

| | |
|---------------|--|
| CYFARFOD: | PWYLLGOR ARCHWILIO |
| DYDDIAD: | 3 RHAGFYR 2013 |
| TEITL: | RHEOLAETH TRYSORLYS 2013/14 – ADOLYGIAD CANOL BLWYDDYN |
| PWRPAS: | Mae Côt 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: | DAFYDD L EDWARDS, PENNAETH CYLLID |

CRYNODEB GWEITHREDOL

Yn ystod y cyfnod chwe mis rhwng 1 Ebrill a 30 Medi 2013, 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 2011 CIPFA wedi gosod y sylfaen i Strategaeth Rheolaeth Trysorlys y Cyngor ar gyfer 2013/14, 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 argymhell 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.”*

Yn ogystal ag adrodd ar reoli risgiau sy'n gysylltiedig â gweithgareddau trysorlys, mae'r Côt Rheolaeth Trysorlys hefyd yn gofyn i'r Cyngor adrodd ar unrhyw offerynau ariannol a ymrwymir iddynt i reoli risgiau trysorlys.

2. CEFNDIR ECONOMAIDD

Twf: Dangosodd economi'r DU beth gwelliant, gyda gwariant cwsmeriaid yn hybu twf. Adolygwyd GDP yn chwarter cyntaf 2013 a'i gynyddu i +0.4% ac roedd yn +0.7% ar gyfer yr ail chwarter. Dengys data diweddar raddfa gryfach yn chwarter tri. Dangosodd adolygiadau o ôl-ddata GDP gan y Swyddfa Ystadegau Genedlaethol bod y DU wedi osgoi dirwasgiad dwbl yn 2012, ond bod y dirywiad yn 2008-09 yn ddyfnach na'r hyn a amcangyfrifwyd yn wreiddiol. Erys twf dros 3% ar hyn o bryd, sy'n is na'r pwynt uchaf a welwyd yn 2007.

Daeth rhai arwyddion positif o ran gwariant aelwydydd i'r amlwg. Arafu wnaeth y dirywiad yn nhwf gwir enillion (h.y. enillion llai chwyddiant), ac awgrymodd hyn bod grym pryniant yn dirywio ar raddfa arafach. Gwella wnaeth hyder cwsmeriaid. Parhau'n uchel fu hanes graddfeydd cynilo aelwydydd, ac nid yw hyn yn syndod o ystyried y rhagolygon economaidd ansicr, ond bellach mae hyn yn ymddangos i arafu, gan awgrymu bod gwariant yn cael ei yrru gan fenthyciadau neu bod pobl yn cynilo llai o arian. Mae hyn yn codi cwestiwn ynghylch cynaladwyedd adfer ar y graddfeydd twf hyn.

Chwyddiant: Roedd y Mynegai Prisiau Defnyddwyr (CPI) blynyddol (a gyhoeddwyd ym mis Medi) yn 2.7%. Cwmpodd chwyddiant yn unol â'r disgwyliadau a disgwyilir iddo barhau'n agos i'r lefel hwn drwy gydol yr hydref. Yn ddiweddarach, dylai chwyddiant gwmpo'n ôl tuag at y targed o 2% wrth i bwysau prisiau allanol ostwng ac adfywiad mewn twf cynhyrchedd reoli pwysau costau domestig. Dringodd pris olew (Crai Brent) uwchben \$100/y gasgen yn sgil y cynni gwleidyddol yn Yr Aifft a'r argyfwng sy'n parhau yn Syria.

Polisi Ariannol: Ni welwyd newid ym mholisi ariannol y DU gyda graddfeydd llog swyddogol yn parhau yn 0.5% a phryniant asedau yn parhau yn £375bn. Y prif ddatblygiad ar gyfer polisi ariannol y DU oedd cychwyn cyfnod daliadaeth Mark Carney fel Llywodraethwr a gweithrediad blaen ganllawiau. Yng nghorff Adroddiad Chwyddiant mis Awst, cyflwynodd y Banc ei flaen ganllawiau, a phrif elfen y canllawiau hynny yw gohirio tynhau ariannol hyd nes i Raddfa Diweithdra'r ILO gwmpo i drothwy o 7% (ymysg cyfres o gafeatau). Rhagdybiodd y Banc y buasai'r tebygolrwydd bod hyn yn digwydd yn parhau dan 50% hyd 2016. Bu'n rhaid i'r Llywodraethwr amddiffyn canllawiau'r Banc yn sgil disgwyliadau cynyddol y farchnad i weld cynydd yn y raddfa yn dilyn y data economaidd calonogol.

Yn ei dystiolaeth i'r Cyngres ar 22 Mai, nododd Ben Bernanke, Cadeirydd yr US Federal Reserve pe bai'r adferiad yn economi'r UD yn sefydlogi, y buasai'r Fed yn gostwng ei raglen pryniant asedau (QE) \$85bn misol. Arweiniodd y ffaith bod y Fed yn ymddangos i symud tuag at ostwng ei raglen QE agored at brisiau ased hynod gyfnewidiol mewn bondiau ac ecwiti, wrth i fuddsoddwyr geisio crisialu'r enillion a yrrwyd gan hylifedd uwch. O ganlyniad, gwelwyd cynnydd nodedig yn enillion bondiau'r llywodraeth. Roedd disgwyliad cynyddol y buasai'r Federal Reserve yn ceisio cychwyn y gostyngiad hwn ym mis Medi, ond fe synnodd y farchnad a chadw'r pryniant asedau ar y lefel gyfredol.

