

CYFARFOD:	PWYLLGOR ARCHWILIO
DYDDIAD:	22 TACHWEDD 2012
TEITL:	RHEOLAETH TRYSORLYS 2012/13 – ADOLYGIAD CANOL BLWYDDYN
PWRPAS:	Mae Côt 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:	DAFYDD L EDWARDS, PENNAETH CYLLID

CRYNODEB GWEITHREDOL

Yn ystod y cyfnod chwe mis rhwng 1 Ebrill a 30 Medi 2012, arhosodd gweithgarwch benthycu'r Cyngor o fewn y cyfyngiadau a osodwyd yn wreiddiol. Nid oedd unrhyw fanciau lle roedd y Cyngor wedi adnau arian wedi methu ad-dalu.

1. CEFNDIR

Mae mabwysiadu Côt Ymarfer Rheolaeth Trysorlys 2009 CIPFA wedi gosod y sylfaen i Strategaeth Rheolaeth Trysorlys y Cyngor, sy'n cynnwys yr angen i benderfynu ar strategaeth ariannol ar y gweithgarwch ariannu a buddsoddi tebygol ar gyfer y flwyddyn ariannol i ddod.

Mae'r Côt hefyd yn argymell y dylid hysbysu aelodau ynghylch gweithgareddau Rheolaeth Trysorlys o leiaf ddwywaith y flwyddyn. Mae'r adroddiad hwn felly'n sicrhau bod yr awdurdod hwn yn arddel Arfer Gorau yn unol ag argymhellion Côt Ymarfer CIPFA.

Diffinnir Rheolaeth Trysorlys fel: *"The management of the local authority's investments and cash flows, its banking, money market and capital market transactions; the effective control of the risks associated with those activities; and the pursuit of optimum performance consistent with those risks."*

2. CEFNDIR ECONOMAIDD

Roedd economi'r byd yn wynebu adeg anwadal unwaith eto. Roedd y DU ac Ardal yr Ewro (ac eithrio'r Almaen) yn ymbalfalu i ddangos twf dirnadwy tra'r oedd economi'r UD yn tyfu'n araf. Crebachodd Cynnyrch Mewnwladol Crynswth (GDP) y DU 0.3% yn chwarter calendar cyntaf 2012 a 0.4% erbyn yr ail, gan adlewyrchu'r amodau economaidd anodd yr oedd busnesau a defnyddwyr yn eu hwynebu yn y wlad ac yn fyd-eang. Roedd busnesau'n fwy tebygol o weithredu strategaethau amddiffynnol gan dorri costau yn hytrach na chynyddu gwariant cyfalaf. Parhaodd yr amodau ariannol oedd yn effeithio ar aelwydydd i fod yn wan wrth i dwf cyflogau aros yn isel ac ar lefel is na chwyddiant am y rhan fwyaf o'r cyfnod. (Gellid

priodoli'r rhan fwyaf o'r gostyngiad yn GDP Ch2 i effaith gŵyl banc ychwanegol Jiwbil'r Frenhines, a gellid adennill hyn yn Ch3.)

Dechreuodd chwyddiant, oedd wedi gwrthod symud drwy gydol 2011, ostwng yn araf. Aeth y Mynegai Prisiau Defnyddwyr (CPI) blynyddol o dan 3% am y tro cyntaf mewn dwy flynedd a hanner ym mis Mai gan ostwng i'w lefel isaf ers mis Tachwedd 2009 ym mis Mehefin ar 2.4%. Cynyddodd rhyw fymryn i 2.5% erbyn mis Awst. Er bod y cynnydd diweddar mewn prisiau nwyddau wedi peri pryder, mae'r cynnydd mewn prisiau olew a bwyd – yr olaf yn bennaf oherwydd cynyddau bwyd gwael o ganlyniad i'r tywydd – dipyn yn is na phan oeddent ar eu hanterth yn 2010-11.

Fodd bynnag, roedd rhai mesurwyr gweithgarwch economaidd yn rhoi darlun mwy calonogol a hwyliog ond eto i gyd tueddu i gael eu cysgodi gan fesurau eraill oedd y rhain. Cynyddodd cyflogaeth 236,000 yn y tri mis hyd at fis Gorffennaf ac roedd y gyfradd gyflogaeth ar ei uchaf ers y tri mis cyn mis Ebrill 2009. Gostyngodd cyfradd ddiweithdra'r Sefydliad Llafur Rhyngwladol (ILO) 0.1% yn y chwarter i 8.1%. Er bod y Gemau Olympaidd yn sicr wedi cael effaith, er gwaethaf ei natur dros dro, roedd y data gwaelodol yn dynodi rhagolwg mwy cadarn a chalonogol i'r economi.

