

CYFARFOD: PWYLLGOR LLYWODRAETHU AC ARCHWILIO

DYDDIAD: 13 TACHWEDD 2025

TEITL: RHEOLAETH TRYSORLYS 2025/26
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 2025/26 gan y Cyngor llawn ar 6ed o Fawrth 2025. 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: Dominyddwyd y chwarter cyntaf gan ganlyniadau tariffau masnach yr Unol Daleithiau a'u heffaith ar farchnadoedd ecwiti a bondiau. Gwelwyd yn yr ail chwarter, a oedd yn dal i fod yn llawn ansicrwydd, marchnadoedd ecwiti gyda enillion a gwahaniaeth mewn cynnyrch bondiau llywodraeth yr Unol Daleithiau a'r DU, a oedd wedi bod yn symud yn gymharol agos at ei gilydd.

O ddiwedd mis Mehefin, yng nghanol cefndir y DU o ansicrwydd economaidd, pryderon ynghylch sefyllfa ariannol y llywodraeth a dyfalu ynghylch Cyllideb yr hydref, gwthiodd cynnyrch ar gilts tymor canolig a hir yn uwch, gan gynnwys y 30 mlynedd a gyrhaeddodd ei lefel uchaf ers bron i 30 mlynedd.

Cynyddodd chwyddiant prisiau defnyddwyr (CPI) blynyddol y DU dros y cyfnod, gan godi o 2.6% ym mis Mawrth i 3.8% ym mis Awst, yn dal ymhell uwchlaw targed 2%

Banc Lloegr. Cododd chwyddiant craidd hefyd, o 3.4% i 3.6% dros yr un cyfnod, er bod darlleniad Awst i lawr % o 3.8% y mis blaenorol. Gostyngodd chwyddiant gwasanaethau hefyd o fis Gorffennaf i Awst, i 4.7% o 5.0%.

Ehangodd economi'r DU 0.7% yn chwarter cyntaf y flwyddyn galendr a 0.3% yn yr ail chwarter. Yn fersiwn derfynol adroddiad CMC Ch2 2025, adolygwyd twf blynyddol i fyny i 1.4% y flwyddyn. Fodd bynnag, dangosodd ffigurau misol dwf sero ym mis Gorffennaf, yn unol â'r disgwyliadau, gan nodi dechrau araf i Ch3.

Parhaodd data'r farchnad lafur i feddalu trwy gydol y cyfnod, gyda'r gyfradd ddiweithdra yn codi a thwf enillion yn lleddfu, ond mae'n debyg nad i raddau a fyddai'n gwneud aelodau'r MPC yn gyfforddus gyda thoriadau cyfraddau pellach. Yn ychwanegol, Cododd y gyfradd gyflogaeth tra gostyngodd y gyfradd anweithgaredd economaidd a nifer y swyddi gwag yn gostwng.

Torrodd Pwyllgor Polisi Ariannol y BoE (MPC) y Gyfradd Banc o 4.5% i 4.25% ym mis Mai ac i 4.0% ym mis Awst ar ôl ail rownd ddigynsail o bleidleisio. Roedd y bleidlais 5-4 olaf o blaid toriad o 25bps, gyda'r lleiafrif eisiau dim newid. Ym mis Medi, pleidleisiodd saith aelod MPC i ddal cyfraddau tra bod dau yn ffafrio toriad o 25bps. Mae barn y Pwyllgor yn dal i fod yn wahanol ynghylch a yw'r risgiau i fyny o ddisgwyliadau chwyddiant a gosod cyflogau yn gorbwyso risgiau i lawr o alw a thwf gwannach.

Amlygodd Adroddiad Polisi Ariannol BoE Awst y rhagwelir y bydd chwyddiant yn disgyn yn ôl i'r targed erbyn canol 2027 ar ôl cyrraedd uchafbwynt yn Ch3 2025, gyda chymorth cynyddu capasiti sbâr yn yr economi a'r effeithiau parhaus o gyfraddau polisi llymach yn y gorffennol. Disgwylir i CMC aros yn wan yn y tymor byr tra bydd datblygiadau domestig a byd-eang yn dylanwadu ar ragolygon dros y tymor canolig.