Byd-eang: Er bod y rhagolygon ar gyfer yr economi byd-eang yn ymddangos i fod wedi gwella dros hanner cyntaf calendr 2013/14, erys risgiau economaidd sylweddol, yn enwedig yn China a pharth yr Ewro. Mae system bancio China yn wynebu amgylchiadau hylifedd tynach wrth i swyddogion geisio arafu'r twf credyd cyflym, ac, er

gwaetha'r amser a enillwyd gan yr ECB i ganiatáu i aelodau unigol a pharth yr Ewro yn ei gyfanrwydd ddiwygio eu heconomïau, nid yw argyfwng dyledion parth yr Ewro wedi diflannu. Mae'n ymddangos bod y rhanbarth yn llusgo ei hun allan o'r dirwasgiad ac fe aeth etholiad cyffredinol Yr Almaen heibio heb fawr o gynnwrf ym mis Medi, ond gallai ansicrwydd gwleidyddol, yn enwedig yn Yr Eidal, ddireilio unrhyw gynnydd tuag at economi rhanbarthol mwy cytbwys a sefydlog. Ymddangosodd bod adferiad yr UD yn mynd ar y trywydd iawn, ond arweiniodd diffyg cytundeb ar y gyllideb ffederal erbyn diwedd mis Medi at gau y llywodraeth i lawr yn rhannol ddechrau mis Hydref, a gallai hyn effeithio ar dwf GDP. Erys risgiau gwleidyddol ynghylch y terfyn dyledion hefyd.

3. RHEOLI DYLEDION

Gweithgareddau Benthycia 2013/14

| | Balans ar 01/04/2013 £m | Dyled yn aedd- feddu £m | Trosglwy- ddiad £m | Benthycia newydd £m | Balans ar 30/09/2013 £m | Cyfradd Cyfartal % a Bywyd Cyfartal (bl) |
|--|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------------|---|
| Benthycia Tymor Byr ¹ | 17,437 | (1,043) | (15,142) | 33 | 1,285 | 9.07% 0.88 bl |
| Benthycia Tymor Hir | 95,811 | 0 | 15,142 | 164 | 111,117 | 5.75% 21.71 bl |
| CYFANSWM BENTHYCA | 113,248 | (986) | 0 | 197 | 112,402 | 5.78% 21.47 bl |
| Ymrwymadau Eraill Tymor Hir | 29 | 0 | 0 | 0 | 29 | 4.35% 1.25 bl |
| CYFANSWM DYLED ALLANOL | 113,277 | | 0 | 197 | 112,431 | 5.78% 21.47 bl |
| Cynnydd/ (Gostwng) mewn Benthycia £m | | | | | (846) | |

Diweddariad ar y Gyfradd Sicrwydd Bwrdd Benthyciadau Gwaith Cyhoeddus (PWLB)

Mae'r Cyngor yn gymwys i fenthycia ar y 'Raddfa Sicrwydd' (0.20% islaw cyfradd safonol PWLB), am gyfnod o 12 mis o 01/11/2012. Ym mis Awst, cyflwynodd y Cyngor ei gais i Lywodraeth Cymru ynghyd ag Amcangyfrifon Cyfalaf 2013/14 er mwyn iddo gael mynediad at y raddfa ostyngedig hon am 12 mis arall, o 1 Tachwedd 2013.

¹ Benthyciada gyda aeddfeddrywd llai na flwyddyn.

Benthyciadau PWLB

Pery'r PWLB yn adnodd benthycia deniadol i'r Cyngor gan ei fod yn cynnig hyblygrwydd a rheolaeth. Wrth i bryderon gynyddu ynghylch amseru gwaredu neu leihau'r QE gan yr US Federal Reserve, gwerthwyd giltiau a chododd enillion ym mis Mai a mis Mehefin. Arweiniodd y cynnydd cyflym mewn enillion giltiau at gynnydd cyfatebol mewn cyfraddau PWLB (gweler Atodiad A). Gwelwyd y cynnydd amlycaf mewn benthyciadau 10 mlynedd ble yr oedd cyfraddau fel ar 30 Medi 0.83% yn uwch nac ar 1 Ebrill. Erys fforddiadwyedd a'r "gost cario" yn ddylanwadau pwysig ar strategaeth fenthycia'r Cyngor yn ogystal â'r ystyriaeth, o ran unrhyw fenthycia a wnaed cyn bod angen yr arian, y byddai'n rhaid buddsoddi'r swm yn y marchnadoedd arian ar raddfa llog gymharol is na chost y benthyciad.

Felly i'r Cyngor mae'r defnydd o adnoddau mewnol yn lle benthycia wedi parhau i fod y modd mwyaf effeithiol o ariannu £10m o wariant cyfalaf yn 2013/14. Mae hyn wedi gostwng y risg cyffredinol i'r trysorlys drwy leihau dyledion allanol a buddsoddiadau dros dro. Bydd y dewisiadau benthycia ac amseriad benthyciadau o'r fath yn parhau i gael eu hasesu ar y cyd ag ymgynghorydd trysorlys y Cyngor.

Aildrefnu Dyledion:

Bu i'r gostyngiad yn y cyfraddau ad-dalu PWLB yn ystod y chwarter leihau'r premiwm fyddai'n berthnasol i adbrynu benthyciadau'n gynnar, ond parhau'n gymharol ddrud wnaeth y premiwm ar gyfer y benthyciadau ym mhortffolio'r Cyngor ac felly nid oeddynt yn ddeniadol ar gyfer gweithgarwch aildrefnu dyledion. O ganlyniad, ni wnaethpwyd unrhyw weithgarwch aildrefnu. Ni fu unrhyw weithgareddau aildrefnu dyledion yn ystod y cyfnod hwn.

Mae newidiadau yn y portffolio dyledion dros y chwarter wedi arwain at ostyngiad yn y risg credyd o ad-dalu dyledion gyda buddsoddiadau presennol.