Roedd y diffyg twf a'r gostyngiad mewn chwyddiant yn ddigon o berswâd i Fanc Lloegr ganiatáu pryniannau ased (QE) gwerth £50 biliwn ym mis Gorffennaf, gan wneud cyfanswm y QE yn £375 biliwn. Trafodwyd y posibilrwydd o dorri'r raddfa llog o'r lefel bresennol o 0.5% yng nghyfarfodydd Pwyllgor Polisi Ariannol y Banc ym mis Mehefin a mis Gorffennaf; fodd bynnag ni fu sôn amdano wedyn sy'n awgrymu nad oedd yr opsiwn polisi hwn yn mynd i fod ar gael yn y dyfodol agos. Dechreuodd cynllun FLS y llywodraeth, oedd â'r bwriad i ostwng costau ariannu'r banciau, ym mis Awst. Bydd Banc Lloegr yn asesu ei effaith ar hwyluso llif credyd cyn ymrwymo i weithredu'r polisi ymhellach.

Roedd y banciau'n rhan o helynt y scandal i newid cyfraddau LIBOR yn ystod yr amodau marchnad abnormal yn ystod anterth yr argyfwng ariannol yn 2007/2008. Derbyniodd Barclays welwyd tebyg iddi o'r blaen o £290 miliwn, roedd yr Awdurdod Gwasanaethau Ariannol (FSA) hefyd yn ymchwilio i HSBC, RBS, Citicorp ac UBS; enwyd Lloyds mewn achos llys yn yr UD. Roedd pedwar banc mawr y DU hefyd yn cael eu hymchwilio am gam-werthu cyfnewidion graddfa llog i fusnesau bychain.

Ymestynnodd Cronfa Ffederal yr UD ei bolisi QE trwy '*Operation Twist*', drwy brynu bondiau â dyddiadau hwy arnynt gydag enillion o drysorfeydd â dyddiadau byrrach arnynt yn yr UD. Wedi data cyflogaeth gwael am fis Awst aeth y Ffed ati i ryddhau ei bolisi ariannol ymhellach yn ei gyfarfod ym mis Medi; ymrwymodd y Ffed i brynu gwerth \$40 biliwn o warantau asiantaeth a gefnogir gan forgeisi pob mis hys nes fod y farchnad lafur yn gwella'n "sylweddol". Mae'r Ffed wedi gwneud addewid hefyd y bydd yn cadw'r cyfraddau llog yn isel hyd ganol 2015. Yng Ngroeg, llwyddwyd i atal ymadawiad sydyn ac anhrefnus o'r Ewro drwy ffurfio cynghrair o bleidiau o blaid yr ewro yn dilyn ail rownd o etholiadau seneddol. Bu i ranbarth yr Ewro ddioddef pwl newydd o straen wrth i gostau benthyca llywodraethau'r Eidal a Sbaen gynyddu'n gyflym a gorfu i Sbaen hefyd geisio'n swyddogol am *bailout* i fanciau'r wlad. Ymatebodd Banc Canolog Ewrop drwy gyhoeddi ym mis Medi ei gyfleuster *Outright Monetary Transactions* (OMT) sy'n galluogi i'r Banc brynu nifer anghyfyngedig o fondiau sofran 1-3 blynedd cyn

belled bod y sofren yn gofyn am gymorth o'r fath yn y lle cyntaf ac yn cadw at yr amodau llym sydd ynghlwm â phryniannau o'r fath.

Gostyngodd enillion gilt yn sydyn iawn gan gynyddu'r posibilrwydd y gallai enillion â dyddiadau byr iawn arnynt droi'n negatif. Gostyngodd enillion dwy flynedd i 0.06%, pum mlynedd i 0.48% a deg mlynedd i 1.45%. Er gwaetha'r tebygolrwydd y byddai'r Swyddfa Rheoli Dyledion (DMO) yn adolygu'r modd y mae'n cyflwyno giltiau yn 2012/13, roedd yna nifer o ffactorau i gefnogi'r giltiau: parhad Banc Lloegr i brynu giltiau dan raglen QE estynedig; buddsoddwyr yn ffafrio hafan fwy diogel bondiau llywodraeth y DU o gymharu â rhai'r sofrenni Ewropeaidd; ymrwymiad y glymblaid i ddisgyblaeth ffiscal drwy gadw at ei 'gynllun A' i leihau'r diffyg; pryniannau ar raddfa eang gan fanciau i gydymffurfio â gofynion byffer hylifedd yr FSA; a gwrth risg cyffredinol yn erbyn cefndir economaidd gwan. Gostyngodd cyfraddau benthyca Bwrdd Benthyciadau Gwaith Cyhoeddus (PWLB) yn raddol (cadwodd y Bwrdd y ffin +0.90% uwchben y cynnyrch gilt cyfwerth ar gyfer benthyca newydd).

Gostyngodd cyfraddau'r farchnad arian dros y cyfnod chwe mis rhwng 0.2% a 0.6% ar gyfer aeddfediadau 1-12 mis.