Cynhaliodd Arlingclose ymgynghorwyr rheolaeth trysorlys y Cyngor ei farn ganolog y byddai Cyfradd Banc yn cael ei dorri ymhellach wrth i'r BoE ganolbwyntio ar dwf CMC gwan yn fwy na chwyddiant uwch. Ar hyn o bryd disgwylir un toriad arall yn ystod 2025/26, gan fynd â'r Gyfradd Banc i 3.75%. Mae'r risgiau i'r rhagolwg yn gytbwys yn y tymor byr ond wedi'i bwysoli i'r ochr is ymhellach allan wrth i deimlad gwan defnyddwyr a hyder busnes a buddsoddiad barhau i gyfyngu ar dwf. Mae ansicrwydd sylweddol hefyd ynglŷn â Chyllideb yr hydref a'r effaith y bydd hyn yn ei chael ar y rhagolygon.

Yn erbyn cefndir o bolisi masnach ansicr yr Unol Daleithiau a phwysau gan yr Arlywydd Trump, cynhaliodd Cronfa Ffederal yr Unol Daleithiau gyfraddau llog yn sefydlog am y rhan fwyaf o'r cyfnod, cyn torri Cyfradd Cronfeydd Fed i 4.00% -4.25% ym mis Medi. Cyhoeddodd llunwyr polisi Fed eu rhagamcanion economaidd newydd ar yr un pryd. Roedd y rhain yn tynnu sylw at 0.50% yn is o Gyfradd Cronfeydd Fed erbyn diwedd 2025 a 0.25% yn is yn 2026, ochr yn ochr â thwf CMC o 1.6% yn 2025, chwyddiant o 3%, a chyfradd ddiweithdra o 4.5%.

Torrodd Banc Canolog Ewrop gyfraddau ym mis Mehefin, gan leihau ei brif gyfradd ail-ariannu o 2.25% i 2.0%, cyn ei gadw ar ôl hyd at ddiwedd y cyfnod. Roedd amcanion newydd yr ECB yn rhagweld chwyddiant ar gyfartaledd o 2.1% yn 2025, cyn

disgyn yn is na'r targed yn 2026, ochr yn ochr â gwella twf CMC, y mae'r risgiau yn cael eu hystyried yn fwy cytbwys.

Marchnadoedd ariannol: Ar ôl y gostyngiadau sydyn a welwyd yn gynnar yn y cyfnod, Gwellodd teimlad mewn marchnadoedd ariannol, ond mae asedau risg yn gyffredinol wedi parhau i fod yn gyfnewidiol. Yn gynnar yn y cyfnod gostyngodd cynnyrch bondiau, ond ansicrwydd parhaus, yn enwedig yn y DU, wedi gweld cynnyrch canolig a hirach yn codi gyda buddsoddwyr bondiau angen enillion cynyddol uwch yn erbyn y risg uchel canfyddedig o UK plc. Ers y gwerthu ym mis Ebrill, mae marchnadoedd ecwiti wedi ennill yn ôl y gostyngiadau blaenorol, gyda buddsoddwyr yn parhau i wynebu ansicrwydd parhaus.

Dros y cyfnod, dechreuodd cynnyrch gilt meincnod 10 mlynedd y DU ar 4.65% a gorffennodd ar 4.70%. Fodd bynnag, gwelodd y chwe mis hyn anwadalrwydd sylweddol gyda'r cynnyrch 10 mlynedd ar ei isaf yn 4.45% ac ei uchaf o 4.82%. Roedd yn ddarlun tebyg i raddau helaeth ar gyfer y gilt 20 mlynedd a ddechreuodd ar 5.18% a gorffennodd ar 5.39% gydag lefelau isel ac uchel o 5.10% a 5.55% yn y drefn honno. Roedd y Gyfradd Sterling Dros Nos (SONIA) ar gyfartaledd yn 4.19% dros y chwe mis hyd at 30 Medi.

Adolygiad credyd: Cynhaliodd Arlingclose ei uchafswm terfyn hyd heb ei warantu a argymhellir ar y mwyafrif o'r banciau ar ei restr wrthbartïon ar 6 mis. Mae'r banciau eraill yn aros ar 100 diwrnod.

Yn gynnar yn y cyfnod, uwchraddiodd Fitch Grŵp NatWest ac endidau cysylltiedig i AA- o A + a gosododd sgôr A- hirdymor Clydesdale Bank ar Rating Watch Positive. Er bod Moody's wedi israddio'r sgôr hirdymor ar sofran yr Unol Daleithiau i Aa1 ym mis Mai a hefyd cadarnhau sgôr OP Corporate yn Aa3.

