

CYFARFOD	BWRDD Y CYNGOR
DYDDIAD	19 CHWEFROR 2008
TEITL	DATGANIAD STRATEGAETH RHEOLI'R TRYSORLYS A STRATEGAETH FUDDSODDIAD FLYNYDDOL AR GYFER 2008/09
ARGYMHELLIAD	MABWYSIADU'R STRATEGAETHAU AR GYFER 2008/09 A' R NEWIDIADAU I ATODLENNI RHEOLI'R TRYSORLYS
AWDUR	CYFARWYDDWR STRATEGOL ADNODDAU
ARWEINYDD PORTFFOLIO	Y CYNGHORYDD PEREDUR JENKINS

Cyflwyniad a Chefndir

- 1 Mae Côt Ymarfer CIPFA ar Reolaeth Trysorlys yn y Gwasanaethau Cyhoeddus yn ei gwneud yn ofynnol i'r Cyngor baratoi Datganiad Polisi a phapurau ymarfer ynghyd ag atodlen fanwl yn nodi sut y mae'r Cyngor yn bwriadu ymdrin â holl weithrediadau'r trysorlys. Prif ofyniad y Côt yw i'r Cyngor llawn gymeradwyo'r Datganiad Polisi, y papurau ymarfer a'r atodlen. Fe gymeradwywyd y rhain gan y Cyngor yn ei gyfarfod ar 4 Mawrth 2004.
- 2 Mae Cyfarwyddyd Statudol Llywodraeth Cynulliad Cymru ar Fuddsoddiadau Llywodraeth Leol ("y Cyfarwyddyd") yn ei gwneud yn ofynnol i'r Cyngor, fel rhan o'i swyddogaeth wrth reoli'r trysorlys, i baratoi Strategaeth Fuddsoddi Flynyddol. Mae'r Cyfarwyddyd yn nodi y gall awdurdodau gyfuno Datganiad Strategaeth Rheoli'r Trysorlys a'r Strategaeth Fuddsoddi Flynyddol i un adroddiad. Mae'r Cyngor wedi mabwysiadu'r syniad hwnnw ac, felly, mae'r Strategaeth Fuddsoddi Flynyddol wedi ei chynnwys ym mharagraff 9.
- 3 Yn ôl y Côt a'r cyfarwyddyd mae gofyn i'r Cyngor gymeradwyo Datganiad Strategaeth Rheoli'r Trysorlys a'r Strategaeth Fuddsoddi Flynyddol cyn dechrau pob blwyddyn ariannol. Manylir ar y strategaeth ar gyfer 2008/09 yn **Atodiad A**.
- 4 Mae statws credyd un o'r sefydliadau sydd ar restr o Wrthbartion Cymeradwy y gall y Cyngor fuddsoddi arian dros ben gyda hwy wedi'i israddio. O ganlyniad mae angen tynnu un banc o'r Deyrnas Unedig oddiar ar y rhestr. Er mwyn ymestyn ein rhestr o wrthbartion, mae angen ychwanegu un gymdeithas adeiladu o'r Deyrnas Unedig (gyda uchafswm a argymhellir o £5 miliwn) ac un banc tramor (gyda uchafswm a argymhellir o £7.5 miliwn) at y rhestr. O ganlyniad mae angen gwneud newidiadau i'r rhestr o Wrthbartion Cymeradwy sydd yn Atodlenni Rheoli'r Trysorlys cyfredol y Cyngor. Nodir y newidiadau hyn yn **Atodiad C** mewn print trwm gyda'r sefyllfa flaenorol mewn cromfachau.

Argymhelliad

- a) Bod Datganiad Strategaeth Rheoli'r Trysorlys a'r Strategaeth Buddsoddi Flynyddol am 2008/09 (**Atodiad A**) a'r newidiadau i Atodlenni Rheoli'r Trysorlys (**Atodiad C**) yn cael eu mabwysiadu.

**DATGANIAD STRATEGAETH RHEOLI'R TRYSORLYS
A STRATEGAETH FUDDSODDI FLYNYDDOL 2008/09.**

1. Cyflwyniad

Mae Deddf Llywodraeth Leol 2003 a rheoliadau cefnogol yn ei gwneud yn ofynnol i'r Cyngor 'dalw sylw' i'r Côt Darbodus ac i bennu Dangosyddion Darbodus ar gyfer y tair blynedd nesaf er mwyn sicrhau fod cynlluniau buddsoddiad cyfalaf y Cyngor yn fforddiadwy, gochelgar a chynaliadwy.

Mae'r Ddeddf, felly, yn ei gwneud yn ofynnol i'r Cyngor lunio strategaeth trysorlys ar gyfer benthyca a pharatoi Strategaeth Fuddsoddiad Flynyddol; bydd hyn yn llunio polisiau'r Cyngor ynghylch rheoli buddsoddiadau, ac yn rhoi blaenoriaeth i sicrwydd a hylifedd y buddsoddiadau hynny.