3. RHEOLI DYLEDION

	Balans ar 01/04/2012 £'000	Dyledion Aeddfed £'000	Dyledion a ad-dalwyd £'000	Benthyciadau Newydd £'000	Balans ar 30/09/2012 £'000	Cynnydd/ Lleihad mewn Benthyciad
CYFANSWM BENTHYCIADAU	113,865	860	124	NIL	112,811	-1054
Graddfa Cyfartaledd % / Bywyd (bl)	5.85% / 31.22 bl	10.5%	9.71% / 1.16 bl	___% / ___ yrs	5.86% / 31.00 bl	-----

Pery'r PWLB yn adnodd benthyca deniadol i'r Cyngor gan ei fod yn cynnig hyblygrwydd a rheolaeth. Arweiniodd y symudiad mawr i lawr yn enillion giltiau yn yr ail chwarter i gyfraddau PWLB ddisgyn ym mhob aeddfediad.

Ym mis Awst, cyhoeddodd Trysorlys ei Mawrhydi fanylion y '*Certainty Rate*' fydd yn galluogi i awdurdodau cymwys gael mynediad i arian PWLB yn rhatach, gyda disgownt 20 pwynt ar raddfa fenthyca safonol PWLB. Wedi'i gyhoeddi gyntaf yng Nghyllideb mis Mawrth 2012, mae Trysorlys ei Mawrhydi wedi cyhoeddi'r fenter hon i gymell awdurdodau lleol i ddarparu rhagolygon cadarn o'u cynlluniau benthyca. Disgwylir i'r gyfradd hon gael ei chyflwyno ym mis Tachwedd 2012.

Mae'r Cyngor wedi cwblhau *pro-forma* yn rhagdybio gofyn benthyca tebygol y Cyngor dros gyfnod o dair blynedd ac wedi ei ddychwelyd i Lywodraeth Cymru erbyn y dyddiad cau, sef 17 Medi 2012.

I'r Cyngor mae'r defnydd o adnoddau mewnol yn lle benthyca wedi parhau i fod y modd mwyaf effeithiol o ariannu £10.7m o wariant cyfalaf yn 2012/13. Mae hyn wedi gostwng y risg cyffredinol i'r trysorlys drwy leihau dyledion allanol a buddsoddiadau dros dro. Fodd bynnag, ni fydd modd cynnal y sefyllfa hon yn ystod y tymor canolig ac mae'r Cyngor o'r farn y bydd angen benthyca £5m er dibenion cyfalaf erbyn 2013/14.

Ni fu unrhyw weithgareddau aildrefnu dyledion yn ystod y cyfnod hwn.

4. GWEITHGARWCH BUDDSODDI

Mae'r Arweiniad ar Fuddsoddiadau Llywodraeth Leol yng Nghymru yn rhoi blaenoriaeth i ddiogelwch a hylifedd a nod y Cyngor yw cyflawni enillion sy'n gymesur â'r egwyddorion hyn.

Buddsoddiadau

	Balans ar 01/04/2012 £'000	Buddsoddiadau a wnaed £'000	Buddsoddiadau a ad-dalwyd £'000	Balans ar 30/09/12 £'000	Cynnydd/ Lleihad mewn Buddsoddiadau £'000
Buddsoddiadau Byrdymor mewn Banciau a Chymdeithasau Adeiladu	47,630	221,865	(225,865)	43,630	(4,000)
Buddsoddiadau mewn Cronfeydd Marchnad Arian	0	35,000	(10,000)	25,000	25,000
Buddsoddiadau mewn Awdurdodau Lleol Eraill	5,000	5,000	(5,000)	5,000	0
CYFANSWM BUDDSODDIADAU	52,630	233,865	(212,865)	73,630	21,000

Mae diogelwch cyfalaf yn parhau i fod yn brif amcan buddsoddi i'r Cyngor. Cafodd hyn ei gynnal drwy ddilyn polisi gwrthbarti'r Cyngor sydd wedi'i nodi yn Natganiad Strategol Rheolaeth Trysorlys ar gyfer 2012/13. Gellir buddsoddi o'r newydd gyda'r sefydliadau a ganlyn:

- Awdurdodau Lleol Eraill;
- Cronfeydd Marchnad Arian statws AAA;
- Tystysgrifau Ernesau (CD's) ac Ernesau Term gyda Banciau a Chymdeithasau Adeiladu'r DU sydd o bwysigrwydd systematig i system fancio'r DU a banciau penodol nad ydynt yn y DU;
- Biliau Trysorlys, Giltiau Llywodraeth y DU a DMADF (Debt Management Office);
- Bondiau wedi'u cyflwyno gan Fanciau Datblygu Amlochrog, megis yr European Investment Bank a'r World Bank.
- Cronfeydd wedi'u cyfuno (cynlluniau buddsoddi ar y cyd) sy'n diwallu meini prawf OS 2004 Rhif 534 a diwygiadau dilynol.

Caiff ansawdd credyd gwrthbartïon ei asesu a'i fonitro wrth gyfeirio at: Statws Credyd (lleiafswm y Cyngor yw statws o A- (neu gyfwerth) ar gyfer gwrthbartïon hirdymor ar draws asiantaethau statws credyd Fitch, S&P a Moody's); amnewid diffyg credyd (credit default swaps); GDP y wlad y mae'r sefydliad yn gweithredu ynddi; dyled net y wlad fel canran o'i GDP; mecanweithiau i gefnogi'r sofran / cefnogaeth posib gan sefydliad rhiant gydag adnoddau digonol; ynghyd â phris y cyfranddaliadau.