4. GWEITHGARWCH BUDDSODDI

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

Gweithgareddau Buddsoddi yn 2013/14

| Buddsoddiadau | Balans ar 01/04/2013 £'000 | Buddsoddiadau a wnaed £'000 | Buddsoddiadau a ad-dalwyd £'000 | Balans ar 30/09/13 £'000 | Cyfradd cyf % a chyfnod cyf (diwrnod) |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|--|
| Buddsoddiadau Byrdymor | 43,030 | 110,188 | (109,528) | 43,690 | 0.78% 87 diwrnod |
| Buddsoddiadau mewn Cronfeydd wedi eu cyfuno | 0 | 88,000 | (76,000) | 12,000 | ----- |
| Buddsoddiadau gydag Awdurdodau Lleol Eraill | 5,000 | 0 | (5,000) | 0 | |
| CYFANSWM BUDDSODDIADAU | 48,030 | 198,188 | (190,528) | 55,690 | 0 |
| Cynnydd / (Lleihad) mewn Buddsoddiadau £m | | | | 7,660 | ----- |

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 2013/14. Gellir buddsoddi o'r newydd gyda'r sefydliadau a ganlyn:

- Awdurdodau Lleol Eraill;
- Cronfeydd Marchnad Arian statws AAA;
- Cyfrifon ar Alw, Tystysgrifau Ernesau (CD's) ac Ernesau Term gyda Banciau penodol y DU a nad ydynt yn y DU a Chymdeithasau Adeiladu. Mae'r banciau tramor yn cynnwys rhai sydd wedi eu cartrefu yn Awstralia, Canada, America, Ewrop a Singapore.
- Biliau Trysorlys a DMADF (Debt Management Office);
- Giltiau
- 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).
- Buddsoddiadau gyda Darparwyr Cofrestredig Tai Cymdeithasol (cymdeithasau tai).

Caiff ansawdd credyd gwrthbartion ei asesu a'i fonitro wrth gyfeirio at: Statws Credyd (lleiafswm y Cyngor yw statws o A+ (neu gyfwerth) ar gyfer gwrthbartion hirdymor ar draws asiantaethau statws credyd Fitch, S and 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

Mae ansawdd credyd y gwrthbartion fel y mesur trwy ddadansoddiad sgôr credyd yn cael ei grynhoi isod:

| Dyddiad | Cyfartaledd Gwerth – Sgôr Risg Credyd | Cyfartaledd Gwerth – Statws Credyd | Cyfartaledd Amser – Sgôr Risg Credyd | Cyfartaledd Amser – Statws Credyd |
|------------|---------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| 31/03/2013 | 5.27 | A+ | 5.08 | A+ |
| 30/06/2013 | 5.18 | A+ | 5.30 | A+ |
| 30/09/2013 | 5.44 | A+ | 4.60 | A+ |

Sgôr:

- 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 = 26

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.

Diweddariad Gwrthbartion

Ym mis Ebrill cafodd cyfraddiad sofran y DU ei israddio un hicyn o AAA i AA+ gan Fitch, yr ail asiantaeth cyfraddiad i'w wneud (cafodd cyfraddiad y DU ei israddio i Aa1 ym mis Chwefror gan Moody's). Fel yn berthnasol mae cyfraddiadau awdurdodau lleol, sydd yn elwa o uwchraddiad oherwydd eu cysylltiadau agos ac uniongyrchol gyda'r llywodraeth canolog, wedi cael eu israddio hefyd.

Mae'r gwerthiant arfaethedig 632 cangen Lloyds i'r Co-op Bank – a enwir 'Project Verde' – wedi methu ym mis Ebrill. Bydd y canghennau perthnasol yn cael eu trosglwyddo ym mis Medi i TSB Bank, banc newydd a werthir trwy cofrestriad ar y farchnad stoc yn 2014.

Ym mis Mai roedd Moody's yn israddio cyfraddiad tymor hir Co-op Bank chwe hicyn o A3 i Ba3 sydd yn is na'r raddfa buddsoddi. Roedd yr israddiad yn adlewyrchu barn yr asiantaeth bod y banc yn wynebu risg o golledion sylweddol yn ei bortffolio nad yw'n graidd i'r busnes. Ym mis Mehefin datganodd y Co-op bod ganddo ddiffyg cyfalaf rheoleiddio o £1.5bn sydd yn golygu bod angen ail-gyfalafiad trwy rannu'r baich gyda chredydwyd iau a gwaredu asedau o'r busnesau yswiriant ei rhiant. Cafodd cyfraddiad tymor hir y banc ei israddio pedwar hicyn bellach i Caa1 gan Moody's tra oedd Fitch yn israddio'r tymor hir o BBB- i BB-.

Mewn araith Mansion House y Canghellor ar 19^{eg} Mehefin datganodd ei bwriad i werthu cyfran y llywodraeth mewn Lloyds Banking Group eitha fuan a chafodd 6% ei gwerthu i fuddsoddwyr sefydliadol ar 17^{eg} Medi gyda phris o 75c. Mewn symudiad positif, uwchraddiwyd cyfraddiad hyfywdra Lloyds i bbb+ gan Fitch. Roedd sefyllfa RBS mwy cymhleth gan oedd ei broblemau yn fwy ac yn dangos ym mhris ei chyfranddaliadau. Ymddangosodd y bydd ymraniad y 'banc da' a'r 'banc drwg' i RBS yn cael ei ffafrio gan y Canghellor a hyn yw un o'r rhesymau tu ôl i'r datganiad bod Prif Weithredwr RBS, Stephen Hester, yn gadael, gan oedd o'n anghytuno gyda'r llwybr hwn.

Rhoddodd Moody's tymor hir A3 a chyfraddiad nerth ariannol annibynnol D+ RBS ar adolygiad i israddio ar 5^{ed} Gorffennaf 2013, ymysg pryderon ynglŷn ag effaith unrhyw raniad y banc ar gredydwyd. Er bod y tebygrwydd colledion dal yn isel mae posibilrwydd o amhariad cyfalaf yn enwedig gan fod y llywodraeth wedi datgan yn glir na fydd yn cyfrannu unrhyw arian treth bellach. Fel mesur rhagofalus mae'r Cyngor wedi lleihau cyfnod hirach ar fuddsoddiadau RBS i dros nos.

