CYFARFOD:	**PWYLLGOR LLYWODRAETHU AC ARCHWILIO**
DYDDIAD:	**26 TACHWEDD 2026**
TEITL:	**RHEOLAETH TRYSORLYS 2026/27 ADOLYGIAD CANOL BLWYDDYN**
PWRPAS:	**Mae Cod Ymarfer CIPFA yn argymell 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 2026/27 gan y Cyngor Llawn ar 5 Mawrth 2026. 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: Y stori allweddol oedd y gwrthdaro yn y Dwyrain Canol a'i effaith ar brisiau ynni byd-eang a chwyddiant, tra ar ochr gwleidyddiaeth y DU, daeth Andy Burham yn Brif Weinidog newydd. Er bod prisiau ynni wedi dangos arwyddion o gymedroli tua diwedd (calendr) Ch2, gwthiodd y gwrthdaro parhaus brisiau olew a nwy i fyny yn sydyn unwaith eto yn Ch3. Tua chanol mis Medi, roedd prisiau olew Brent a nwy y DU dros 30% a 70% yn uwch yn y drefn honno o'i gymharu â'r cyfnod cyn Adroddiad Polisi Ariannol Gorffennaf (MPR) Banc Lloegr (BoE).

O ystyried effaith chwyddiant y sioc ynni flaenorol o'r rhyfel Rwsia/Wcráin, roedd llunwyr polisi banc canolog yn parhau i fod yn effro i brisiau ynni uwch sy'n bwydo i ymddygiad ehangach o brisiau a gosod cyflogau ('effeithiau ail rownd'). Yn y DU, roedd prisiau tanwydd ac ynni uwch yn amlwg mewn chwyddiant pennawd, ond roedd tystiolaeth gyfyngedig o effeithiau ail rownd materol. Ar yr un pryd, parhaodd pwysau cyflog sylfaenol i gymedroli, ac roedd y farchnad lafur yn parhau i fod yn gymharol rhydd.

Cynhaliodd Pwyllgor Polisi Ariannol y BoE (MPC) y Gyfradd Banc ar 3.75% trwy gydol y cyfnod. Ym mis Ebrill pleidleisiodd yr MPC o 8-1 i adael cyfraddau heb newid, gydag un aelod eisiau cynnydd o 0.25%. Symudodd y bleidlais i 7-2 ym mis Mehefin a 6-3 ym mis Gorffennaf a Medi, gyda'r holl anghytuno yn ffafrio cynyddu Cyfradd Banc i 4.00%. Mae'r newid mewn patrymau pleidleisio yn adlewyrchu pryder cynyddol y llunwyr polisi am barhad y sioc ynni a'r risg y gallai chwyddiant pennawd uwch gael ei ymgorffori mewn prisiau a chyflogau domestig.

Yng nghyfarfod MPC mis Medi, barnodd y Pwyllgor fod y risgiau chwyddiant ymhellach i fyny o'i gymharu â'i MPR ym mis Gorffennaf. Roedd prisiau ynni wedi codi eto ac roedd costau benthyca yn sylweddol uwch nag cyn y gwrthdaro rhwng yr Unol Daleithiau ac Iran. Er gwaethaf disgwyl y byddai chwyddiant yn codi ymhellach yn y tymor byr, roedd y rhan fwyaf o'r aelodau yn credu y byddai marchnad lafur meddal, capasiti sbâr ac amodau ariannol cyfyngol yn lleihau chwyddiant dros amser. Ar ben hynny, dangosodd y data nad oedd llawer o dystiolaeth o effeithiau ail rownd sylweddol o hyd, er bod yr MPC yn pwysleisio y byddai'r risg o'r effeithiau hyn yn cynyddu y byddai prisiau ynni uchel ac anwadal yn parhau.