Risg Credyd

Diweddariad Gwrthbartïon

Ym mis Mehefin cwblhaodd Moody's ei adolygiad o fanciau gyda gweithrediadau cyfalaf byd-eang yn y farchnad, gan israddio statws tymor hir pob un ohonynt rhwng un a thri hicyn. Roedd y banciau ar restr fenthyca'r Cyngor ac a gafodd eu heffeithio gan yr israddio statws yn cynnwys Barclays, HSBC, Royal Bank of Scotland, yn ogystal â Royal Bank of Canada, JP Morgan Chase, BNP Paribas, Societe Générale, Credit Agricole/Credit Agricole CIB, Credit Suisse a Deutsche Bank. Yn ogystal, bu i'r asiantaeth israddio statws Lloyds Bank, Bank of Scotland,

National Westminster Bank a Santander UK plc. Ni israddiwyd unrhyw un o'r banciau oedd â statws tymor hir ar restr fenthycy'r Cyngor yn is na throthwy statws credyd isaf y Cyngor sef A-/A3.

Mae ansawdd credyd y gwrthbartïon wedi cryfhau'n raddol/wedi'i gynnal yr un fath yn ystod hanner cyntaf y flwyddyn, fel y gwelir yn y Dadansoddiad Sgôr Credyd sy'n cael ei grynhoi isod:

Dyddiad	Cyfartaledd Gwerth – Sgôr Risg Credyd	Cyfartaledd Gwerth – Statws Credyd	Cyfartaledd Amser – Sgôr Risg Credyd	Cyfartaledd Amser – Statws Credyd
31/03/2012	4.98	A+	4.93	A+
30/06/2012	5.19	A+	3.00	AA
30/09/2012	3.74	AA-	3.48	AA

Sgorio:

- Mae'r gwerth cyfartalog yn adlewyrchu ansawdd credyd buddsoddiadau yn ôl maint yr ernes.

- Mae'r amser cyfartalog yn adlewyrchu ansawdd credyd buddsoddiadau yn ôl aeddfedrwydd yr ernes.

-AAA = ansawdd credyd uchaf = 1

- D = ansawdd credyd isaf = 27

Y nod = A- neu statws credyd uwch, gyda sgôr o 7 neu'n is, i adlewyrchu'r dull buddsoddi presennol gyda'r prif ffocws ar ddiogelwch.

Yn dilyn y penderfyniad i fyrhau hyd adneuo gyda buddsoddiadau gwrthbartïon ym mis Mai eleni, mae'r Cyngor ers hynny wedi ymestyn yr hyd (gwnaed y penderfyniad ddiwedd mis Gorffennaf). Penderfynwyd ymestyn yr hyd o ganlyniad i fonitro datblygiadau economaidd a gwleidyddol yn y DU, yn Ewrop ac yn fyd-eang. Roedd y mesurau risg amrywiol a ddefnyddiwyd i asesu p'un a oedd sefydliadau ariannol yn teilyngu credyd ai peidio wedi dangos arwyddion parhaus fod pethau'n sefydlogi, ac mewn rhai achosion, gwelliant sylweddol.

Yn y cyfnod hwn o ymestyn cyfyngiadau hyd gyda banciau'r DU, Awstralia, Canada ac America, ailgyflwynodd y Cyngor y banciau cryfaf yn y sofrenni Ewropeaidd cryfaf yn ôl ar ei restr benthyca gymeradwy.

Nid oedd gan y Cyngor unrhyw fuddsoddiadau gyda banciau nad ydynt o'r DU yn y cyfnod 1 Ebrill i 30 Medi 2012.

Atodir rhestr o wrthbartïon y Cyngor fel ag yr oedd ar 30 Medi 2012 er gwybodaeth yn Atodiad A.

Trefniadau Cystodaeth Ddiogel

Sefydlodd y Cyngor gyfrif cystodaeth gyda King and Shaxson ym mis Awst 2012. Wrth agor cyfrif cystodaeth gyda King and Shaxson, mae gan y Cyngor bellach y gallu i ddefnyddio nifer o offerynnau buddsoddi cymeradwy fel yr amlinellwyd yn Strategaeth Trysorlys 2012/13 ac i amrywio'r portffolio buddsoddi. Mae offerynnau buddsoddi sydd angen cyfleuster cystodaeth yn cynnwys Biliau'r Trysorlys, Tystysgrifau Adneuo, Giltiau, Bondiau Corfforaethol a Bondiau Cydwladol.

Wrth sefydlu trefniadau cystodaeth, mae'r Cyngor mewn gwell safle i ystyried defnyddio offerynnau buddsoddi eraill mewn ymateb i amodau credyd newidiol.