Mae'r strategaeth arfaethedig ar gyfer 2008/09, yng nghyswllt agweddau swyddogaeth rheoli'r trysorlys, sy'n seiliedig ar olwg gyfredol ar gyfraddau llog, wedi ei hychwanegu at ragolygon marchnad arweiniol a ddarparwyd gan ymgynghorydd trysorlys y Cyngor. Mae'r strategaeth yn ymdrin â:

- cyfyngiadau'r trysorlys sydd mewn lle er mwyn cyfyngu ar y risg i'r trysorlys a gweithgareddau'r Cyngor;
- Dangosyddion Darbodus;
- sefyllfa gyfredol portffolio rheoli'r trysorlys;
- gofynion benthyca;
- y rhagolygon ar gyfer cyfraddau llog;
- y strategaeth benthyca;
- aildrefnu dyledion;
- y strategaeth fuddsoddi flynyddol.

Mae'n ofyniad statudol o dan Adran 33 o Ddeddf Cyllid Llywodraeth Leol 1992, i'r Cyngor baratoi cyllideb fantoledig. Yn arbennig, mae Adran 32 yn ei gwneud yn ofynnol i awdurdod lleol gyfrifo yr hyn y bydd ei angen yn y gyllideb ymhob blwyddyn ariannol gan gynnwys costau refeniw sy'n ganlyniad i benderfyniadau ariannu cyfalaf. Golyga hyn y dylid cyfyngu gwariant cyfalaf i lefel ble y cyfyngir y cynnydd mewn taliadau refeniw i lefel sydd yn fforddiadwy i'r Cyngor yn dilyn:-

- Cynnydd mewn cyfraddau llog a achosir gan gynydd mewn benthyca er mwyn ariannu gwariant cyfalaf ychwanegol, ac
- Unrhyw gynydd mewn costau rhedeg prosiectau cyfalaf newydd.

2. Cyfyngiadau'r Trysorlys ar gyfer 2008/09 i 2010/11

Mae'n ddyletswydd statudol yn Adran 3 o Ddeddf Llywodraeth Leol 2003 a rheoliadau cefnogol, i bennu ac adolygu faint y gall y Cyngor fforddio ei benthyca. Cyfeirir at y swm hwn fel "Terfyn Benthyca awdurdodedig".

Mae'n rhaid i'r Cyngor dalw sylw i'r Côt Darbodus wrth lunio'r Terfyn Benthyca Awdurdodedig, sydd yn ei gwneud yn ofynnol i sicrhau fod cyfanswm buddsoddiad cyfalaf yn aros o fewn cyfyngiadau cynaliadwy, ac yn arbennig, fod yr effaith ar ddyfodol lefelau treth cyngor a rhent cyngor yn 'dderbyniol'.

Er mai Terfyn Benthycia Awdurdodedig yw'r term a bennwyd, gellir ariannu cynlluniau cyfalaf wrth fenthycia'n allanol ac wrth ddefnyddio mathau eraill o rwymedigaethau, megis trefniadau credyd. Bwriedir pennu'r Terfyn Benthycia Awdurdodedig, ar sail dreigl, ar gyfer y flwyddyn ariannol nesaf a'r ddwy flynedd ariannol ddilynol.

3. Dangosyddion Darbodus ar gyfer 2008/09 – 2010/11

Mae'r dangosyddion darbodus a ganlyn (yn nhabl 2 isod) yn berthnasol at ddibenion pennu strategaeth gyfun i reoli'r trysorlys.

Mae'n ofynnol i'r Cyngor hefyd nodi a yw wedi mabwysiadu Côt Ymarfer CIPFA ar Reolaeth Trysorlys. Mabwysiadwyd hyn gan y Cyngor Llawn ar 4 Mawrth 2004.

DANGOSYDD DARBODUS	2006/07	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11
(1). RHAN O ADRODDIAD DANGOSYDDION DARBODUS	gwir	amcan	amcan	amcan	amcan
Gwariant Cyfalaf	£'000	£'000	£'000	£'000	£'000
Cronfa Gyffredinol	33,432	35,077	43,447	29,832	22,955
Cyfrif Refeniw Tai (CRT)	5,628	6,200	5,600	5,600	5,600
CYFANSWM	39,060	41,277	49,047	35,432	28,555
Cymhareb costau ariannu i lif refeniw net					
Cronfa Gyffredinol	4.94%	4.42%	4.94%	4.96%	4.76%
CRT	12.06%	10.02%	8.39%	7.05%	5.78%
Gofyn Cyllido Cyfalaf fel ar 31 Mawrth	£'000	£'000	£'000	£'000	£'000
Cronfa Gyffredinol	137,786	140,572	142,407	144,124	145,764
CRT	16,991	15,445	13,930	12,445	10,989
CYFANSWM	154,777	156,017	156,337	156,569	156,753
Effaith ychwanegol penderfyniadau buddsoddi cyfalaf.			£	£	£
Cynnydd blynyddol yn nhreth y cyngor (band D)*	-	-	£1.74	£7.70	£14.20
Cynnydd yng nghyfarthaledd y rhent tai wythnosol.	-	-	£0	£0	£0