Gostyngodd chwyddiant prisiau defnyddwyr (CPI) y DU i ddechrau, gan awgrymu nad oedd y sioc ynni cychwynnol yn lledaenu i ystod ehangach o nwyddau a gwasanaethau. Fodd bynnag, yn ddiweddarach yn y cyfnod cododd chwyddiant eto, gyda CPI yn codi o 2.6% ym mis Mehefin i 3.1% ym mis Awst yn bennaf oherwydd costau trafnidiaeth uwch. CPI craidd oedd 2.6% ym mis Gorffennaf ac Awst, sy'n awgrymu bod y gwahaniaeth rhwng hynny a chwyddiant pennawd oherwydd ynni yn hytrach na chynnydd eang mewn chwyddiant sylfaenol.

Roedd gweithgarwch economaidd y DU ychydig yn gryfach na'r disgwyl i ddechrau dros y cyfnod. Ehangodd CMC 0.6% yn chwarter cyntaf y flwyddyn galendr a 0.5% yn yr ail chwarter, ychydig yn gryfach na'r amcangyfrif cychwynnol o 0.4%. Roedd gweithgaredd misol yn fwy cyfnewidiol, gyda chrebachu o -0.1% ym mis Ebrill, ac yna enillion o 0%, 0.3% a 0.4% ym mis Mai, Mehefin a Gorffennaf yn y drefn honno.

Parhaodd data'r farchnad lafur i ddangos bod amodau cyflogaeth yn meddalu. Gostyngodd y gyfradd ddiweithdra i 4.9% ym mis Ebrill ac arhosodd ar y lefel honno hyd at fis Gorffennaf, yn erbyn disgwyliadau y byddai'n ticio i fyny. Parhaodd swyddi gwag hefyd i ostwng, i 702,000 yn y tri mis hyd at fis Gorffennaf. Twf enillion cymedroli, gydag enillion rheolaidd ar 3.5% yn y tri mis hyd at fis Gorffennaf a chyfanswm enillion ar 3.9%, sy'n awgrymu bod y galw am lafur gwannach yn parhau i atal pwysau cyflog domestig.

Mae Arlingclose, ymgynghorwyr rheolaeth trysorlys y Cyngor, yn disgwyl y bydd Cyfradd y Banc yn aros ar 3.75%. Fodd bynnag, mae prisiau ynni uwch oherwydd y gwrthdaro parhaus a'r ansicrwydd ynghylch Cyllideb sydd ar ddod y llywodraeth wedi cynyddu'r risgiau i fyny yn y tymor byr. Ar ben hynny, mae rhagamcanion chwyddiant cryfach, a oedd yn cyd-fynd â phenderfyniad MPC mis Medi, wedi symud disgwyliadau'r farchnad ar gyfer Cyfradd Banc yn uwch. Yn ogystal, er gwaethaf ychydig o dystiolaeth o effeithiau ail rownd hyd yma, mae tôn newidiol cofnodion MPC

yn awgrymu efallai na fydd angen rhywbeth seismig i roi'r Pwyllgor i gynyddu Cyfradd y Banc.

Cynhaliodd Cronfa Ffederal yr Unol Daleithiau ystod targed Fed Funds ar 3.50% - 3.75% hyd at fis Gorffennaf. Fodd bynnag, cododd pwysau chwyddiant yn ystod yr haf, gan wthio CPI pennawd i 3.4% ym mis Awst, gyda phrisiau petrol uwch yn cyfrif am lawer o'r cynnydd. Arweiniodd hyn i'r Fed godi ei ystod darged i 3.75% -4.00% ym mis Medi. Roedd y symudiad yn adlewyrchu pryder cynyddol am chwyddiant ar adeg pan oedd gweithgaredd economaidd yr Unol Daleithiau ac amodau'r farchnad lafur yn gymharol wydn.

Ar ôl cynnydd o 0.25% ym mis Mehefin, cododd Banc Canolog Ewrop ei dair cyfradd bolisi allweddol o 0.25% arall ym mis Medi, gan fynd â'r gyfradd cyfleuster blaendal i 2.50%. Cynyddodd chwyddiant o 2.9% ym mis Gorffennaf i 3.2% ym mis Awst, ac awgrymodd amcangyfrif cychwynnol gynnydd pellach i 3.8% ym mis Medi, gyda phrisiau ynni yn brif yrrwr. Pwysleisiodd yr ECB yr ansicrwydd ynghylch hyd y sioc ynni a'r risg y gallai chwyddiant uwch fwydo i mewn i osod prisiau ehangach.