Buddsoddodd y Cyngor mewn Tystysgrif Adneuo gyda Standard Chartered Bank ym mis Awst 2012.

Cyllidebu Incwm ac Aldro

Amcangyfrifir mai incwm buddsoddiadau y mae'r Cyngor wedi'i gyllidebu ar gyfer y flwyddyn yw £0.7m. Roedd y balansau arian cyfartalog sy'n cynrychioli cronfeydd wrth gefn y Cyngor, ei falansau gweithio ac arian gwarged y Gronfa Bensiwn yn £76.3m yn ystod y cyfnod.

Mae cyfradd sylfaenol y DU wedi parhau ar 0.5% ers mis Mawrth 2009. Nid oes disgwyl iddo gynyddu hyd nes 2015/2016. Mae cyfraddau arian marchnad tymor byr wedi parhau ar lefelau isel iawn. Gwnaed ernesau newydd ar raddfa gyfartalog o 0.95%. Mae'r Cyngor yn rhagweld alldro buddsoddiad o £729,030 ar gyfer y flwyddyn yn ei chyfanrwydd.

Diweddariad ar Fuddsoddiad Banciau Gwlad yr Iâ

Bellach, mae'r hyn a ganlyn wedi'i ddatrys yng nghyswllt yr adneuron yng Ngwlad yr Iâ:

- **Heritable** - Disgwylir y bydd 88c/£ yn cael ei adfer i gyd. Mae 75% wedi'i adennill hyd yn hyn, a disgwylir 7% arall yn 2012/13 a disgwylir y 6% yn weddill yn Ebrill 2013.

5. CYDYMFFURFIO Â DANGOSYDDION DARBODUS

Gall y Cyngor gadarnhau ei fod wedi cydymffurfio â'i Ddangosyddion Darbodus ar gyfer 2012/13, a osodwyd ym mis Mawrth 2012 fel rhan o Ddatganiad Strategaeth Rheolaeth Trysorlys y Cyngor - gellir cael mynediad ato drwy'r linc hwn:

[http://www.gwynedd.gov.uk/ADNPwyllgorau/2012%20hyd%20at%20fis%20Mai/Cyngor%20Llawn/2012-03-01/cymraeg/08_04_\(iii\)%20Strategaeth%20Trysorlys.pdf](http://www.gwynedd.gov.uk/ADNPwyllgorau/2012%20hyd%20at%20fis%20Mai/Cyngor%20Llawn/2012-03-01/cymraeg/08_04_(iii)%20Strategaeth%20Trysorlys.pdf). Ceir y manylion yn Atodiad B.

6. RHAGOLYGN CHWARTER 3 – CHWARTER 4

Ar adeg ysgrifennu'r adroddiad gweithgarwch hwn ym mis Tachwedd 2012, mae twf economaidd yn parhau yn anwadal. Mae amodau credyd llym a thwf enillion gwan yn rhwystro gwariant corfforaethol a gwariant gan ddefnyddwyr. Mae'n debyg y bydd cyfraddau llog swyddogol yn parhau'n isel am gyfnod estynedig, fel y gwelir.

	Dec-12	Mar-13	Jun-13	Sep-13	Dec-13	Mar-14	Jun-14	Sep-14	Dec-14	Mar-15	Jun-15	Sep-15	Dec-15
Official Bank Rate													
Upside risk				0.25	0.25	0.25	0.25	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
Central case	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
Downside risk	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25	-0.25

7. CRYNODEB

Mewn cydymffurfiaeth â gofynion Côt Ymarfer CIPFA, mae'r adroddiad hwn yn rhoi adroddiad crynodol o'r gweithgarwch rheolaeth trysorlys yn ystod hanner cyntaf 2012/13 i aelodau. Fel y dangosir yn yr adroddiad, ni thorrrwyd unrhyw un o'r Dangosyddion Darbodus a mabwysiadwyd dull darbodus mewn perthynas â gweithgarwch buddsoddi, gan roi blaenoriaeth i ddiogelwch a hylifedd yn hytrach nag enillion.

RHESTR O WRTHBARTIÖN CYMERADWY CYNGOR GWYNEDD (diweddarwyd 30/09/12)