DANGOSYDD DARBODUS	2006/07	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11
(2). DANGOSYDDION DARBODUS RHEOL'R TRYSORLYS	gwir	amcan	amcan	amcan	amcan
Terfyn Awdurdodedig ar gyfer dyled allanol -	£'000	£'000	£'000	£'000	£'000
benthyca	170,000	170,000	170,000	170,000	170,000
ymrwymiadau hirdymor eraill	0	0	0	0	0
CYFANSWM	170,000	170,000	170,000	170,000	170,000
Ffin Weithredol ar gyfer dyled allanol -	£'000	£'000	£'000	£'000	£'000
benthyca	165,000	165,000	165,000	165,000	165,000
ymrwymiadau hirdymor eraill	0	0	0	0	0
CYFANSWM	165,000	165,000	165,000	165,000	165,000
Y terfyn uchaf ar gyfer y gyfradd llog sefydlog					
Llog net ynghylch benthyca ar raddfa sefydlog	100%	100%	100%	100%	100%
Y terfyn uchaf ar gyfer y gyfradd llog gyfnewidiol					
Llog net ynghylch benthyca ar raddfa gyfnewidiol	50%	50%	50%	50%	50%
Terfyn uchaf ar gyfer cyfanswm symiau a fuddsoddir am gyfnod tros flwyddyn.	£'000	£'000	£'000	£'000	£'000
(fesul dyddiad aeddfediad)	0	20,000	20,000	20,000	20,000

Trefn Aeddfediad benthyca yn ystod 2008/09	Terfyn Uchaf	Terfyn Isaf
o fewn 12 mis	15%	0%
12 mis ac o fewn 24 mis	15%	0%
24 mis ac o fewn 5 mlynedd	23%	0%
5 mlynedd ac o fewn 10 mlynedd	26%	0%
10 mlynedd a mwy	90%	22%

4. Sefyllfa Portffolio Rheolaeth Trysorlys Presennol y Cyngor

Mae amcangyfrif o sefyllfa portffolio trysorlys y Cyngor fel a ganlyn:

		Prifswm £'000	Cyfradd Gyfartalog
Benthyciadau Cyfradd Sefydlog fel ar Fawrth 31 2008	BBGC*	149,194	6.12%
Benthyciadau Cyfradd Newidiol fel ar Fawrth 31 2008	BBGC*	0	0
Cyfanswm Dyled fel ar 31 Mawrth 2008		149,194	6.12%
Cyfanswm Buddsoddiadau fel ar 31 Ionawr, 2008		83,125	5.82%

*BBGC – Bwrdd Benthyciadau Gwaith Cyhoeddus

5. Gofynion Benthycha

Mae'r gofynion benthycha yn cynnwys y potensial i gyllido cynlluniau o dan y Côt Darbodus.

	2006/07	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11
	gwir £'000	amcan £'000	amcan £'000	amcan £'000	amcan £'000
Benthycha newydd	0	0	5,000	3,000	4,000
Trefniadau cyllido eraill*	923	2,135	2,500	2,500	2,500
Cyfnwid benthychiadau	0	0	0	0	0
CYFANSWM	923	2,135	7,500	5,500	6,500

*Prydlesu. (Dylid cynnal arfarniad opsiynau er mwyn sicrhau fod prydlesu'n parhau i ddarparu manteision ariannol i'r Cyngor. Os nad yw hyn yn digwydd, mae angen sicrhau y gwneir darpariaeth addas ar gyfer hyn yn y rhaglen gyfalaf. Mae angen gwneud darpariaethau ar gyfer cynlluniau cyfalaf eraill hefyd. Oherwydd hyn gwnaed darpariaeth o £2.5m y flwyddyn ar gyfer 2008/09, 2009/10 a 2010/11.)

6. Rhagolygon Cyfraddau Llog.

Comisiynwyd 'Sector Treasury Services' gan y Cyngor i ddarparu cyngor ar faterion rheoli'r trysorlys. Rhan o'u gwasanaeth yw cynorthwyo'r Cyngor i ffurfio barn ar gyfraddau llog. Mae **Atodiad Ch** yn casglu ynghyd nifer o ragolygon y Ddinas ar gyfer cyfraddau llog tymor byr neu newidiol (y gyfradd sylfaenol) a sefydlog hirach. Mae'r tabl a ganlyn yn dangos barn ganolog Sector.