Marchnadoedd ariannol: Ar ôl y dirywiad sydyn yn gynnar yn y cyfnod, gwelodd teimlad y farchnad ariannol rhywfaint gan fod gobeithion parhaus y byddai rhyfel yr Unol Daleithiau / Iran yn cael ei ddatrys. Fodd bynnag, tua diwedd y cyfnod, roedd arwyddion o unrhyw ddatrysiad posibl yn ymddangos yn gynamserol a chododd prisiau olew ochr yn ochr â chwyddiant a chynnyrch bondiau tra bod anwadalrwydd y farchnad ecwiti wedi cynyddu wrth i fuddsoddwyr bwyso pryderon sy'n gysylltiedig â gwrthdaro yn ogystal ag AI.

Cynyddodd cynnyrch bondiau yn yr Unol Daleithiau a'r DU yn sylweddol dros y cyfnod, gyda'r bwlch rhwng gilts a Thrysorlys yr Unol Daleithiau yn tynhau tua diwedd y cyfnod. Er bod premiymau tymor yn dal i fod wedi'u hymgorffori mewn cynnyrch gilt o ystyried y rhagolygon cyllidol cymharol ansicr, mae Fed mwy hawkish ochr yn ochr â chwyddiant parhaus yr UD a phryderon cyllidol wedi gwthio'r cynnyrch ar Drysorlys yr Unol Daleithiau i'w lefelau uchaf ers blynyddoedd.

Gwnaed rhai cyhoeddiadau cymharol gyfeillgar i'r farchnad gan Andy Burham yn ei araith yng nghynhadledd y Blaid Lafur, ond gobeithio y bydd y Gyllideb ddiwedd mis Hydref yn rhoi rhywfaint o eglurder ar sut y gallai sefyllfa ariannol y DU edrych yn y dyfodol.

Dros y cyfnod, dechreuodd cynnyrch gilt meincnod 10 mlynedd y DU ar 4.86% a gorffennodd ar uchafswm o 5.43%. Mae'r cynnyrch gilt 20 mlynedd yn dechrau ar 5.45% ac yn gorffen ar 5.93%, uchel arall ar gyfer y cyfnod. Roedd y Gyfradd Sterling Overnight (SONIA) ar gyfartaledd 3.73% dros y cyfnod hyd at 30 Medi.

Adolygiad credyd: Arlingclose kept its recommended maximum unsecured duration limit recommended on the majority of the banks on its counterparty list at 6 months. The other banks remain on 100 days.

Yn ystod y cyfnod, uwchraddiodd Fitch nifer o fanciau oherwydd newid methodoleg ardrethu, yn ogystal â'r rhwymedigaethau cyfeirio a ddefnyddir ar gyfer Graddfeydd

Diffyg Cyhoeddwr a chyflwynodd notching mwy gwahaniaethol rhwng adneuon, sgôr dyled uwch a ffefrir, uwch heb eu gwarantu ac uwch sgôr dyled heb eu ffafrio.
Yn ddiweddarach yn y cyfnod, newidiodd Moody's y rhagolygon ar HSBC i Gadarnhaol o Sefydlog, tra hefyd yn cadarnhau ei sgôr blaendal tymor hir. Mae hyn yn dilyn camau tebyg gan S&P ar ragolygon HSBC ychydig fisoedd cyn hyn.

Ar ôl cynnydd ym mis Ebrill yn dilyn cynnydd yn rhyfel Iran, gostyngodd prisiau cyfnewid diffyg credyd ar fanciau'r DU yn ystod y rhan fwyaf o'r cyfnod ond dechreuodd godi eto ym mis Medi. Fe wnaethant orffen y cyfnod ymhell yn is na'r lefelau a allai fod yn achos pryder ond sy'n parhau i fod o dan fonitro cyson.

Mae prisiau CDS banciau Ewropeaidd yn dilyn patrwm tebyg i'r DU, tra bod prisiau CDS banciau Canada wedi codi yn gynnar yn y cyfnod ac yna aros ar lefelau tebyg, tra bod banciau Awstralia a Singapore yn tueddu i lawr.

