyn diwedd 2025.

Fe wnaeth Cronfa Ffederal yr Unol Daleithiau oedi ei gylch torri yn nhri mis cyntaf 2025, ar ôl gostwng Cyfradd Cronfeydd Fed 0.25% i ystod o 4.25% -4.50% ym mis Rhagfyr, y trydydd toriad yn olynol. Nododd llunwyr polisi y Fed ansicrwydd ynghylch y rhagolygon economaidd ond roeddent yn rhagweld tua 0.50% o doriadau pellach yn y gyfradd bolisi yn 2025. Parhaodd twf economaidd i godi ar gyflymder rhesymol,

gan ehangu ar gyfradd flynyddol o 2.4% yn Ch4 2024 tra bod chwyddiant yn parhau i fod yn uchel dros y cyfnod. Fodd bynnag, disgwylir i dwf wanbau mwy na'r disgwyl yn 2025, i 1.7% o 2.1%. Disgwylir i'r ansicrwydd y mae'r Arlywydd Trump wedi'i ddod cyn ac ers ei urddo ym mis Ionawr barhau.

Parhaodd Banc Canolog Ewrop (ECB) â'i gylch torri cyfraddau dros y cyfnod gan leihau ei dair cyfradd bolisi allweddol 0.25% arall ym mis Mawrth, cydnabod bod polisi ariannol yn dod yn ystyrlon llai cyfyngol. Mae chwyddiant ardal yr ewro wedi gostwng yn raddol yn 2025, gan ostwng i 2.2% ym mis Mawrth, y lefel isaf ers mis Tachwedd 2024. Dros y flwyddyn galendr gyfredol, disgwylir i chwyddiant fod yn 2.3% ar gyfartaledd. Arafodd twf CMC yn chwarter olaf blwyddyn galendr 2024, ar ôl ehangu 0.4% yn y chwarter blaenorol. Ar gyfer 2025, diwygiwyd rhagolygon twf economaidd i lawr i 0.9%.

Marchnadoedd ariannol: Roedd teimlad y farchnad ariannol yn weddol gadarnhaol dros y rhan fwyaf o'r cyfnod, ond roedd materion economaidd, ariannol a geowleidyddol yn golygu bod y duedd o anwadalrwydd y farchnad yn parhau. Yn rhan olaf y cyfnod, cynyddodd anwadalrwydd a dechreuodd cynnyrch bondiau ostwng ar ôl cyrraedd y brig ym mis Ionawr wrth i'r ansicrwydd economaidd ynghylch polisi masnach tebygol yr Unol Daleithiau effeithio ar farchnadoedd ariannol. Dechreuodd cynnyrch yn y DU a'r Unol Daleithiau wahanu ym mis olaf y cyfnod, gyda'r cyntaf yn codi o gwmpas pryderon am y goblygiadau cyllidol ar lywodraeth y DU o dwf gwannach, teimlad busnes a chyfraddau uwch, tra bod yr olaf yn dechrau disgyn ar ofnau dirwasgiad posibl oherwydd natur anrhagweladwy cyhoeddiadau polisi gan Arlywydd yr Unol Daleithiau a'u heffaith bosibl.

Dechreuodd cynnyrch gilt meincnod 10 mlynedd y DU y cyfnod ar 3.94% a gorffennodd ar 4.69%, ar ôl cyrraedd isaf o 3.76% ym mis Medi ac uchafswm o 4.90% ym mis Ionawr rhyngddynt. Tra bod lefel gilt 20 mlynedd wedi dechrau ar 4.40% a gorffen yn 5.22%, lefel isaf o 4.27% ym mis Medi ac uchafswm o 5.40% ym mis Ionawr. Roedd cyfartaledd y gyfradd Sterling dros nos (SONIA) yn 4.90% dros y cyfnod.

Daeth y cyfnod dan sylw i ben ychydig cyn i Arlywydd yr Unol Daleithiau Donald Trump gyhoeddi ei becyn o '*reciprocal tariffs*'. Yn syth ar ôl hynny, gwelodd prisiau stoc a chynnyrch bondiau'r llywodraeth yn gostwng a chyflwyno ansicrwydd pellach dros y rhagolygon economaidd.