Golwg Sector: Rhagolwg Cyfradd Llog - 24 Rhagfyr 2007

	Ch1 2008	Ch2 2008	Ch3 2008	Ch4 2008	Ch1 2009	Ch2 2009	Ch3 2009	Ch4 2009	Ch1 2010
Cyfradd sylfaenol	5.25%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
Cyfradd 10 mlynedd BBGC	4.70%	4.60%	4.55%	4.55%	4.55%	4.55%	4.60%	4.70%	4.75%
Cyfradd 25 mlynedd BBGC	4.60%	4.55%	4.55%	4.50%	4.55%	4.55%	4.60%	4.65%	4.70%
Cyfradd 50 mlynedd BBGC	4.50%	4.45%	4.45%	4.45%	4.45%	4.45%	4.50%	4.50%	4.55%

7. Y Strategaeth Fenthyca

Mae rhagolygon Sector fel a ganlyn:

- Disgwylir i gyfradd 50 mlynedd BBGC ostwng fymryn o 4.50% yn Ch1 2008 i 4.45% yn Ch2 2008 cyn cynyddu eto i 4.50% yn Ch3 2009 ac i 4.55% yn Ch1 2010.
- Disgwylir i gyfradd 25 mlynedd BBGC ostwng yn gynyddol o 4.65% i gyrraedd 4.50% yn Ch4 2008 ac i gynyddu yn Ch1 2009 nes cyrraedd 4.70% yn Ch1 2010.
- Disgwylir i gyfradd 10 mlynedd BBGC ostwng o 4.70% yn Ch1 2008 i 4.55% yn Ch3 2008 ac i godi'n raddol o Ch3 2009 nes cyrraedd 4.65% yn Ch1 2010.

Mae'r rhagolwg yn dynodi, felly, y dylid llunio strategaeth benthyca i fenthyg dros gyfnod hir ar gyfer 2008/09 a hynny tuag at ddiwedd y flwyddyn ariannol. Disgwylir i fenthyca cyfradd newidiol fod yn ddrytach na benthyca sefydlog tymor hir ac felly'n llai dymunol yn ystod y flwyddyn ariannol o gymharu â benthyca tymor hir.

O ystyried y cefndir hwn dylid bod yn ofalus gyda gweithrediadau'r trysorlys yn ystod 2008/09. Bydd y Pennaeth Cyllid yn monitro'r farchnad gyfraddau llog a chymryd agwedd bragmataidd tuag at unrhyw newid mewn amgylchiadau.

Sensitifrwydd y rhagolygon - Mae'n debygol mae'r ddau senario isod fydd prif faterion cynhennus y rhagolwg. Bydd Swyddogion y Cyngor, gyda chymorth ymgynghorwyr y trysorlys yn monitro'r cyfraddau llog yn bennaf ynghyd â rhagolygon y farchnad, yn barhaus, gan fabwysiadu'r ymatebion isod pan fo newid mewn rhagolwg:

- *Os teimlir fod yna risg arwyddocaol o gynydd sydyn mewn cyfraddau hir a byr dymor, bydd angen ailystyried sefyllfa'r portffolio gyda'r gweithrediad tebygol y bydd ariannu cyfradd sefydlog yn cael ei lunio tra bod cyfraddau llog yn parhau yn eithaf rhad.*
- *Os teimlir fod yn risg arwyddocaol o ostyngiad sydyn mewn cyfraddau hir a byr dymor, yna fe ohirir y benthyciadau hir dymor, ac fe ystyrir aildrefnu ariannu cyfradd sefydlog er mwyn ariannu cyfradd fer.*

8. Aildrefnu Dyledion

Bu i gyflwyno gwahanol gyfraddau BBGC ar 1 Tachwedd 2007 ar gyfer benthyca newydd o gymharu ag ad-dalu dyled yn gynnar, a llunio taeniad rhwng y ddwy gyfradd (tua 40-50 o bwyntiau sail ar gyfer y cyfnodau hiraf gan leihau yn araf i 25-30 o bwyntiau sail ar gyfer benthyciadau byr), olygu fod aildrefnu dyled o BBGC i BBGC yn llawer llai dymunol nag yr oedd cyn y dyddiad hwnnw.

Ymhlith y rhesymau dros unrhyw aildrefnu bydd:

- arbed arian ar isafswm risg;
- helpu i gyflawni'r strategaeth a amlinellir ym mharagraff 7 uchod; a
- gwella cydbwysedd y portffolio (newid y proffil aeddfedu a/neu gydbwysedd yr ansefydlogrwydd).

Adroddir wrth yr Arweinydd Portffolio yn dilyn unrhyw weithrediad ynghylch aildrefnu, bydd yntau yn adrodd yn ôl i'r bwrdd os ystyrir fod y mater yn ddigon sylweddol i wneud hynny.