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 parhau i gael eu monitro am arwyddion o straen credyd parhaus. Fel erioed, mae'r sefydliadau a'r cyfnodau ar restr gwrthbarti y Cyngor a argymhellir gan Arlingclose yn parhau i gael eu hadolygu'n gyson.

3. CYD-DESTUN LLEOL

Ar 31 Mawrth 2026 roedd gan y Cyngor fuddsoddiadau net o £15m oherwydd gweithgareddau refeniw a chyfalaf. Mae angen sylfaenol y Cyngor i fenthyca er dibenion cyfalaf yn cael ei fesur gan y Gofyn Benthyca 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 –

	31.3.26 Gwir £m
CFR	189
Llai : Ymrwymiadau dyled eraill	(6)
CFR Benthyciadau	**183**
Llai: Cronfeydd defnyddiadwy	(142)
Llai: Cyfalaf Gweithredol	(56)
Benthyciadau / (buddsoddiadau) net	**(15)**

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

Dangosir sefyllfa rheoli'r trysorlys ar 30 Medi 2026 a'r newid yn ystod y cyfnod yn y tabl isod.

Crynodeb Rheolaeth Trysorlys

	31.3.26 Balans £m	**Symudiad 6 Mis £m**	**30.9.26 Balans £m**
Benthyciadau tymor hir	69.4	(1.1)	68.3
Benthyciadau tymor byr	4.9	0.7	5.6
PFI	6.3	0.0	6.3
Cyfanswm Benthyciadau	**80.6**	**(0.4)**	**80.2**
Buddsoddiadau tymor byr	(47.3)	34.9	(12.4)
Arian a Chywerthydd arian	(48.7)	22.5	(26.2)
Cyfanswm buddsoddiadau	**(96.0)**	**57.4**	**(38.6)**
Buddsoddiadau net	**(15.4)**	**57.0**	**41.6**

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 Benthyca

Ar 30 Medi 2026 roedd gan y Cyngor £73.1m o fenthyciadau fel rhan o'i strategaeth ar gyfer ariannu rhaglenni cyfalaf blynyddoedd blaenorol, ac £0.8m ar gyfer prosiectau penodol. Mae benthyciadau sy'n weddill ar 30 Medi 2026 wedi'u crynhoi yn y tabl isod:

	31.3.26 Balans £m	**Symudiad 6 mis £m**	**30.9.26 Balans £m**
Bwrdd Benthyciadau Gwaith Cyhoeddus (PWLB)	73.1	0.0	73.1
Prosiectau Penodol	1.2	(0.4)	0.8
Cyfanswm Benthyciadau	**74.3**	**(0.4)**	**73.9**

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 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 benthyca 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 £21.0 a £115.8 miliwn oherwydd gwahaniaethau amseru rhwng incwm a gwariant. Dangosir sefyllfa'r buddsoddiadau yn ystod y cyfnod yn y tabl isod.

Sefyllfa Buddsoddi Trysorlys

	31.3.26 Balans £m	**Symudiad 6 mis £m**	**30.9.26 Balans £m**	**30.9.26 Incwm %**
Banciau a chymdeithasau adeiladu (ansicredig)	1.2	0.6	1.8	3.15
Awdurdodau Lleol	8.0	(8.0)	0.0	0.00
Cronfeydd Marchnad Arian	47.5	(23.1)	24.4	3.93
Swyddfa Rheoli Dyledion	27.1	(27.1)	0.0	0.00
Cronfeydd Cyfun	12.2	0.2	12.4	5.75
Cyfanswm Buddsoddiadau	**96.0**	**(57.4)**	**38.6**	

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 diffygdalu a'r risg o dderbyn incwm sy'n anaddas o isel ar fuddsoddiadau.

Fel y dangosir gan feincnod ymrwymiadau 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 ddosbarthiadau 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 %
31.03.2026	4.50	A+	58%	46	4.49
30.09.2026	4.99	A+	100%	2	4.51
ALl tebyg	**4.57**	A+	**58%**	**53**	**4.13**
Bob ALl	**4.58**	A+	**678%**	**10**	**4.11**

Arhosodd Cyfradd y Banc ar 3.75% yn ystod y cyfnod. Roedd y cyfraddau ar adneuon DMADF yn amrywio rhwng 3.70% a 3.75% a Chyfraddau'r Cronfeydd Marchnad Arian rhwng 3.71% a 3.97%.