Seiliwyd gweithgareddau buddsoddi dros y cyfnod yn bennaf ar adneuo dros nos a chronfeydd marchnad arian gan nad yw'r dychweliadau ar fuddsoddiadau tymor hirach yn uwch na dros nos ac mae'r risg yn uwch.

Atodir rhestr o wrthbartïon y Cyngor fel ag yr oedd ar 30 Medi 2013 er gwybodaeth yn Atodiad A.

Trefniadau Cystodaeth Ddiogel

Sefydlodd y Cyngor gyfrif cystodaeth gyda King and Shaxson ym mis Awst 2012. Yn dilyn agor y cyfrif cystodaeth, mae gan y Cyngor bellach y gallu i ddefnyddio nifer o offerynnau buddsoddi cymeradwy fel yr amlinellwyd yn Strategaeth Trysorlys 2013/14 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, bydd 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 a aeddfedwyd ym mis Awst 2013. Cymerwyd Tystysgrif Adneuo newydd ym mis Awst 2013.

Cyllidebu Incwm ac Alldro

Amcangyfrifir mai incwm buddsoddiadau y mae'r Cyngor wedi'i gyllidebu ar gyfer y flwyddyn yw £0.556m. Roedd y balansau arian cyfartalog sy'n cynrychioli cronfeydd wrth gefn y Cyngor, ei falansau gweithio ac arian gwarged y Gronfa Bensiwn yn £65.4m 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 2016/17. Mae cyfraddau arian marchnad tymor byr wedi parhau ar lefelau isel iawn. Gwnaed adneuron newydd ar raddfa gyfartalog o 0.65%. Roedd ernesau mewn Cronfeydd Marchnad Arian CNAV ar gyfradd cyfartaledd o 0.4%. Mae'r Cyngor yn rhagweld alldro buddsoddiad o £350,000 ar gyfer y flwyddyn yn ei chyfanrwydd.

Diweddariad ar Fuddsoddiad Banciau Gwlad yr Iâ

Heritable - Erbyn hyn mae'r Cyngor wedi adennill 94% o'i buddsoddiad mewn Heritable Bank. Mae'n debyg y derbynir dosbarthiadau pellach, er nad yw'r gweinyddwyr wedi gwneud unrhyw amcangyfrif o'r adenillion terfynol eto.

Dyrannwyd CIPFA arweiniad pellach ar driniaeth cyfrifo ar gyfer y trafodion yma ym mis Medi 2013 pan gyhoeddwyd LAAP 82 (diweddariad 8).

5. CYDYMFFURFIO Â DANGOSYDDION DARBODUS

Gall y Cyngor gadarnhau ei fod wedi cydymffurfio â'i Ddangosyddion Darbodus ar gyfer 2013/14, a osodwyd ym mis Chwefror 2013 fel rhan o Ddatganiad Strategaeth Rheolaeth Trysorlys y Cyngor - gellir cael mynediad ato drwy'r linc hwn: [http://www.gwynedd.gov.uk/ADNPwyllgorau/2012-13/Cyngor%20Lawn/2013-02-28/english/08_06_\(b\)%20Treasury%20Management.pdf](http://www.gwynedd.gov.uk/ADNPwyllgorau/2012-13/Cyngor%20Lawn/2013-02-28/english/08_06_(b)%20Treasury%20Management.pdf)

Ceir manylion y Dangosyddion Darbodus rheolaeth trysorlys yn Atodiad B.

6. RHAGOLYGN CHWARTER 3

Pan ysgrifennwyd yr adroddiad gweithgarwch hwn ym mis Hydref 2013, ymddengys bod rhagolygon economaidd y DU wedi gwella. Mae'r llwybr twf a ragwelir wedi codi, ond erys yn gymharol isel, gyda dibyniaeth amlwg ar dreuliant aelwydydd, sydd dan bwysau ei hun o ystyried y dirywiad yn nhwf gwir enillion, diweithdra uchel a hyder isel cyffredinol. Bydd amrywiaeth o ffactorau eraill yn parhau i bwysu ar adferiad domestig, yn cynnwys cyfnerthu ariannol parhaus, hyder busnes isel a llai o alw o wledydd tramor. Er y gall yr adferiad economaidd fagu momentwm, awgryma blaen ganllawiau Banc Lloegr ei bod yn annhebygol y bydd polisi ariannol yn cael ei dynhau hyd nes y bydd Cyfradd Diweithdra'r ILO yn syrthio islaw 7%. Rhagwelodd y Banc y buasai'r lefel hon yn cael ei chyflawni yn 2016. Gweler isod y rhagolwg diweddaraf o ran Gyfradd y Banc gan ein hymgyngorwyr, Arlingclose:

| | Dec-13 | Mar-14 | Jun-14 | Sep-14 | Dec-14 | Mar-15 | Jun-15 | Sep-15 | Dec-15 | Mar-16 | Jun-16 | Sep-16 |
|--------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Official Bank Rate | | | | | | | | | | | | |
| Upside risk | | 0.25 | 0.25 | 0.25 | 0.25 | 0.25 | 0.50 | 0.50 | 0.50 | 0.75 | 0.75 | 0.75 |
| Arlingclose Centra | 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 |