9. Y Strategaeth Fuddsoddi Flynyddol

9.1 Polisi Buddsoddi

Mae'r Cyngor yn talu sylw i Gyfarwyddyd Statudol Llywodraeth Cynulliad Cymru ar Fuddsoddiadau Llywodraeth Leol ("y Cyfarwyddyd"), a Chôd Ymarfer CIPFA ar gyfer Rheoli Trysorlys mewn Gwasanaethau Cyhoeddus ("Côd RHT CIPFA) a Rheoliadau 2004 SI 1010(W.107). (Arian Cyfalaf a Chyfrifo) (Cymru) (Addasiad) yr Awdurdodau Lleol.

Amcan polisi cyffredinol y Cyngor yw bod yn ddarbodus wrth fuddsoddi balansau'r trysorlys. Mae gwarantu cyfalaf a hylifedd buddsoddiadau yn hytrach na'u cynnyrch yn flaenoriaeth i'r Cyngor. Bydd y Cyngor yn anelu i wneud yr elw mwyaf posibl ar ei fuddsoddiadau yn gyfesur â lefelau priodol o ddiogelwch a hylifedd.

Mae benthycia arian yn unswydd er mwyn ei fuddsoddi a gwneud elw yn anghyfreithlon ac ni fydd y Cyngor yma yn ymrwmo i weithgaredd o'r fath. Mae'r offerynnau buddsoddi sydd wedi eu dynodi ar gyfer eu defnyddio yn y flwyddyn ariannol wedi eu rhestru isod o dan y categorïau buddsoddiadau; 'Penodedig' a 'Amhenodedig'. Mae'r cyfyngiadau ar y gwrthbartion fel a osodwyd allan yn Atodlenni Ymarferion Rheolaeth Trysorlys y Cyngor.

Buddsoddiadau Penodedig:

Defnyddir Sterling ar gyfer pob buddsoddiad o'r fath, gydag aeddfediad o hyd at flwyddyn ar y mwyaf, gan gyrraedd y isafswm meini prawf credyd 'uchel' ble'n berthnasol.

	Isafswm Meini Prawf Credyd 'Uchel'	Defnydd	Uchafswm Cyfnod
Adneuon Cyfnod Penodol gyda Llywodraeth Leol	Diogel iawn er nad ydi Awdurdodau Lleol yn cael eu hasesu ar gyfer statws credyd.	Mewnol	3 mis
Adneuon Cyfnod Penodol gyda banciau a chymdeithasau adeiladu gan gynnwys adneuon galwadwy gydag aeddfediad llai na blwyddyn.	Isafswm F1 (Fitch) neu P1 (Moody's), tymor byr wedi ei gefnogi gan statws credyd isafswm tymor hir sef A- (Fitch) neu A3 Moody.	Mewnol	Blwyddyn

Buddsoddiadau Amhenodedig:

Bydd uchafswm o £20 miliwn i'w fuddsoddi mewn buddsoddiadau amhenodedig.

	Isafswm Meini Prawf Credyd	Defnydd	Uchafswm £ o'r holl fuddsoddiadau	Uchafswm Cyfnod Aeddfedu
Adneuon Cyfnod Penodol gyda banciau a chymdeithasau adeiladu gan gynnwys adneuon galwadwy gydag aeddfediad hwy na blwyddyn	Pan fo'n amser lleoli adneuon am gyfnodau hwy na blwyddyn, bydd swyddogion yn sicrhau fod y statws credyd hir dymor un ai yn AA (Fitch) neu Aa2 (Moody's) neu'n uwch na hyn.	Mewnol	£20 miliwn	3 mlynedd

Mae'r Cyngor yn defnyddio statws credyd a gyhoeddwyd gan Fitch. Fodd bynnag, os nad oes gan wrthbarti statws Fitch, bydd statws Moody yn cael ei ddefnyddio. Bydd pob statws credyd yn cael ei fonitro'n fisol. Os yw statws credyd gwrthbarti yn cael ei israddio ac o ganlyniad ddim yn cyrraedd gofynion lleiafswm y Cyngor, bydd unrhyw ddefnydd arfaethedig o'r gwrthbarti hwnnw fel buddsoddiad newydd yn cael ei wrthod yn syth.

9.2 Strategaeth Fuddsoddi

Mae cyllid y Cyngor sydd yn cael ei reoli'n fewnol yn cael ei ariannu o lif-arian parod y Cyngor ac mae'r balans craidd ar gael ar gyfer ei fuddsoddi dros gyfnod o ddwy neu dair blynedd. Yn unol â hynny, bydd buddsoddiadau yn cael eu gwneud wrth gyfeirio at y balans craidd, gofynion llif-arian a rhagolygon ar gyfer cyfraddau llog tymor byr (h.y. cyfraddau ar gyfer buddsoddiadau hyd at flwyddyn).