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 refeniw 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 2026 isod:

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	1,327,536	77,536	490,620	7.5	6.20%	39.25%	45.45%	9.5%
CCLA - LAMIT PROPERTY FUND	PROPERTY	1,524,344	4,174,416	-825,585	1,478,090	7.5	-16.51%	29.56%	13.05%	5.9%
NINETY ONE (INVESTEC) DIVERSIFIED INCOME FUND	MULTI ASSET	1,228,153	1,135,053	-114,947	383,750	7.3	-9.20%	30.70%	21.50%	3.3%
PAYDEN ABSOLUTE RETURN BOND FUND	ABSOLUTE RETURN	233,541	1,958,803	-41,197	344,497	3.0	-2.06%	17.22%	15.16%	1.1%
SCHRODER INCOME MAXIMISER FUND	EQUITY - UK	7,675,245	3,920,400	405,092	1,499,952	5.6	11.52%	42.67%	54.19%	8.6%
GRAND TOTAL			12,516,208	-499,100	4,196,908	6.3	-3.83%	32.25%	28.41%	4.4%
			Unrealised capital loss since purchase:	-483,792			Annualised income return:	4.52%		
							Average Bank Rate:	2.52%		

Mae'n amlwg bod y gwerth cyfalaf cyfun y cronfeydd 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 blynyddoedd; 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 30.9.26**	**2026/27 Terfyn Gwrthbarti**	**Cydym-ffurfio**
Llywodraeth y DU	£52.9m	£0m	Diderfyn	✓
Awdurdodau lleol ac endidau llywodraeth eraill	£5m	£0m	£10m	✓
Buddsoddiadau â sicrwydd – cefnogaeth llywodraeth	£0m	£0m	£10m	✓
Buddsoddiadau â sicrwydd – collateral arall	£0m	£0m	£10m	✓
Banciau (ansicredig)	£5m	£1.8m	£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	**30.9.26 Gwir**	**2026/27 Ffin Gweithredol**	**2026/27 Ffin Awdurdodedig**	**Cydymffurfio**
Benthyciadau	£74m	£74m	£184m	£194m	✓
PFI a Prydlesau Cyllid	£6m	£6m	£6m	£6m	✓
Cyfanswm Dyled	**£80m**	**£80m**	**£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.