Adneuon Cyfnod Penodol / Cyfrifon Ar Alw

Gwlad	Gwrthbarti	Uchafswm Buddsoddiad a Argymhellir £m	Cyfyngiad ar Gyfnod y Benthyciad
Y DU	DMADF, DMO	Dim cyfyngiad	Dim cyfyngiad
Y DU	Awdurdodau Lleol y DU	£25m	Blwyddyn
Y DU	Santander UK Plc (Banco Santander Group)	£20m	Dros-nes uchafswm 35 diwrnod
Y DU	Bank of Scotland (Lloyds Banking Group)	£20m	Dros-nes Uchafswm 35 100 diwrnod
Y DU	Lloyds TSB (Lloyds Banking Group)	£20m	Dros-nes Uchafswm 35 100 diwrnod
Y DU	Barclays Bank Plc	£20m	Uchafswm 100 diwrnod
Y DU	Clydesdale (National Australia Bank Group) **GWAHARDDWYD 28/09/11**	£20m	2 flynod
Y DU	HSBC Bank Plc	£20m	Uchafswm 6 mis blwyddyn
Y DU	Nationwide Building Society	£20m	Uchafswm 100 diwrnod
Y DU	Nat West (RBS Group)	£20m	Dros-nes Uchafswm 35 diwrnod
Y DU	Royal Bank of Scotland (RBS Group)	£20m	Dros-nes Uchafswm 35 diwrnod
Y DU	Standard Chartered Bank	£20m	Uchafswm 6 mis blwyddyn
Awstralia	Australia and NZ Banking Group	£5m	Uchafswm 6 mis blwyddyn
Awstralia	Commonwealth Bank of Australia	£5m	Uchafswm 6 mis blwyddyn
Awstralia	National Australia Bank Ltd (National Australia Bank Group)	£5m	Uchafswm 6 mis blwyddyn
Awstralia	Westpac Banking Corp	£5m	Uchafswm 6 mis blwyddyn
Canada	Bank of Montreal	£5m	Uchafswm 6 mis blwyddyn
Canada	Bank of Nova Scotia	£5m	Uchafswm 6 mis blwyddyn
Canada	Canadian Imperial Bank of Commerce	£5m	Uchafswm 6 mis blwyddyn
Canada	Royal Bank of Canada	£5m	Uchafswm 6 mis blwyddyn
Canada	Toronto-Dominion Bank	£5m	Uchafswm 6 mis blwyddyn
Y Ffindir	Nordea Bank Finland	£5m	Uchafswm 6 mis Uchafswm 100 diwrnod
Ffrainc	BNP Paribas *GWAHARDDWYD 13/09/11 *	£5m	Blwyddyn
Ffrainc	Credit Agricole CIB (Credit Agricole Group) *GWAHARDDWYD 13/09/11*	£5m	Blwyddyn
Ffrainc	Credit Agricole SA *GWAHARDDWYD 13/09/11*	£5m	Blwyddyn
Ffrainc	Societe Generale *GWAHARDDWYD 11/08/11*	£5m	Blwyddyn
Yr Almaen	Deutsche Bank AG	£5m	Blwyddyn Uchafswm 100 diwrnod
Yr Iseldiroedd	ING Bank NV *GWAHARDDWYD 01/12/11*	£5m	Blwyddyn
Yr Iseldiroedd	Rabobank	£5m	Blwyddyn Uchafswm 100 diwrnod
Yr Iseldiroedd	Bank Nederlandse Gemeenten	£5m	Blwyddyn Uchafswm 100 diwrnod
Sweden	Svenska Handelsbanken	£5m	Blwyddyn Uchafswm 100 diwrnod
Y Swistir	Credit Suisse * SUSPENDED 01/12/11*	£5m	Blwyddyn
UDA	JP Morgan	£5m	Uchafswm 6 mis

- 1) Mae terfyn o £20m ar fanciau sydd yn yr un grŵp bancio.
- 2) Bydd buddsoddiadau mewn banciau y tu allan i'r DU yn cael eu cyfyngu i derfyn uchaf o 40% o'r portffolio, gyda chyfyngiad gwlad o £10m hyd at uchafswm o 30% o'r portffolio i bob gwlad.

Offeryn	Gwlad	Gwrthbartï	Uchafswm Buddsoddiad a Argymhellir £m	Cyfyngiad ar Gyfnod y Benthyciad
Giltiau*	Y DU	DMO	Dim cyfyngiad	6 mlynedd
Cronfeydd Marchnad Arian statws AAA	Y DU / Iwerddon/ Lwcsembwrg	Cronfeydd Marchnad Arian	£5m fesul enw	Hylifedd Dyddiol
Cronfeydd Marchnad Arian eraill a Chynlluniau Buddsoddi ar y Cyd	Y DU	Cynlluniau Buddsoddi ar y Cyd	£5m fesul enw	Hylifedd Dyddiol
Biliau'r Trysorlys*	Y DU	DMO	Dim cyfyngiad	Blwyddyn
Biliau'r Awdurdod Lleol*	Y DU	Awdurdodau Lleol y DU	£10m	Blwyddyn
Bondiau a ddyrodir gan fanciau datblygu amlochrog*	Ewrop / America	<i>EIB, Council of Europe, Inter American Investment Bank</i>	£5m	6 mlynedd
Bondiau a ddyrodir gan sefydliadau ariannol sydd wedi'u gwarantu gan lywodraeth y DU*	Y DU	Sefydliadau ariannol a warantir	£5m	6 mlynedd
Bondiau sy'n defnyddio Sterling gan lywodraethau sofran y tu allan i'r DU*	Tu allan i'r DU	Llywodraethau Sofren tu allan i'r DU	£5m	3 blynedd
Benthyciadau Busnes i gwmnïau lleol**	Y DU	Fel y cytunir gan y Cynllun Cronfa Benthyciadau Lleol	£1m	10 mlynedd

*Byddwn yn buddsoddi yn yr offerynnau hyn yn unol â chyngor ymgynghorwr trysorlys y Cyngor.