Adolygiad credyd: Ym mis Hydref, adolygodd Arlingclose y terfyn buddsoddi hyd uchaf heb ei warantu ar y mwyafrif o fanciau ar ei restr gwrthbarti i chwe mis. Cafodd y cyngor hyd ar gyfer y pum sefydliad sy'n weddill, gan gynnwys Marchnadoedd Corfforaethol Banc Lloyds sydd newydd eu hychwanegu, ei gadw i uchafswm o 100 diwrnod. Mae'r cyngor hwn yn parhau i fod yn weithredol ar ddiwedd y cyfnod.

Fe wnaeth Fitch adolygu'r rhagolygon ar Fanc y Gymanwlad Awstralia (CBA) i bositif o sefydlog wrth gadarnhau ei sgôr hirdymor yn AA-, gan nodi ei enillion cryf cyson a phroffidioldeb.

Ar wahân i CBA, roedd tri mis olaf y cyfnod yn gymharol dawel ar y ffrynt sgôr credyd banc, gyda nifer fach o ddiweddariadau wedi'u cyhoeddi ar gyfer nifer o fenthycwyr nad ydynt ar restr gwrthbarti a argymhellir gan Arlingclose.

O ran awdurdodau lleol, neilltuodd S&P BBB+ i Gyngor Warrington, ar ôl tynnu ei sgôr yn ôl yn gynharach yn 2024, a hefyd tynnodd ei sgôr ar gyfer Cyngor Sir Gaerhirfryn yn ôl oherwydd bod y cyngor wedi penderfynu rhoi'r gorau i gynnal sgôr credyd. Fodd bynnag, mae'n dal sgôr o hyd gyda Fitch a Moody's. Tynnodd Moody's ei sgôr o Gyngor Cernyw yn ôl ar ôl iddo ddewis peidio â chynnal sgôr mwyach.

Roedd prisiau cyfnewid diffyg credyd yn tueddu i fod yn is dros y cyfnod ond dechreuodd godi'n gymedrol ym mis Mawrth, ond nid i unrhyw lefelau a ystyrir yn bryderus. Unwaith eto, roedd anwadalrwydd prisiau dros y cyfnod yn parhau i fod yn gyffredinol yn fwy tawel o'i gymharu â chyfnodau blaenorol.

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 2025 roedd gan y Cyngor fuddsoddiadau net o £53m 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.

	31.3.24 Gwir £m	2024/25 Symudiad £m	31.3.25 Gwir £m
CFR	174	6	180
Llai : Ymrwymadau dyled eraill	(1)	(5)	(6)
CFR Benthyciadau	173	1	174
Llai: Cronfeydd defnyddiadwy	(128)	(10)	(138)
Llai: Cyfalaf Gweithredol	(85)	(4)	(89)
Benthyciadau / (Buddsoddiadau) net	(40)	(13)	(53)

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

	31.3.24 Balans £m	2024/25 Symudiad £m	31.3.25 Balans £m
Benthyciadau tymor hir	94.0	(3.9)	90.1
Benthyciadau tymor byr	6.9	(2.9)	4.0
PFI	1.0	4.5	5.5
Cyfanswm Benthyciadau	101.9	(2.3)	99.6
Buddsoddiadau tymor byr	(97.6)	10.7	(86.9)
Arian a Chywerthoedd arian	(43.9)	(22.1)	(66.0)
Cyfanswm Buddsoddiadau	(141.5)	(11.4)	(152.9)
Benthyciadau / (Buddsoddiadau) net	(39.6)	(13.7)	(53.3)

4. Gweithgaredd Benthycia

Ar 31 Mawrth 2025, roedd gan y Cyngor £94.1m o fenthyciadau, lleihad o £6.8m ers y flwyddyn cynt fel rhan o'r strategaeth i ariannu cynlluniau cyfalaf blyneddod blaenorol.

Y llog a dalwyd yn ystod 2024/25 oedd £5.3 miliwn ar bortffolio benthyciadau cyfartalog o £99.2 miliwn ar gyfradd llog cyfartalog o 5.37%.