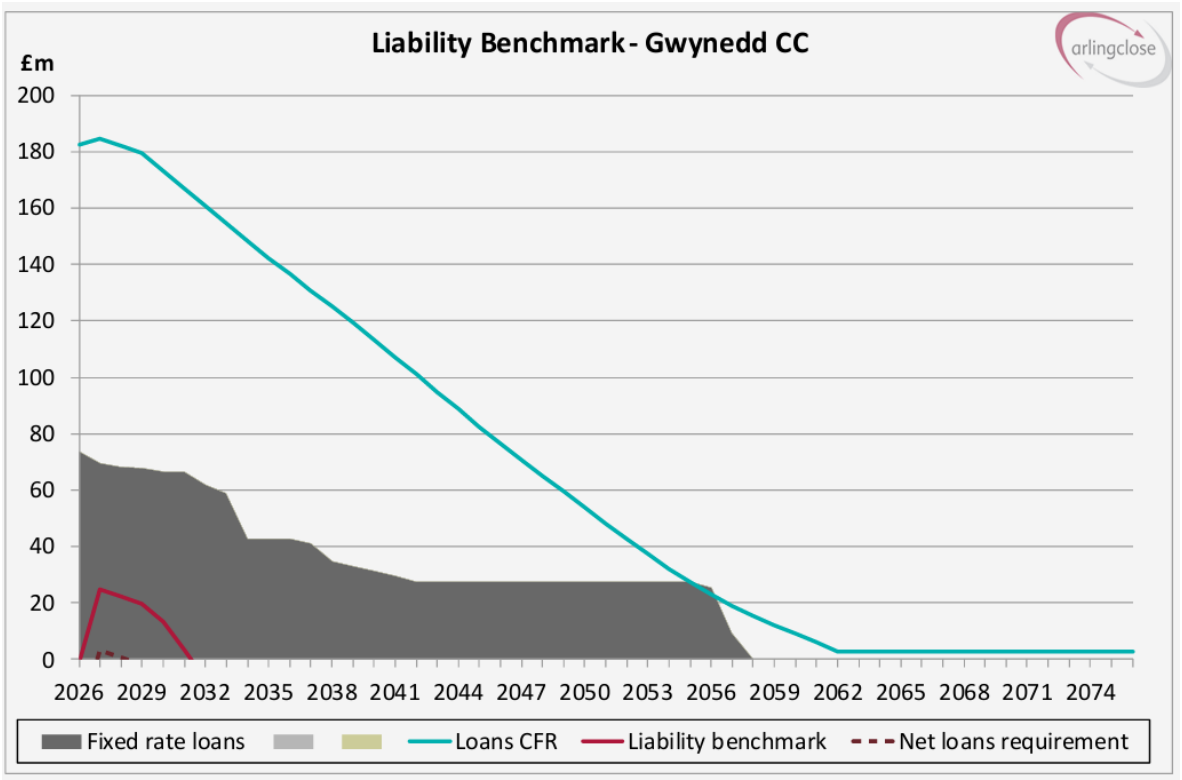
i. Meincnod Ymrwymiadau

Mae'r dangosydd hwn yn cymharu gwir fenthyciadau presennol y Cyngor yn erbyn meincnod ymrwymiadau sydd wedi'i gyfrifo i ddangos y lefel risg isaf o fenthyca. Mae'r meincnod ymrwymiadau 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 benthyca 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.

	31.3.26 Gwir	**31.3.27 Amcan**	**31.3.28 Amcan**	**31.3.29 Amcan**
CFR Benthyciadau	182.3	184.7	182.1	179.6
Llai: Adnoddau'r Fantolen	(204.4)	(181.5)	(181.5)	(181.5)
Gofynion benthyciadau net	(22.1)	3.2	0.6	(1.9)
Ychwanegu: Lwfans hylifedd	21.5	21.5	21.5	21.5
Meincnod ymrwymiadau	**(0.6)**	**24.7**	**22.1**	**19.7**
Benthyca presennol	**74.3**	**69.4**	**68.1**	**66.5**

Mae'r tabl yn dangos bod y Cyngor yn disgwyl parhau i gael ei fenthyca uwchlaw ei feincnod ymrwymiadau. 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 ymrwymiadau hirdymor yn rhagdybio na chaiff unrhyw wariant cyfalaf newydd ei ariannu drwy fenthyca, 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 benthyca 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	7.5%	25%	0%	✓
12 mis ac o fewn 24 mis	0.4%	25%	0%	✓
24 mis ac o fewn 5 mlynedd	2.2%	50%	0%	✓
5 mlynedd ac o fewn 10 mlynedd	31.9%	75%	0%	✓
10 mlynedd a throsodd	58.0%	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:

	2026/27	**2027/28**	**2028/29**	**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 30.09.26	**Targed 2026/27**	**Cydymffurfio**
Sgôr credyd cyfartalog y portffolio	4.99	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 30.09.26	**Targed 2026/27**	**Cydymffurfio**
Cyfanswm arian ar gael o fewn 3 mis	£26.2m	£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 30.09.26	**Terfyn 2026/27**	**Cydymffurfio**
Y terfyn uchaf ar effaith refeniw blwyddyn o gynnydd o 1% mewn cyfraddau llog	£215,026	£1,105,508	✓
Y terfyn uchaf ar effaith refeniw blwyddyn o gwymp o 1% mewn cyfraddau llog	£215,026	£1,105,508	✓

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 £922,000, ond amcangyfrifir bod yr incwm buddsoddi disgwyliedig gwirioneddol ar gyfer y flwyddyn 2026/27 ychydig yn uwch wedi ei amcangyfrif yn £1.1m.

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.