** Bydd parhau â'r benthyciadau hyn yn cael ei gymeradwyo gan y broses a fanylir arni yn Atodiad Ch, Paragraff 6. Nid yw gwerthuso'r Benthyciadau Busnes yn rhan o'r cyngor nac o'r gwasanaethau a dderbynnir gan ymgynghorwr trysorlys y Cyngor.

Gofyn Cyllido Cyfalaf

Dangosir amcangyfrifon o uchafswm gofyn benthycy allanol cronnus y Cyngor ar gyfer 2012/13 hyd at 2014/15 yn y tabl isod:

	31/03/2012 Gwir £'000	31/03/2013 Amcangyfrif £'000	31/03/2014 Amcangyfrif £'000	31/03/2015 Amcangyfrif £'000
Gofyn Cyllido Cyfalaf	152,241	155,904	160,361	166,915
Llai: Proffil Benthycy Presennol	(114,341)	(113,085)	(111,969)	(110,975)
Llai: Rhwymedigaethau Tymor Hir Eraill	(29)	0	0	0
Uchafswm Gofyn Benthycy Allanol Cronnus	37,871	42,819	48,392	55,940

Balansau a Chronfeydd

Mae amcangyfrifon o lefelau Balansau a Chronfeydd y Cyngor ar gyfer 2012/13 hyd at 2014/15 fel a ganlyn:

	31/03/2012 Gwir £'000	31/03/2013 Amcangyfrif £'000	31/03/2014 Amcangyfrif £'000	31/03/2015 Amcangyfrif £'000
Balansau a Chronfeydd	68,920	63,456	57,023	55,374

Cydymffurfiaeth â Dangosyddion Darbodus**(a) Terfyn Awdurdodedig a Ffin Weithredol ar gyfer Dyledion Allanol**

Mae Deddf Llywodraeth Leol 2003 yn gofyn i'r Cyngor osod Terfyn Benthycy Awdurdodedig, yn annibynnol o'i statws dyledus. Mae hwn yn derfyn statudol na ddylid ei dorri. Gosodwyd Terfyn Benthycy Awdurdodedig y Cyngor yn £190m ar gyfer 2012/13.

Mae'r Ffin Weithredol wedi'i seilio ar yr un amcangyfrifon â'r Terfyn Awdurdodedig ond yn adlewyrchu'r achos mwyaf tebygol, darbodus ond nid yr achos gwaethaf heb gynnwys yr ychwaneg o fewn y Terfyn Awdurdodedig. Gosodwyd y Ffin Weithredol ar gyfer 2012/13 yn £170m.

Mae Pennaeth yr Adran Gyllid yn cadarnhau na thorrodd y Terfyn Awdurdodedig na'r Ffin Weithredol yn ystod y flwyddyn. Cyrhaeddwyd brig o £115m o ran benthycy.

(b) Terfynau Uchaf o ran Effaith Cyfraddau Llog Sefydlog a Chyfraddau Llog Cyfnewidiol

Mae'r dangosyddion hyn yn caniatáu'r Cyngor i reoli i ba raddau y caiff ei effeithio gan newidiadau yng nghyfraddau llog.

Mae'r terfyn uchaf ar gyfer cyfradd gyfnewidiol yn caniatáu defnyddio dyledion cyfraddau cyfnewidiol i leddfu effaith i newidiadau mewn cyfraddau byrdymor ar ein portffolio o fuddsoddiadau.

	Terfynau ar gyfer 2012/13 %
Terfyn Uchaf ar gyfer Cyfraddau Sefydlog	100%
Cydymffurfio â'r Terfynau:	Ydy
Terfyn Uchaf ar gyfer Cyfraddau Cyfnewidiol	50%
Cydymffurfio â'r Terfynau:	Ydy

Effaith Cyfraddau Llog	Lefel presennol ar 31/03/12 %	2012/13 Wedi ei awdurdodi %	Gwir ar 30/09/12 %
Sefydlog			
Terfyn uchaf ar gyfer cyfraddau llog sefydlog ar Ddyled	100	100	100
Terfyn uchaf ar gyfer cyfraddau llog sefydlog ar Fuddsoddiadau	(100)	(100)	(66)
Effaith Sefydlog Net	0	0	34
Cyfnewidiol			
Terfyn uchaf ar gyfer cyfraddau llog cyfnewidiol ar Ddyled	0	50	0
Terfyn uchaf ar gyfer cyfraddau llog cyfnewidiol ar Fuddsoddiadau	0	(50)	(34)
Effaith Cyfnewidiol Net	0	0	(34)

(c) Strwythur Aeddfedrwydd Benthyciadau Cyfradd Sefydlog

Mae'r dangosydd yn cyfyngu crynodiadau uchel o ddyledion cyfradd sefydlog sydd angen eu hamnewid pan fo ansicrwydd ynglŷn â chyfraddau llog.