Gan roi ystyriaeth i lefel balans arian parod y Cyngor dros y tair blynedd nesaf, yr angen am hylifedd, ei ymrwymiadau gwario, a darpariaeth ar gyfer cynlluniau wrth gefn, mae'r Cyngor wedi penderfynu y dylid cadw £20 miliwn o'i falans arian mewn buddsoddiadau heb fod yn benodedig (h.y. buddsoddiadau tymor hir gydag aeddfedrwydd hwy na blwyddyn) yn ystod y flwyddyn.

Mae **ATODIAD B** yn dangos Meini Prawf presennol y Cyngor a dengys rhestr o wrthbartion cymeradwy cyfredol ac arfaethedig yn **ATODIAD C**.

Mae Sector yn rhagweld y bydd y gyfradd sylfaenol yn disgyn i 5.25% yn Ch1 2008 ac eto i 5.00% yn Ch2 2008. Yna bydd disgwyl iddo beidio â newid am y ddwy flynedd nesaf. Bydd y Cyngor, felly, yn ymgeisio i gloi buddsoddiadau cyfnodau hir ar gyfraddau llog uwch cyn i'r gostyngiad ddechrau ar gyfer yr elfen o'i bortffolio buddsoddi sy'n cynrychioli ei falansau craidd.

9.3 Adroddiad Buddsoddiad Diwedd Blwyddyn.

Ar ddiwedd y flwyddyn ariannol, bydd y Cyngor yn adrodd ar ei weithgaredd fuddsoddi fel rhan o Adroddiad Blyneddol y Trysorlys.

Rhan 1 – MEINI PRAWF AR GYFER CREDYD

Banciau Prydain Fawr a'u His-Gwmnïau	Uchafswm	Uchafswm Cyfnod
Isafswm cyfnod byr o F1 (Fitch) neu P1 (Moody's), wedi ei gefnogi gydag isafswm statws credyd tymor hir o AA (Fitch) neu Aa2 (Moody's).	£10m	3 blynedd
Isafswm cyfnod byr o F1 (Fitch) neu P1 (Moody's), wedi ei gefnogi gydag isafswm statws credyd tymor hir o A+ (Fitch) neu A1 (Moody's).	£7.5m	2 flynedd
Isafswm cyfnod byr o F1 (Fitch) neu P1 (Moody's), wedi ei gefnogi gydag isafswm statws credyd tymor hir o A- (Fitch) neu A3 (Moody's)	£5m	1 flwyddyn

Awdurdodau Lleol y D.U.	Uchafswm	Uchafswm Cyfnod
Awdurdodau Lleol y D.U.	£5m	3 mis

Banciau Tramor	Uchafswm	Uchafswm Cyfnod
Isafswm cyfnod byr o F1 (Fitch) neu P1 (Moody's), wedi ei gefnogi gydag isafswm statws credyd tymor hir o AA (Fitch) neu Aa2 (Moody's).	£10m	3 blynedd
Isafswm cyfnod byr o F1 (Fitch) neu P1 (Moody's), wedi ei gefnogi gydag isafswm statws credyd tymor hir o AA- (Fitch) neu Aa3 (Moody's).	£7.5m	2 flynedd
Isafswm cyfnod byr o F1 (Fitch) neu P1 (Moody's), wedi ei gefnogi gydag isafswm statws credyd tymor hir o A+ (Fitch) neu A1 (Moody's).	£5m	1 flwyddyn