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

	31.3.24 Balans £m	2024/25 Symudiad £m	31.3.25 Balans £m	31.3.25 Cyfradd %	31.3.25 WAM* blyneddod
PWLB	83.4	(6.6)	76.8	5.6	17.0
Banc (tymor sefydlog)	16.2	0.0	16.2	4.2	53.4
Eraill	1.3	(0.2)	1.1	0.0	2.7
Cyfanswm Benthyciadau	100.9	(6.8)	94.1		

* 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. Yn ystod y rhan fwyaf o'r cyfnod, mae cyfraddau llog tymor byr wedi bod yn uwch na chyfraddau llog tymor hir.

Ar ôl cynnydd sylweddol mewn cyfraddau llog ers 2021, mae llawer o fanciau canolog bellach wedi dechrau lleihau eu cyfraddau polisi, er yn araf. Roedd cynnyrch gilt yn gyfnewidiol ond maent wedi cynyddu'n gyffredinol yn ystod y cyfnod. Mae llawer o'r cynnydd wedi bod mewn ymateb i bryderon y farchnad y bydd polisiau a

gyflwynwyd gan y llywodraeth Lafur yn cynyddu chwyddiant ac yn arwain at lefelau uwch o fenthycia gan y llywodraeth. Disgwylir i ethol Donald Trump yn yr Unol Daleithiau ym mis Tachwedd hefyd arwain at bolisiau masnach sydd yn cynyddu chwyddiant.

Cyfradd sicrwydd PWLB ar gyfer benthyciadau aeddfedrwydd 10 mlynedd oedd 4.8% ar ddechrau'r cyfnod a 5.42% ar y diwedd. Y gyfradd aeddfedrwydd 10 mlynedd isaf oedd ar gael oedd 4.52% a'r uchaf oedd 5.71%. Roedd cyfraddau ar gyfer benthyciadau aeddfedrwydd 20 mlynedd yn amrywio o 5.01% i 6.14% yn ystod y cyfnod, a benthyciadau aeddfedrwydd 50 mlynedd o 4.88% i 5.88%.

Am y rhan fwyaf o'r flwyddyn roedd cost y benthycia tymor byr gan awdurdodau lleol eraill yn olrhain y gyfradd sylfaenol yn agos ar oddeutu 5.00% - 5.25%. Fodd bynnag, o ddiwedd 2023 dechreuodd cyfraddau godi, gan gyrraedd uchafbwynt o tua 6% ym mis Chwefror a Mawrth 2025.

Mae Cod Darbodus 2021 CIPFA yn glir na ddylai awdurdodau lleol fenthycia i fuddsoddi'n bennaf ar gyfer enillion ariannol ac nad yw'n ddoeth i awdurdodau lleol wneud unrhyw benderfyniad buddsoddi neu wariant a fydd yn cynyddu'r gofyniad ariannu cyfalaf ac felly gall arwain at fenthycia newydd, oni bai ei fod yn gysylltiedig yn uniongyrchol ac yn bennaf â swyddogaethau'r Cyngor. Nid yw benthyciadau PWLB bellach ar gael i awdurdodau lleol sy'n bwriadu prynu asedau buddsoddi yn bennaf ar gyfer cynnyrch oni bai bod y benthyciadau hyn at ddibenion ailariannu. Nid oes gan y Cyngor unrhyw gynlluniau i fuddsoddi'n bennaf ar gyfer enillion ariannol.

Ni wnaed unrhyw fenthycia tymor hir newydd yn 2024/25, 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 £106.8 miliwn a £235.8 miliwn.

Sefyllfa Buddsoddi Trysorlys

	31.3.24 Balans £m	2024/25 Symudiad £m	31.3.25 Balans £m	31.3.25 Cyfradd %	31.3.25 WAM* (diwrnodau)
Banciau & Chymdeithasau Adeiladu (heb eu diogelu)	5.9	0.1	6.0	4.5	29.3
Awdurdodau Lleol	81.0	(56.0)	25.0	5.8	48.8
Cronfeydd Marchnad Arian	43.0	22.0	65.0	4.5	1.0
Swyddfa Rheoli Dyledion (DMO)	0.0	45.0	45.0	4.5	3.2
Cronfeydd wedi'u pwlio	11.6	0.3	11.9	6.0	365+
Cyfanswm buddsoddiadau	141.5	11.4	152.9		

* 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.