Strwythur Aeddfedrwydd Benthyciadau Cyfradd Sefydlog	Terfyn Uchaf %	Terfyn Isaf %	Gwir Fenthyciadau Cyfradd Sefydlog fel ar 30/09/12	% y Benthyciadau Cyfradd Sefydlog fel ar 30/09/12	Cydymffurfio â'r Terfynau a Osodwyd?
Dan 12 mis	25%	0%	938,562	0.97	Ydy
12 mis ac o fewn 24 mis	25%	0%	1,373,452	1.42	Ydy
24 mis ac o fewn 5 mlynedd	50%	0%	4,108,953	4.25	Ydy
5 mlynedd ac o fewn 10 mlynedd	75%	0%	4,581,868	4.75	Ydy
10 mlynedd a mwy	100%	0%	85,608,589	88.61	Ydy

(d) Dyled Gros a Net

Pwrpas y dangosydd hwn yw amlygu sefyllfa lle bod yr Awdurdod yn cynllunio i fenthg o flaen angen.

Cyfyngiad uchaf ar Dyled i'w cymharu â Dyled Gros	2011/12 Gwir £m	2012/13 Amcangyfrif £m	Cydymffurfio â'r Terfynau a Osodwyd?
Benthyciadau Dyledus (ar werth nominal)	114	113	Ydy
Ymrwymadau tymor hir eraill (ar werth nominal)	0	0	Ydy
Dyled Gros	114	113	Ydy
Llai: Buddsoddiadau	47	36	Ydy
Dyled Net	67	77	Ydy

(e) Benthycia Net a'r Gofyn Cyllido Cyfalaf

Mae hwn yn ddangosydd allweddol o ba mor ddarbodus yw rhywbeth. Er mwyn sicrhau mai dim ond at ddibenion cyfalaf yn unig y bydd y benthycia net dros y tymor canolig, dylai'r awdurdod lleol sicrhau nad yw'r benthyciadau allanol net, ac eithrio yn y tymor byr, yn uwch na chyfanswm y gofyn cyllido cyfalaf yn y flwyddyn flaenorol, a hefyd ar ben hynny yr amcangyfrifon ar gyfer unrhyw gynnydd ychwanegol yn y gofyn cyllido cyfalaf ar gyfer y flwyddyn gyfredol a'r ddwy flynedd ariannol nesaf.

Ni chafodd yr Awdurdod unrhyw drafferth cwrdd â'r gofyn hwn yn 2012/13, ac ni ragwelir unrhyw drafferthion ar gyfer y blynyddoedd i ddod ychwaith. Mae'r farn hon wedi rhoi ystyriaeth i gymunedau presennol, cynlluniau sy'n bodoli eisoes a'r cynigion yn y gyllideb sydd wedi'i chymeradwyo.

(f) Cyfanswm y prif symiau a fuddsoddir am gyfnodau hwy na 364 diwrnod

Mae'r dangosydd hwn yn caniatáu'r Cyngor i reoli'r risg sydd ynghlwm â buddsoddiadau sy'n hwy na 364 diwrnod.

Gosodwyd y terfyn ar gyfer 2012/13 ar £40m.

Polisi'r Cyngor ers dechrau'r wasgfa ariannol yn 2007 yw cadw aeddfeddiadau buddsoddi am hyd at uchafswm o 12 mis. Ni wnaed unrhyw buddsoddiad am gyfnod hwy na 364 diwrnod yn ystod y cyfnod hwn.

(g) Risg Credyd

Ymgorfforwyd y dangosydd hwn er mwyn adolygu dull gweithredu'r Cyngor o ran risg credyd. Mae'r Cyngor yn cadarnhau iddo ystyried diogelwch, hylifedd ac enillion, yn y drefn honno, wrth wneud penderfyniadau buddsoddi.

Mae statws credyd yn parhau'n elfen bwysig o asesu risg credyd, ond nid dyma'r unig nodwedd sydd wedi'i chynnwys yn asesiad yr Awdurdod o risg credyd gwrthbartion. Defnyddia'r Awdurdod y teclynnau a ganlyn i asesu risg credyd:

- Statws credyd swyddogol y sefydliad ariannol a'i sofrren;
- Mekanweithiau i gefnogi'r sofrren;
- "*Credit default swaps*" (ble bônt wedi'u nodi);
- Prisiau cyfranddaliadau (ble bo hynny ar gael);
- Elfennau sylfaenol Economaidd, megis dyledion net y wlad fel canran o'i GDP;
- Datblygiadau corfforaethol, newyddion, erthyglau, teimladau a momentwm y farchnad.

Gall y Cyngor gadarnhau fod pob buddsoddiad wedi'i wneud yn unol â'r meini prawf isafswm statws credyd a osodwyd yn Natganiad Strategaeth Rheolaeth Trysorlys 2012/13:

- statws tymor hir A- neu gyfwerth;
- statws tymor hir AA+ neu gyfwerth ar gyfer sofrrenni nad ydynt yn y DU.