Yna yn yr ail chwarter, fe wnaeth Fitch uwchraddio Clydesdale Bank a hefyd HSBC, israddio Lancashire CC a Close Brothers tra bod Moody's wedi uwchraddio Transport for London, Allied Irish Banks, Bank of Ireland a Toronto-Dominion Bank.

Ar ôl cynyddu ddechrau mis Ebrill yn dilyn cyhoeddiadau tariff masnach yr Unol Daleithiau, mae prisiau cyfnewid diffyg credyd y DU ers hynny wedi tueddu i lawr yn gyffredinol ac wedi gorffen y cyfnod ar lefelau sy'n unol â'r rhai yn chwarter cyntaf y flwyddyn galendr a thrwy gydol y rhan fwyaf o 2024.

Mae prisiau CDS banciau Ewropeaidd wedi dilyn patrwm eithaf tebyg i'r DU, fel y mae benthycwyr Singapore ac Awstralia tra bod prisiau CDS banciau Canada yn parhau i fod yn gymedrol uchel o'i gymharu â chynharach yn 2025 ac yn 2024.

Ar y cyfan, ar ddiwedd y cyfnod arhosodd prisiau CDS ar gyfer pob banc ar restr gwrthbarti Arlingclose o fewn terfynau a ystyriwyd yn foddhaol ar gyfer cynnal cyngor credyd ar y cyfnod presennol.

Disgwylir i anwadalrwydd y farchnad ariannol barhau i fod yn nodwedd, o leiaf yn y tymor byr a, bydd lefelau cyfnewid diffyg credyd yn cael eu monitro ar gyfer arwyddion o straen credyd parhaus. Fel erioed, mae'r sefydliadau a'r cyfnodau ar restr gwrthbarti yr Awdurdod a argymhellir gan Arlingclose yn parhau i gael eu hadolygu'n gyson.

3. CYD-DESTUN LLEOL

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.

Crynodeb o'r Fantolen –

| | 31.3.25 Gwir £m |
|--|--------------------------------|
| CFR | 180 |
| Llai : *Ymrwymadau dyled eraill | (6) |
| CFR Benthyciadau | 174 |
| Llai: Cronfeydd defnyddiadwy | (138) |
| Llai: Cyfalaf Gweithredol | (89) |
| Benthyciadau / (buddsoddiadau) net | (53) |

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

Dangosir sefyllfa rheoli'r trysorlys ar 30 Medi 2025 a'r newid yn ystod y cyfnod yn y tabl isod.

Crynodeb Rheolaeth Trysorlys

| | 31.3.25 Balans £m | Symudiad 6 Mis £m | 30.9.25 Balans £m |
|-------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Benthyciadau tymor hir | 90.1 | (16.3) | 73.8 |
| Benthyciadau tymor byr | 4.0 | (1.1) | 2.9 |
| PFI | 5.5 | 0.0 | 5.5 |
| Cyfanswm Benthyciadau | 99.6 | (17.4) | 82.2 |
| Buddsoddiadau tymor byr | (86.9) | 31.4 | (55.5) |
| Arian a Chywerthydd arian | (66.0) | 30.9 | (35.1) |
| Cyfanswm buddsoddiadau | (152.9) | 62.3 | (90.6) |
| Buddsoddiadau net | (53.3) | 44.9 | (8.4) |

4. STRATEGAETH A GWEITHGAREDD BENTHYCA

Mae Cod Darbodus 2021 CIPFA yn nodi'n glir na ddylai awdurdodau lleol fenthyca 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 fenthyca 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 2025 roedd gan y Cyngor £75.7m o fenthyciadau fel rhan o'i strategaeth ar gyfer ariannu rhaglenni cyfalaf blynyddoedd blaenorol, ac £1.0m ar gyfer prosiectau penodol. Mae benthyciadau sy'n weddill ar 30 Medi 2025 wedi'u crynhoi yn y tabl isod:

| | 31.3.25 | Symudiad | 30.9.25 | 30.9.25 |
|--|-------------|---------------|-------------|---------|
| | Balans | 6 mis | Balans | Cyfradd |
| | £m | £m | £m | % |
| Bwrdd Benthyciadau Gwaith Cyhoeddus (PWLB) | 76.8 | (1.1) | 75.7 | 5.49 |
| Banc (tymor hir) | 16.2 | (16.2) | 0.0 | d/b |
| Prosiectau Penodol | 1.1 | (0.1) | 1.0 | d/b |
| Cyfanswm Benthyciadau | 94.1 | (17.4) | 76.7 | |

Prif amcan y Cyngor wrth fenthyca yn y tymor hir 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. Yn ystod y cyfnod dan sylw, mae'r Cyngor wedi ad-dalu benthyciad banc hanesyddol o £16.2 miliwn oherwydd bod telerau ffafriol ar gael a bydd hyn yn lleihau costau benthycia tymor hir y Cyngor.