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 2013/14 i aelodau. Fel y dangosir yn yr adroddiad, ni thorwyd 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 30/09/13)

| 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 | £30m (£30m) | 2 flynedd |
| Y DU | Santander UK Plc (Banco Santander Group) | £12m (£18m) | Uchafswm 100 diwrnod 2 flynedd |
| Y DU | Bank of Scotland (Lloyds Banking Group) | £12m (£18m) | Uchafswm 6 mis 2 flynedd |
| Y DU | Lloyds TSB (Lloyds Banking Group) | £12m (£18m) | Uchafswm 6 mis 2 flynedd |
| Y DU | Barclays Bank Plc | £12m (£18m) | Uchafswm flwyddyn 2 flynedd |
| Y DU | Close Brothers | £12m (£18m) | Uchafswm 100 diwrnod 2 flynedd |
| Y DU | Clydesdale (National Australia Bank Group) **GWAHARDDWYD 28/09/11** | £12m (£18m) | 2 flynedd |
| Y DU | HSBC Bank Plc | £12m (£18m) | Uchafswm flwyddyn 2 flynedd |
| Y DU | Nationwide Building Society | £12m (£18m) | Uchafswm flwyddyn 2 flynedd |
| Y DU | Nat West (RBS Group) | £12m (£18m) | Dros nos yn unig 2 flynedd |
| Y DU | Royal Bank of Scotland (RBS Group) | £12m (£18m) | Dros nos yn unig 2 flynedd |
| Y DU | Standard Chartered Bank | £12m (£18m) | Uchafswm flwyddyn 2 flynedd |
| Awstralia | Australia and NZ Banking Group | £12m (£18m) | Uchafswm flwyddyn 2 flynedd |
| Awstralia | Commonwealth Bank of Australia | £12m (£18m) | Uchafswm flwyddyn 2 flynedd |
| Awstralia | National Australia Bank Ltd (National Australia Bank Group) | £12m (£18m) | Uchafswm flwyddyn 2 flynedd |
| Awstralia | Westpac Banking Corp | £12m (£18m) | Uchafswm flwyddyn 2 flynedd |
| Canada | Bank of Montreal | £12m (£18m) | Uchafswm flwyddyn 2 flynedd |
| Canada | Bank of Nova Scotia | £12m (£18m) | Uchafswm flwyddyn 2 flynedd |
| Canada | Canadian Imperial Bank of Commerce | £12m (£18m) | Uchafswm flwyddyn 2 flynedd |
| Canada | Royal Bank of Canada | £12m (£18m) | Uchafswm flwyddyn 2 flynedd |
| Canada | Toronto-Dominion Bank | £12m (£18m) | Uchafswm flwyddyn 2 flynedd |
| Y Ffindir | Nordea Bank Finland | £12m (£18m) | Uchafswm flwyddyn 2 flynedd |
| Y Ffindir | Pohjola | £12m (£18m) | Uchafswm 100 diwrnod 2 flynedd |
| Ffrainc | BNP Paribas | £12m (£18m) | Uchafswm 100 diwrnod 2 flynedd |
| Ffrainc | Credit Agricole CIB (Credit Agricole Group) | £12m (£18m) | Uchafswm 100 diwrnod 2 flynedd |
| Ffrainc | Credit Agricole SA | £12m (£18m) | Uchafswm 100 diwrnod 2 flynedd |
| Ffrainc | Societe Generale | £12m (£18m) | Uchafswm 100 diwrnod 2 flynedd |
| Yr Almaen | Deutsche Bank AG | £12m (£18m) | Uchafswm flwyddyn 2 flynedd |
| Yr Iseldiroedd | ING Bank NV | £12m (£18m) | Uchafswm 100 diwrnod 2 flynedd |
| Yr Iseldiroedd | Rabobank | £12m (£18m) | Uchafswm flwyddyn 2 flynedd |
| Yr Iseldiroedd | Bank Nederlandse Gemeenten | £12m (£18m) | Uchafswm flwyddyn 2 flynedd |
| Singapore | DBS Bank Ltd | £12m (£18m) | Uchafswm 100 diwrnod 2 flynedd |
| Singapore | Oversea-Chinese Banking Corporation (OCBC) | £12m (£18m) | Uchafswm 100 diwrnod 2 flynedd |
| Singapore | United Overseas Bank (UOB) | £12m (£18m) | Uchafswm 100 diwrnod 2 flynedd |
| Sweden | Svenska Handelsbanken | £12m (£18m) | Uchafswm flwyddyn 2 flynedd |
| Y Swistir | Credit Suisse | £12m (£18m) | Uchafswm 100 diwrnod 2 flynedd |
| UDA | JP Morgan | £12m (£18m) | Uchafswm flwyddyn 2 flynedd |

1. Mae terfyn o £18m ar fanciau sydd yn yr un grŵp bancio.
2. Mae'r cyfyngiadau amser yn y rhestr uchod yn perthyn i adneuo cyfnod penodol. Mae offerynnau cyfnewidiadwy / masnachiadwy fel CD's gyda therfyn o 5 mlynedd. Mae'r cyfyngiadau amser argymhellir yn gyfredol yn sylweddol is na hyn, ond mae'r cyfyngiadau amlinellir uchod yn rhoi hyblygrwydd i ymateb i'r posibilrwydd o sefydlogiad neu welliant mewn amgylchiadau credyd ac economaidd yn 2013/14.
3. Gallai'r rhestr hon newid, er enghraifft, os bydd gwrthbarti / gwlad yn cael eu huwchraddio, a'u bod yn bodloni ein teclynnau teilyngdod credyd. Yn yr un modd, os bydd gwrthbarti'n cael ei israddio, gellir cwtogi'r rhestr hon.