Gostyngodd cyfradd y banc o 5.25% i 5.00% ym mis Awst 2024, eto i 4.75% ym mis Tachwedd 2024 ac eto i 4.5% ym mis Chwefror 2025 gyda chyfraddau llog tymor byr o gwmpas y lefelau hyn i raddau helaeth. Roedd y cyfraddau ar adneuron DMADF yn amrywio rhwng 4.45% a 5.20% a chyfraddau y farchnad arian rhwng 4.45% a 5.29%.

Mae £11.9m 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 5.95% a ddefnyddir i gefnogi gwasanaethau yn y flwyddyn ac enillion cyfalaf heb ei wireddu o £0.3m 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. Gwneir buddsoddiadau cronfeydd strategol gan wybod y bydd gwerthoedd cyfalaf yn symud i fyny ac i lawr mewn misoedd, chwarteri a hyd yn oed blynedd 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
31.03.2024	5.30	A+	38%	36	5.59%
31.03.2025	4.67	A+	50%	22	4.82%
A.LI Tebyg	3.92	AA-	30%	105	4.53%
Pob A.LI	4.77	A+	64%	8	4.65%

* Cyfartaledd Aeddfedu wedi'i bwysu

6. Adroddiad Cydymffurfio

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

Cyfyngiadau Dyled

	2024/25 Uchafswm	31.3.25 Gwir	2024/25 Ffin Weithredol	2024/25 Terfyn Awdurdodedig	Cydymffurfiwyd
Benthyciadau	£100.9m	£94.1m	£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

	2024/25 Uchafswm	31.3.25 Gwir	2024/25 Terfyn	Cydymffurfiwyd
Llywodraeth y DU	£71.7m	£45m	Diderfyn	✓
Awdurdodau lleol ac endidau llywodraeth eraill	£5m	£5m	£10m	✓
Buddsoddiadau a sicrwydd	£0m	£0m	£10m	✓
Banciau (ansicredig)	£5m	£5m	£5m	✓
Cymdeithasau adeiladau (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	✓

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 bwyso gan amser ar ei bortffolio buddsoddi. Caiff hyn ei gyfrifo drwy roi sgôr i bob buddsoddiad a chymryd y cyfartaledd rhifyddol, wedi'i bwyso yn ôl hyd bob buddsoddiad. Mae buddsoddiadau heb eu graddio yn cael sgôr yn seiliedig ar eu risg canfyddedig.

	31.3.25 Gwir	2024/25 Targed	Cydymffurfiwyd
Sgôr credyd cyfartalog y portffolio	4.67	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.

	31.3.25 Gwir	2024/25 Targed	Cydymffurfiwyd
Cyfanswm arian ar gael o fewn 3 mis	£141.0m	£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:

	31.3.25 Gwir	2024/25 Terfyn	Cydymffurfiwyd
Terfyn uchaf ar effaith refeniw un flwyddyn o gynnydd 1% mewn cyfraddau llog	£1,301,900	£2,290,000	✓
Terfyn uchaf ar effaith refeniw un flwyddyn o gwymp 1% mewn cyfraddau llog	£1,301,900	£2,290,000	✓

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:

	31.3.25 Gwir	Terfyn Uchaf	Terfyn Isaf	Cydymffurfiwyd
O dan 12 mis	4.27%	25%	0%	✓
12 mis ac o fewn 24 mis	4.83%	25%	0%	✓
24 mis ac o fewn 5 mlynedd	3.04%	50%	0%	✓
5 mlynedd ac o fewn 10 mlynedd	25.19%	75%	0%	✓
Dros 10 mlynedd	62.68%	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:

	2024/25	2025/26	2026/27
Gwir brifswm a buddsoddwyd heibio diwedd y flwyddyn	£13m	£0	£0
Terfyn ar gyfer prifswm a fuddsoddwyd heibio diwedd y flwyddyn	£40m	£20m	£20m
Cydymffurfiwyd	✓	✓	✓

8. Argymhelliad

I dderbyn yr adroddiad.