Yn y tymor byr, mae'r Cyngor yn ystyried ei bod yn fwy cost effeithiol 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 £74.3 a £141.0 miliwn oherwydd

gwahaniaethau amseru rhwng incwm a gwariant. Dangosir sefyllfa'r buddsoddiadau yn ystod y cyfnod yn y tabl isod.

Sefyllfa Buddsoddi Trysorlys

| | 31.3.25 | Symudiad | 30.9.25 | 30.9.25 |
|---|--------------|---------------|-------------|---------|
| | Balans | 6 mis | Balans | Incwm |
| | £m | £m | £m | % |
| Banciau a chymdeithasau adeiladu (ansicredig) | 6.0 | (5.9) | 0.1 | 3.4 |
| Awdurdodau Lleol | 25.0 | 5.0 | 30.0 | 4.2 |
| Cronfeydd Marchnad Arian | 65.0 | (30.0) | 35.0 | 4.1 |
| Swyddfa Rheoli Dyledion | 45.0 | (31.7) | 13.1 | 4.0 |
| Cronfeydd Cyfun | 11.9 | 0.3 | 12.2 | 5.8 |
| Cyfanswm Buddsoddiadau | 152.9 | (62.3) | 90.6 | |

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 portffolio 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 | Datguddiad 'Bail-in' | Aeddfedrwydd Cyfartaledd Pwysol (diwrnodau) | Cyfradd Adennill |
|------------------|-------------|---------------|----------------------|---|------------------|
| 31.03.2025 | 4.67 | A+ | 50% | 22 | 4.82% |
| 30.09.2025 | 4.62 | A+ | 45% | 30 | 4.36% |
| ALI tebyg | 4.20 | AA- | 41% | 32 | 4.03% |
| Bob ALI | 4.54 | A+ | 62% | 11 | 4.20% |

Mi wnaeth y Gyfradd Banc ostwng o 4.50% i 4.25% yn Mai 2025, gyda gostyngiad pellach i 4.00% yn Awst 2025. Mae cyfraddau llog tymor byr o gwmpas yr un lefel.

Roedd y cyfraddau ar adneuon DMADF yn amrywio rhwng 3.95% a 4.45% a Chyfraddau'r Cronfeydd Marchnad Arian rhwng 3.98% a 4.54%.

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 2025 isod:

| STRATEGIC POOLED FUND PORTFOLIO | | | GWYNEDD | | | | From: | 22/02/2019 | To: | 30/09/2025 |
|---|-----------------|----------------------------|---|------------------|---------------------------|----------------------|----------------|---------------|---------------|-------------|
| 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 | 1,215,328 | -34,672 | 425,979 | 6.6 | -2.77% | 34.08% | 31.30% | 10.2% |
| CCLA - LAMIT PROPERTY FUND | PROPERTY | 1,524,344 | 4,246,822 | -753,178 | 1,291,322 | 6.6 | -15.06% | 25.83% | 10.76% | 5.9% |
| NINETY ONE (INVESTEC) DIVERSIFIED INCOME FUND | MULTI ASSET | 1,228,153 | 1,135,551 | -114,449 | 333,007 | 6.4 | -9.16% | 26.64% | 17.48% | 3.6% |
| PAYDEN ABSOLUTE RETURN BOND FUND | ABSOLUTE RETURN | 233,541 | 2,001,355 | 1,355 | 240,874 | 2.1 | 0.07% | 12.04% | 12.11% | 1.1% |
| SCHRODER INCOME MAXIMISER FUND | EQUITY - UK | 7,675,245 | 3,592,015 | 76,707 | 1,240,789 | 4.8 | 2.18% | 35.30% | 37.48% | 9.4% |
| GRAND TOTAL | | | 12,191,070 | -824,239 | 3,531,972 | 5.4 | -6.33% | 27.14% | 20.80% | 4.8% |
| | | | Unrealised capital loss since purchase: | -808,931 | Annualised income return: | | 4.52% | | | |
| | | | | | Average Bank Rate: | | 2.34% | | | |

Mae'n amlwg bod y gwerth cyfalaf cyfun o £12.19m 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 canolig.