BUDDSODDIADAU AMHENODEDIG

| Offeryn | Uchafswm Aeddfedrwydd | Uch £m o'r portffolio | Gwariant cyfalaf? | <i>Esiamlau</i> |
|--|--|--|-------------------|--|
| Adneuon tymor penodol gyda banciau a chymdeithasau adeiladu, sydd yn cwrdd â'r meini prawf penodol | 2 flynedd | £12m fesul gwrthbarti | Na | |
| Adneuon tymor gydag awdurdodau lleol | 2 flynedd | £12m fesul gwrthbarti | Na | |
| CD's ac offerynnau cyfnewidiadwy gyda banciau, cymdeithasau adeiladu sydd yn cwrdd â'r meini prawf penodol* | 5 mlynedd | £12m fesul gwrthbarti | Na | |
| Buddsoddiadau gyda banciau, cymdeithasau adeiladu a sefydliadau eraill sydd ddim yn cwrdd â'r meini prawf penodol* (yn amodol ar asesiad credyd allanol) (gydag awdurdod y swyddog a151) | 3 mis | £5m fesul gwrthbarti | Na | <i>Banc yn disgyn o dan y meini prawf penodol e.e. Co-op</i> <i>Mentrau bach a chanolig (SME's)</i> |
| | 1 flwyddyn | £1m fesul gwrthbarti | Na | |
| | 5 mlynedd | £100k fesul gwrthbarti | Ie / Na | |
| | | Yn amodol ar gyfanswm o £20m i gyd | | |
| Adneuon gyda darparwyr cofrestredig | 5 mlynedd | £5m | Na | <i>Housing Associations, Registered Social Landlords</i> |
| Giltiau | 6 mlynedd | Dim cyfyngiad | Na | <i>DMO</i> |
| Bondiau a gyflwynir gan fanciau datblygu amlochrog | 6 mlynedd | £12m | Na | <i>EIB Bonds, Council of Europe Bonds etc.</i> |
| Bondiau sy'n defnyddio Sterling gan lywodraethau sofran y tu allan i'r DU | 6 mlynedd | £12m | Na | |
| Cronfeydd Arian Marchnad a Chynlluniau Buddsoddi ar y Cyd | Hylifedd dyddiol | £8m fesul enw Cyfanswm o £37.5m | Ie | <i>Ignis Sterling Liquidity Fund, Federated Prime Rate Sterling Liquidity Fund, RBS Global Treasury Funds etc.</i> <i>Investec Target Return Fund; Elite Charteris Premium Income Fund; LAMIT; M&G Global Dividend Fund</i> |
| Offerynnau corfforaethol a dyled a gyflwynir gan gyrff corfforaethol a phrynwyd o 01/04/12 ymlaen. | 2 flynedd | £5m | Na | |
| Cynlluniau Buddsoddi Cyfunol (cronfeydd wedi eu cronni) nad yw'n cwrdd â'r diffiniad o gynlluniau buddsoddi cyfunol yn WSI 2004 No 1010 (W.107) neu WSI 2007 No 1051 (W.108) | Nad yw'r cronfeydd yma gyda dyddiad aeddfedrwydd | £5m | Ie / Na | <i>Way Charteris Gold Portfolio Fund; Lime Fund</i> |
| Adneuon gyda chyrrff eraill mewn perthynas i gynlluniau adnau morgeisi (gydag awdurdod y swyddog a151 mewn ymgynghoriad gyda'r ymgynghorwyr trysorlys y Cyngor) | 7 mlynedd | £1m | Na | <i>LAMS</i> |
| Benthyciadau busnes i gwmnïau lleol** | 10 mlynedd | £3m | Ie / Na | |

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

** Rhoddir cymeradwyaeth i'r benthyciadau hyn yn unol â'r broses y manylir yn y Datganiad Strategaeth Rheolaeth Trysorlys. Nid yw gwerthuso'r Benthyciadau Busnes yn rhan o'r cyngor nac o'r gwasanaethau a dderbynnir gan ymgynghorwr trysorlys y Cyngor.

Ceir uchafswm o 75% o bortffolio buddsoddi'r Cyngor mewn buddsoddiadau amhenodedig.

Benthyca o'i Gymharu â'r Gofyn Cyllido Cyfalaf

Dangosir amcangyfrifon o uchafswm gofyn benthyca allanol cronnus y Cyngor ar gyfer 2013/14 hyd at 2015/16 yn y tabl isod:

| | 31/03/2013 Gwir £'000 | 31/03/2014 Amcangyfrif £'000 | 31/03/2015 Amcangyfrif £'000 | 31/03/2016 Amcangyfrif £'000 |
|---|--------------------------------------|---|---|---|
| Gofyn Cyllido Cyfalaf (GCC) Gros | 165,924 | 169,003 | 171,984 | 181,318 |
| Llai: Rhwymedigaethau Tymor Hir Eraill | (29) | (15) | 0 | 0 |
| GCC Benthyca | 165,895 | 168,988 | 171,984 | 181,318 |
| Llai: Proffil Benthyca Presennol | (113,248) | (112,469) | (116,267) | (121,267) |
| Uchafswm Gofyn Benthyca/ Benthyca Mewnol | 52,647 | 56,519 | 55,717 | 60,051 |
| Reserfau defnyddiadwy | (65,725) | (60,587) | (53,077) | (50,860) |
| Darpariaeth Tymor Hir | (9,865) | (8,162) | (8,102) | (8,082) |
| Uchafswm Gofyn Benthyca Allanol Cronnus | (22,943) | (12,230) | (5,562) | 1,109 |

Yn y Diwygiad i'r Cod Darbodus (Tachwedd 2012), nodir y dylai'r prif swyddog ariannol wneud trefniadau i fonitro mewn perthynas â dyled gros a'r gofyn cyllido cyfalaf ac yr adroddir am unrhyw wyriad iddo ef, gan y gallai unrhyw wyriad o'r fath fod yn arwyddocaol ac fe ddylai arwain at ymchwiliad pellach a chymryd camau priodol.

| | 31/03/2013 Gwir £000s | 31/03/2014 Amcangyfrif £000s | 31/03/2015 Amcangyfrif £000s | 31/03/2016 Amcangyfrif £000s |
|--|--------------------------------------|---|---|---|
| GCC | 165,924 | 169,003 | 171,984 | 181,318 |
| Dyled Gros | (113,227) | (112,484) | (116,267) | (121,267) |
| Gwahaniaeth | 52,647 | 56,519 | 55,717 | 60,051 |
| Wedi benthyca yn uwch na'r GCC? (Ie/Na) | Na | Na | Na | Na |