RHESTR O WRTHBARTION CYMERADWY CYNGOR GWYNEDD

<u>Banciau'r Deyrnas Unedig a'u Is-Gwmnïau</u>	<u>Uchafswm a Argymhellir</u> <u>£m</u>		<u>Cyfyngiad ar Gyfnod y Buddsoddiad</u>	
	2008/09	2007/08	2008/09	2007/08
Abbey National Group:-				
Abbey PLC.	7.5	(7.5)	2 flynedd	(2 flynedd)
Abbey National Treasury Services PLC	7.5	(7.5)	2 flynedd	(2 flynedd)
Alliance & Leicester PLC.	7.5	(7.5)	2 flynedd	(2 flynedd)
Bank of New York Europe Limited	5.0	(5.0)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)
Barclays Group:-				
Barclays Bank PLC	10.0	(10.0)	3 blynedd	(3 blynedd)
Bradford & Bingley	5.0	(5.0)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)
Bristol & West	7.5	(7.5)	2 flynedd	(2 flynedd)
Citibank International PLC	10.0	(10.0)	3 blynedd	(3 blynedd)
Close Brothers Ltd.	5.0	(5.0)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)
Clydesdale Bank (berchen yn llawn gan y National Australia Bank)	7.5	(7.5)	2 flynedd	(2 flynedd)
Co-operative Bank Plc	5.0	(5.0)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)
Credit Suisse International	5.0	(5.0)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)
Egg Banking	5.0	(5.0)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)
HBOS Group:-				
Bank of Scotland	10.0	(10.0)	3 blynedd	(3 blynedd)
HBOS Treasury Services	10.0	(10.0)	3 blynedd	(3 blynedd)
Halifax Plc	10.0	(10.0)	3 blynedd	(3 blynedd)
Heritable Bank	5.0	(5.0)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)
HSBC	10.0	(10.0)	3 blynedd	(3 blynedd)
Lloyds TSB Group:-				
Cheltenham & Gloucester PLC	5.0	(5.0)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)
Lloyds TSB Bank PLC	10.0	(10.0)	3 blynedd	(3 blynedd)
Northern Rock Plc	0	(7.5)	0	(2 flynedd)
Singer and Friedlander Ltd.	5.0	(5.0)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)
Standard Life Bank Ltd	5.0	(5.0)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)
The Royal Bank of Scotland Group:-				
National Westminster Bank PLC	10.0	(10.0)	3 blynedd	(3 blynedd)
Royal Bank of Scotland	10.0	(10.0)	3 blynedd	(3 blynedd)
Ulster Bank Ltd	5.0	(5.0)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)

NODYN:

- 1) Ar y pryd y gwneir buddsoddiadau am gyfnod mwy na 1 flwyddyn , bydd y swyddogion yn sicrhau bod statws credyd tymor hir y banciau uchod yn AA neu uwch.
- 2) Mae cyfyngiad o £15miliwn ar fanciau sydd yn perthyn i'r un grŵp o fanciau.

<u>Cymdeithasau Adeiladu y Deyrnas Unedig</u>	<u>Uchafswm a Argymhellir £m</u>		<u>Cyfyngiad ar Gyfnod y Buddsoddiad</u>	
	2008/09	2007/08	2008/09	2007/08
Nationwide	7.5	(7.5)	2 flynedd	(2 flynedd)
Britannia	7.5	(7.5)	2 flynedd	(2 flynedd)
Yorkshire	7.5	(7.5)	2 flynedd	(2 flynedd)
Coventry	5.0	(5.0)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)
Scarborough	5.0	(0)	1 flwyddyn	(0)
Skipton	5.0	(5.0)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)
Principality	5.0	(5.0)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)
Chelsea	5.0	(5.0)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)
Derbyshire	5.0	(5.0)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)
Dunfermline	5.0	(5.0)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)
Leeds	5.0	(5.0)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)
Cheshire	5.0	(5.0)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)
Norwich & Peterborough	5.0	(5.0)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)
Newcastle	5.0	(5.0)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)
West Bromwich	5.0	(5.0)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)

<u>Awdurdodau Lleol y Deyrnas Unedig</u>	<u>Uchafswm a Argymhellir £m</u>		<u>Cyfyngiad ar Gyfnod y Buddsoddiad</u>	
	2008/09	2007/08	2008/09	2007/08
Holl Awdurdodau Lleol y DU	5.0	(5.0)	3 mis	(3 mis)

<u>Gwlad</u>	<u>Canghennau'r Deyrnas Unedig o Fanciau Tramor</u>	<u>Uchafswm a Argymhellir £m</u>		<u>Cyfyngiad ar Gyfnod y Buddsoddiad</u>	
		2008/09	2007/08	2008/09	2007/08
Awstralia	National Australia Bank Ltd	10.0	(10.0)	3 blynedd	(3 blynedd)
Gwlad Belg	Dexia Bank	10.0	(10.0)	3 blynedd	(3 blynedd)
Ffrainc	Dexia Credit Local	10.0	(10.0)	3 blynedd	(3 blynedd)
Yr Almaen	Deutsche Bank AG	7.5	(7.5)	2 flynedd	(2 flynedd)
Yr Almaen	HSH Nordbank	5.00	(5.00)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)
Gwlad yr Iâ	Glitnir Banki	5.00	(5.00)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)
Yr Eidal	Banca Monte dei Paschi di Siena	5.00	(5.00)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)
Lwcsembwrg	Dexia Bank Belgium	10.0	(10.0)	3 blynedd	(3 blynedd)
Iseldiroedd	Rabobank International	10.0	(10.0)	3 blynedd	(3 blynedd)
Gwerin. Iwerddon	Allied Irish Banks PLC	7.5	(7.5)	2 flynedd	(2 flynedd)
Gwerin. Iwerddon	Anglo Irish Bank Corporation	5.0	(5.00)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)
Gwerin. Iwerddon	Bank of Ireland	7.5	(7.5)	2 flynedd	(2 flynedd)
Gwerin. Iwerddon	DePfa Bank	7.5	(0)	2 flynedd	(0)
Gwerin. Iwerddon	Irish Life & Permanent plc	5.0	(5.00)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)
Gwerin. Iwerddon	Irish Intercontinental Bank	5.0	(5.00)	1 flwyddyn	(1 flwyddyn)