6. CYDYMFFURFIO

Dangosir cydymffurfiad â therfynau buddsoddi penodol yn y tabl isod.

Cyfyngiadau Buddsoddi

Methodd y Cyngor gydymffurfio gyda dau gyfyngiad buddsoddi a hynny oherwydd bod lefel uchel o arian gennym ac felly wedi cynyddu'r buddsoddiad gyda rhai gwrthbartion dros dro. Rydym wedi agor cyfrifon ychwanegol er mwyn sicrhau cydymffurfiad llawn yn y dyfodol.

| | Uchafswm Gwrthbarti yn y cyfnod | Gwir Gwrthbarti 30.9.25 | 2025/26 Terfyn Gwrthbarti | Cydym- ffurfio |
|---|--|-------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| Llywodraeth y DU | £40.2m | £13.3m | Diderfyn | ✓ |
| Awdurdodau lleol ac endidau llywodraeth eraill | £5m | £5m | £8m | ✓ |
| Buddsoddiadau â sicrwydd | £0m | £0m | £8m | ✓ |
| Banciau (ansicredig) | £5m | £0.1m | £4m | X |
| Cymdeithasau adeiladu (ansicredig) | £0m | £0m | £4m | ✓ |
| Darparwyr cofrestredig (ansicredig) | £0m | £0m | £4m | ✓ |
| Cronfeydd marchnad arian | £10m | £8m | £8m | X |
| Cronfeydd cyfun strategol | £5m | £5m | £8m | ✓ |
| Ymddiriedolaethau buddsoddi ystâd real | £0m | £0m | £8m | ✓ |
| Buddsoddiadau eraill | £0m | £0m | £4m | ✓ |

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

Ffin Dyled

| | Uchafswm yn y cyfnod | 30.9.25 Gwir | 2025/26 Ffin Gweithredol | 2025/26 Ffin Awdurdodedig | Cydymffurfio |
|------------------------|-------------------------|-----------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------|
| Benthyciadau | £94.1m | £76.7m | £184m | £194m | ✓ |
| PFI a Prydlesau Cyllid | £5.5m | £5.5m | £6m | £6m | ✓ |
| Cyfanswm Dyled | £99.6m | £82.2m | £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.