Cronfeydd Defnyddiadwy

Mae amcangyfrifon o lefelau Balansau a Chronfeydd Defnyddiadwy'r Cyngor ar gyfer 2013/14 hyd at 2015/16 fel a ganlyn:

| | 31/03/2013 Gwir £'000 | 31/03/2014 Amcangyfrif £'000 | 31/03/2015 Amcangyfrif £'000 | 31/03/2016 Amcangyfrif £'000 |
|------------------------------|--------------------------------------|---|---|---|
| Reserfau Defnyddiadwy | 67,725 | (60,587) | (53,077) | (50,860) |

Cydymffurfiaeth â Dangosyddion Darbodus

(a) Benthycia Gros 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.

Os oes gostyngiad yn unrhyw un o'r blynyddoedd hyn yn y gofyn cyllido cyfalaf, anwybyddir y gostyngiad hwn wrth amcangyfrifo'r cynnydd cronus yn y gofyn cyllido cyfalaf a ddefnyddir er cymhariaeth â'r ddyled **gros** allanol.

Mae'r Pennaeth Cyllid yn cadarnhau ni chafodd yr Awdurdod unrhyw drafferth cwrdd â'r gofyn hwn yn 2012/13 a 2013/14 (hyd yma), ac ni ragwelir unrhyw drafferthion ar gyfer y blynyddoedd i ddod ychwaith. Mae'r farn hon wedi rhoi ystyriaeth i ymrwymadau presennol, cynlluniau sy'n bodoli eisoes a'r cynigion yn y gyllideb sydd wedi'i chymeradwyo.

(b) Amcangyfrifon Gwariant Cyfalaf

Gosodwyd y dangosydd hwn i sicrhau bod lefel y gwariant cyfalaf arfaethedig yn aros o fewn terfynau cynaliadwy ac, yn benodol, i ystyried yr effaith ar y Dreth Gyngor.

| | 2013/14 Awdurdodwyd £m | 2013/14 Adolygwyd £m | 2014/15 Amcangyfrif £m | 2015/16 Amcangyfrif £m |
|-------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Gwariant Cyfalaf | 50.70 | 49.17 | 38.92 | 33.10 |

Ariennir neu cyllidir gwariant cyfalaf fel y ganlyn:

| Gwariant Cyfalaf | 2013/14 Awdurdodwyd £m | 2013/14 Adolygwyd £m | 2014/15 Amcangyfrif £m | 2015/16 Amcangyfrif £m |
|------------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Derbyniadau Cyfalaf | 1.07 | 1.53 | 1.29 | 1.68 |
| Grantiau Llywodraeth | 25.68 | 23.12 | 20.70 | 11.10 |
| Cyfraniadau Refeniw | 13.46 | 14.30 | 7.40 | 4.60 |
| Cyfanswm Ariannu | 40.21 | 38.95 | 29.39 | 17.38 |
| Benthycia efo Cefnogaeth | 4.17 | 4.17 | 4.17 | 4.17 |
| Benthycia heb Gefnogaeth | 6.33 | 6.05 | 5.36 | 11.55 |
| Cyfanswm Cyllido | 10.49 | 10.22 | 9.53 | 15.72 |
| Cyfanswm Ariannu a Chyllido | 50.70 | 49.17 | 38.92 | 33.10 |

Dengys y tabl uchod na ellir ariannu cynlluniau gwariant cyfalaf y Cyngor yn llwyr o ffynonellau ar wahân i fenthycia allanol.

(c) Cymhareb Costau Cyllido i'r Llif Refeniw Net:

Dangosydd yng nghyswllt fforddiadwyedd yw hwn, ac mae'n amlygu'r goblygiadau referniw ar gyfer gwariant cyfalaf presennol ac arfaethedig drwy adnabod cyfran y gyllideb referniw sydd ei hangen i gwrdd â chostau cyllido. Mae'r diffiniad o gostau cyllido i'w gael yn y Cod Darbodus.

Mae'r gymhareb wedi'i seilio ar gostau net incwm o fuddsoddiadau.

| | 2013/14 Wedi'i gymeradwyo £m | 2013/14 Wedi'i adolygu £m | 2014/15 Amcangyfrif £m | 2015/16 Amcangyfrif £m |
|---|---------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Cymhareb Costau Cyllido i'r Llif Refeniw Net | 5.24 | 5.24 | 5.24 | 5.37 |

(d) Gofyn Cyllido Cyfalaf

Mae'r Gofyn Cyllido Cyfalaf (CFR) yn mesur angen sylfaenol y Cyngor i fenthycu at ddibenion cyfalaf. Cyfrifir y CFR o'r symiau a ddelir ar y Mantolenni sy'n gysylltiedig â gwariant cyfalaf, a'i gyllido.

| | 2013/14 Wedi'i gymeradwyo £m | 2013/14 Wedi'i adolygu £m | 2014/15 Amcangyfrif £m | 2015/16 Amcangyfrif £m |
|------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Gofyn Cyllido Cyfalaf | 160.39 | 169.00 | 171.98 | 181.31 |

(e) Effaith Gynyddol Penderfyniadau ynghylch Buddsoddiadau Cyfalaf

Mae'r dangosydd hwn yn ymwneud â fforddiadwyedd ac mae'n dangos effaith penderfyniadau ynghylch buddsoddi cyfalaf ar lefelau'r Dreth Gyngor a Rhent Tai. Cyfrifir yr effaith ychwanegol (*incremental impact*) drwy gymharu cyfanswm y gofyn cyllideb referniw yn y rhaglen gyfalaf cymeradwy presennol, gyda chyfrifiad cyfwerth o'r gofyn cyllideb referniw sy'n deillio o'r rhaglen gyfalaf arfaethedig.