NODYN:

- 1) Ar y pryd y gwneir buddsoddiadau am gyfnod mwy na 1 flwyddyn, bydd y swyddogion yn sicrhau bod statws credyd tymor hir cymdeithasau adeiladu Prydain Fawr, awdurdodau lleol a'r banciau tramor uchod yn AA neu uwch.
- 2) Mae cyfyngiad o £15miliwn ar y 3 banc sy'n rhan o Grwp o Fanciau Dexia.

RHAGOLYGN I RADDFEYDD LLOG

Dengys y data isod amrywiaeth o ragolygon a gyhoeddwyd gan nifer o sefydliadau. Rhagolygon unigol gan UBS a Capital Economics (ymgynghorwyr rhagolygon annibynnol) yw'r ddau gyntaf. Ffigyrau wedi'u crynhoi ac a dynnwyd o boblogaeth holl brif fanciau'r Ddinas a'r sefydliadau academaidd yw'r un olaf.

Rhagolygon UBS o'r gyfradd llog (am y chwarter yn dod i ben) – 7 Ionawr 2008

	Ch1 2008	Ch2 2008	Ch3 2008	Ch4 2008	Ch1 2009	Ch2 2009	Ch3 2009	Ch4 2009
Cyfradd Sylfaenol	5.25%	5.00%	4.75%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%
BBGC 10 mlynedd	4.75%	4.70%	4.70%	4.65%	4.65%	4.65%	4.65%	4.70%
BBGC 25 mlynedd	4.60%	4.60%	4.65%	4.55%	4.55%	4.55%	4.55%	4.60%
BBGC 50 mlynedd	4.43%	4.50%	4.60%	4.55%	4.60%	4.65%	4.65%	4.70%

Rhagolygon Capital Economics o'r gyfradd llog - 12 Rhagfyr 2007

	Ch1 2008	Ch2 2008	Ch3 2008	Ch4 2008	Ch1 2009	Ch2 2009	Ch3 2009	Ch4 2009
Cyfradd Sylfaenol	5.25%	5.00%	4.75%	4.50%	4.25%	4.00%	4.00%	4.00%
BBGC 5 mlynedd	4.45%	4.35%	4.05%	3.95%	4.05%	4.25%	4.35%	4.75%
BBGC 10 mlynedd	4.45%	4.25%	4.15%	4.15%	4.25%	4.45%	4.65%	4.85%
BBGC 25 mlynedd	4.55%	4.45%	4.45%	4.35%	4.45%	4.55%	4.75%	4.95%
BBGC 50 mlynedd	4.55%	4.45%	4.35%	4.25%	4.35%	4.55%	4.65%	4.75%

Trysorlys ei Mawrhydi – Tachwedd 2007 – crynodeb o farn 24 o ddadansoddwyr y Ddinas a 13 o ddadansoddwyr academaidd am Chwarter 4 2007 a 2008. (mae 2009 – 2011 wedi'u selio ar 21 o ragolygon).

Rhagolygon Sylfaenol	y Gyfradd	Chwarter yn gorffen		Cyfartaledd Blynyddol y Gyfradd Sylfaenol		
		Ch4 2007	Ch4 2008	cyf. 2009	cyf. 2010	cyf. 2011
Canolrif		5.80%	5.30%	5.24%	5.22%	5.26%
Uchafswm		5.80%	6.30%	6.00%	6.00%	6.00%
Lleiafswm		5.30%	4.80%	4.50%	4.06%	4.00%

A. Barn yr Aelodau Lleol/Views of the Local Member:

B. Barn y Swyddogion Statudol/The View of the Statutory Officers:

1. Prif Weithredwr/Chief Executive:

Fel arfer, mae'n rhaid i'r Bwrdd ddibynnu ar gyngor proffesiynol gofalus wrth ystyried y mater hwn ond mae'r ystyriaethau allweddol ar gyfer rheolaeth gyllidol darbodus a fydd yn cael ei weithredu wedi eu nodi yma. / Usually, the Board has to rely on cautious professional advice when considering this matter, but the key considerations for the prudent financial management which will be implemented, have been noted here.

2. Swyddog Monitro/Monitoring Officer:

Dim i'w ychwanegu o safbwynt priodoldeb / Nothing to add regarding propriety.

3. Prif Swyddog Cyllid/Chief Finance Officer:

Cyd-awdur yr adroddiad / Co-author of the report.

C. Papurau Cefndir/Background Papers

CH. Goblygiadau Polisi/Policy Implications