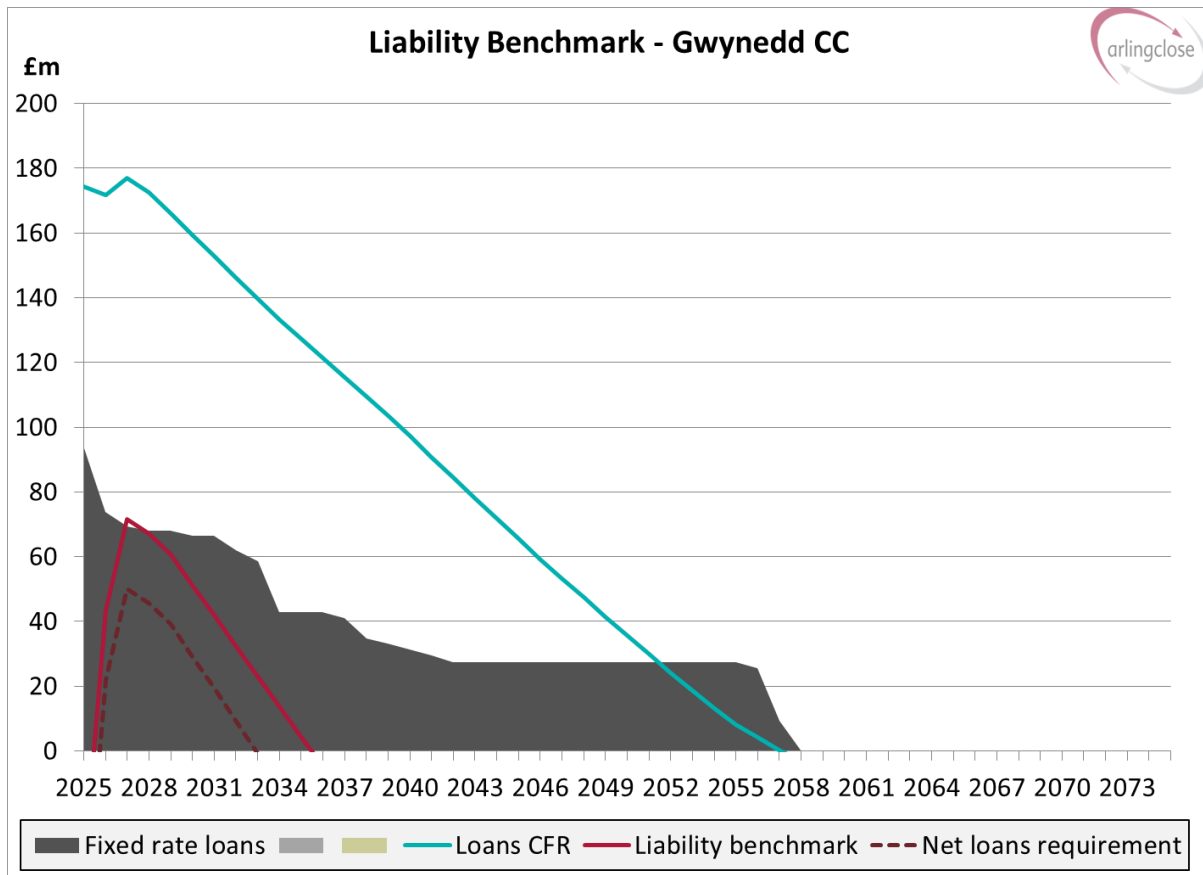
i. Meincnod Ymrwymadau

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 referniw 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.

| | 31.3.25 Gwir | 31.3.26 Amcan | 31.3.27 Amcan | 31.3.28 Amcan |
|----------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| CFR Benthyciadau | 174.4 | 171.8 | 176.9 | 172.4 |
| Llai: Adnoddau'r Fantolen | (232.8) | (149.8) | (126.9) | (126.9) |
| Gofynion benthyciadau net | (58.4) | 22.0 | 50.0 | 45.5 |
| Ychwanegu: Lwfans hylifedd | 21.5 | 21.5 | 21.5 | 21.5 |
| Meincnod ymrwymadau | (36.9) | 43.5 | 71.5 | 67.0 |
| Benthycia presennol | 94.6 | 74.4 | 69.8 | 68.2 |

Mae'r tabl yn dangos bod y Cyngor yn disgwyl parhau i gael ei fenthycia uwchlaw ei feincnod ymrwymadau hyd at 2027. 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 referniw 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 | 3.83% | 25% | 0% | ✓ |
| 12 mis ac o fewn 24 mis | 7.45% | 25% | 0% | ✓ |
| 24 mis ac o fewn 5 mlynedd | 2.11% | 50% | 0% | ✓ |
| 5 mlynedd ac o fewn 10 mlynedd | 30.81% | 75% | 0% | ✓ |
| 10 mlynedd a throsodd | 55.79% | 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:

| | 2025/26 | 2026/27 | 2027/28 | 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 gymhwysu 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 30.09.25 | Targed 2025/26 | Cydymffurfio |
|-------------------------------------|------------------|-------------------|--------------|
| Sgôr credyd cyfartalog y portffolio | 4.62 | Sgôr o 6 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 30.09.25 | Targed 2025/26 | Cydymffurfio |
|-------------------------------------|------------------|-------------------|--------------|
| Cyfanswm arian ar gael o fewn 3 mis | £78.4m | £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 30.09.25 | Terfyn 2025/26 | Cydymffurfio |
|--|------------------|-------------------|--------------|
| Y terfyn uchaf ar effaith refeniw blwyddyn o <u>gynnydd</u> o 1% mewn cyfraddau llog | £694,020 | £1,324,700 | ✓ |
| Y terfyn uchaf ar effaith refeniw blwyddyn o <u>gwmp</u> o 1% mewn cyfraddau llog | £694,020 | £1,324,700 | ✓ |

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 £0.9m, ond amcangyfrifir bod yr incwm buddsoddi disgwylidig gwirioneddol ar gyfer y flwyddyn 2025/26 ychydig yn uwch wedi ei amcangyfrif yn £1.0m.

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.