| Effaith Gynyddol Penderfyniadau ynghylch Buddsoddiadau Cyfalaf | 2013/14 £ | Amcangyfrif 2014/15 £ | Amcangyfrif 2015/16 £ |
|---|----------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Cynnydd ym Mand D y Dreth Gyngor | 0 | 0 | 0 |

Mae gan gynlluniau cyfalaf y Cyngor, fel y'u hamcangyfrifwyd yn y blynyddoedd ariannol i ddod, effaith niwtral ar y dreth gyngor ac/neu renti tai. Adlewyrcha hyn y ffaith bod gwariant cyfalaf yn cael ei gyllido'n bennaf gan adnoddau mewnol (grantiau, cyfraniadau, referniw a derbyniadau cyfalaf) a chefnogir unrhyw gynnydd yn yr angen gwaelodol i fenthycu drwy'r system Grant Cynnal Refeniw.

(f) Terfyn Awdurdodedig a Ffin Weithredol ar gyfer Dyledion Allanol

Mae Deddf Llywodraeth Leol 2003 yn gofyn i'r Cyngor osod Terfyn Benthycia Awdurdodedig, yn annibynnol o'i statws dyledus. Mae hwn yn derfyn statudol na ddylid ei dorri.

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.

Mae'r Pennaeth Cyllid yn cadarnhau na thorrrwyd y Terfyn Awdurdodedig na'r Ffin Weithredol yn ystod 2013/14. Cyrhaeddwyd brig o £113.3m o ran benthycia.

| | Terfyn (Awdurdodedig) ar 31/03/2014 £000s | Terfyn Gweithredol (Awdurdodedig) ar 31/03/2014 £000s | Gwir Ddyled Allanol ar 30/09/2013 £000s |
|-----------------------------|--|--|--|
| Benthyciadau | 195,000 | 175,000 | 112,402 |
| Ymrwymadau tymor hir eraill | 0 | 0 | 29 |
| Cyfanswm | 195,000 | 175,000 | 112,431 |

(g) Mabwysiadu Cod Rheoli Trysorlys CIPFA

Mae'r dangosydd yn dangos bod y Cyngor wedi mabwysiadu'r egwyddorion arferion gorau.

| Mabwysiadu Cod Ymarfer Rheoli Trysorlys CIPFA |
|--|
| Cymeradwyodd y Cyngor y cynnig i fabwysiadu Cod Rheoli Trysorlys CIPFA yng nghyfarfod y Cyngor Llawn ar 3 Mawrth 2011. |

Mae'r Cyngor wedi ymgorffori'r newidiadau o'r Cod Ymarfer CIPFA diwygiedig yn ei bolisiau, gweithdrefnau ac arferion trysorlys.

(h) 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 cyfnewidiol yn caniatáu defnyddio dyledion cyfraddau cyfnewidiol i leddfu effaith i newidiadau mewn cyfraddau byrdymor ar ein portffolio o fuddsoddiadau.

| | Terfynau ar gyfer 2013/14 % | Uchafswm yn ystod 2013/14 % |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Terfyn Uchaf ar gyfer Cyfraddau Sefydlog | 100 | 100 |
| Cydymffurfio â'r Terfynau: | | Ydy |
| Terfyn Uchaf ar gyfer Cyfraddau Cyfnewidiol | 50 | 0 |
| Cydymffurfio â'r Terfynau: | | Ydy |

(i) 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 30/09/13 £'000 | % y Benthyciadau Cyfradd Sefydlog fel ar 30/09/13 | Cydymffurfio â'r Terfynau a Osodwyd? |
|---|----------------------|---------------------|---|---|--|
| Dan 12 mis | 25 | 0 | 1,124 | 1.01 | Ydy |
| 12 mis ac o fewn 24 mis | 25 | 0 | 0 | 0 | Ydy |
| 24 mis ac o fewn 5 mlynedd | 50 | 0 | 20,309 | 18.19 | Ydy |
| 5 mlynedd ac o fewn 10 mlynedd | 75 | 0 | 5,896 | 5.28 | Ydy |
| 10 mlynedd ac o fewn 20 mlynedd | 100 | 0 | 34,410 | 30.83 | Ydy |
| 20 mlynedd ac o fewn 30 mlynedd | 100 | 0 | 22,533 | 20.19 | Ydy |
| 30 mlynedd ac o fewn 40 mlynedd | 100 | 0 | 0 | 0 | Ydy |
| 40 mlynedd ac o fewn 50 mlynedd | 100 | 0 | 27,352 | 24.50 | Ydy |
| 50 mlynedd a mwy | 100 | 0 | 0 | 0 | Ydy |

(Mae adolygiad 2011 i God Rheoli Trysorlys CIPFA erbyn hyn angen y dangosydd darbodus sy'n ymwneud ag Aeddfedrwydd Benthyciadau Cyfradd Sefydlog i gyfeirio aeddfedrwydd benthyciadau LOBO at y dyddiad cynharaf y gall y benthyciwr fynnu taliad, h.y. y dyddiad galw nesaf)

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

Pwrpas y terfyn hwn yw ceisio atal y posibilrwydd o golled allai godi o ganlyniad i'r Cyngor yn gorfod ceisio ad-daliad cynnar o'r symiau a fuddsoddwyd.

| | 2013/14 Awdurdodwyd £000s | 30/09/13 Gwir £000s | 31/03/14 Amcangyfrif £000s | 31/03/15 Amcangyfrif £000s |
|--|---------------------------------|---------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Terfyn Uchaf ar gyfer cyfanswm symiau a fuddsoddir dros 364 diwrnod | 35,000 | 0 | 35,000 | 35,000 |