

CYFARFOD:	PWYLLGOR ARCHWILIO
DYDDIAD:	14 GORFFENNAF 2016
TEITL:	RHEOLAETH TRYSORLYS 2015/16
PWRPAS:	Mae'n ofynnol dan Gôd Ymarfer CIPFA i adrodd ar ganlyniadau gwir weithgarwch Rheolaeth Trysorlys y Cyngor
ARGYMHELLIAD:	DERBYN YR ADRODDIAD ER GWYBODAETH
AWDUR:	CAROLINE ROBERTS, RHEOLWR BUDDSODDI

Crynodeb Gweithredol

Yn ystod 2015/16 arhosodd gweithgarwch benthycy'r Cyngor o fewn y cyfyngiadau a osodwyd yn wreiddiol, £370,040 oedd cyfanswm y llog a dderbyniwyd ar fuddsoddiadau sydd yn uwch na'r £503,230 oedd yn y gyllideb. Nid oedd unrhyw fanciau yr oedd y Cyngor wedi'u defnyddio ar gyfer buddsoddi wedi methu â thalu.

1. Cyflwyniad a Cefndir

Cafodd Côt Ymarfer CIPFA ar Reoli Trysorlys ei fabwysiadu gan y Cyngor hwn ar 1 Mawrth 2011 ac mae'r Cyngor hwn yn cydymffurfio'n llawn â'i ofynion. Mae'r Côt yn ei gwneud yn ofynnol i mi adrodd ar wir ganlyniadau rheolaeth trysorlys y Cyngor yn y flwyddyn ariannol ddiwethaf yn erbyn yr hyn a oedd yn ddisgwyliedig. Ystyrir mai'r Pwyllgor Archwilio yw'r corff priodol i ystyried yr adroddiad hwn.

Mae'r adroddiad yma yn cymharu ein gwir berfformiad ar gyfer 2015/16 yn erbyn y strategaeth a sefydlwyd ym mis Chwefror 2015 ar gyfer y flwyddyn ariannol a gymeradwywyd gan y Cyngor llawn yn ei gyfarfod ar 3 Mawrth 2015 a gellir ei weld ar <https://democratiaeth.cyngor.gwynedd.gov.uk/documents/s2903/Rheolaeth%20Trysorlys.pdf?LLL=1>

Edrycha'r adroddiad ar:

- y cefndir economaidd;
- y gofyn benthycy a rheoli dyledion;
- gweithgarwch buddsoddi; â
- chydymffurfiaeth â Dangosyddion Darbodus.

Mae'r adroddiad yma yn cyflawni dyletswydd y Cyngor o dan Ddeddf Llywodraeth Leol 2003 i gymryd ystyriaeth o Gôd CIPFA ag Arweiniad Buddsoddi Llywodraeth Cymru.

Mae'r Cyngor wedi benthycy a buddsoddi symiau sylweddol o arian ac felly yn agored i risgiau ariannol gan gynnwys colli symiau sydd wedi cael eu buddsoddi a'r effaith refeniw o newidiadau mewn cyfraddau llog. Felly, mae adnabod, monitro a rheoli risg yn ganolog i Strategaeth Rheolaeth Trysorlys y Cyngor.

2. Y Cyd-destun Allanol

Twf, Chwyddiant, Cyflogaeth: Yn 2015 arafodd economi'r DU gyda thwf CMC (GDP) yn gostwng o gadarn 3.0% y flwyddyn cynt, i 2.3%. Bu chwyddiant CPI yn hofran o gwmpas 0.0% drwy 2015 gyda chyfnodau o ddechwyddiant yn Ebrill, Medi a Hydref. Mae'r cyfnod hir o chwyddiant isel yn cael ei briodoli i'r cwmparhaus yn mhreis olew o \$67 y gasgen ym Mai 2015 i ychydig o dan \$28 y gasgen yn Ionawr 2016, arbrisiant sterling ers 2013 yn gwthio prisiau mewnforion i lawr a'r twf cyflog gwanach na ddisgwyliid yn arwain at gostau llafur is. Cododd CPI i 0.3% flwyddyn ar flwyddyn i Chwefror, ond roedd hyn yn dal i fod yn llawer is na tharged chwyddiant Banc Lloegr o 2%. Roedd y farchnad lafur yn parhau i wella drwy 2015, ac yn Ch1 2016, roedd y ffigyrau diweddaraf (Ionawr 2016) yn dangos bod y gyfradd cyflogaeth yn 74.1% (y gyfradd uchaf ers i gofnodion tebyg ddechrau yn 1971) a'r gyfradd ddiweithdra yn 5.1% , ei bwynt isaf mewn 12 mlynedd. Fodd bynnag, mae twf cyflog wedi aros yn gymedrol, sef tua 2.2% heb gynnwys taliadau bonws, ond ar ôl cyfnod hir o dwf negyddol cyflog real (h.y. ar ôl chwyddiant), mae enillion gwirioneddol yn gadarnhaol ac yn tyfu ar eu cyfradd cyflymaf ers wyth mlynedd, gan roi hwb i rym gwario'r defnyddwyr.

Dylanwadau byd-eang: Bu'r arafwch yn yr economi Tseiniaidd, yn fgythiad mawr i ranbarth De-ddwyrain Asia, yn enwedig ar economïau sydd â dibyniaeth masnach mawr ar Tsieina, a hefyd i'r rhagolygon ar gyfer twf byd-eang yn ei chyfanrwydd. Roedd effaith ymyrraeth awdurdodau Tsieina yn eu marchnadoedd arian ag ecwiti yn un dros dro ac arweiniodd at ansefydlogrwydd mawr yn y farchnad o ganlyniad. Bu cwmparhaus ym mhreisiau ecwiti ag asedau mentrus a bu llediad mewn taeniad credyd corfforaethol. Wrth i'r economi byd-eang ddod i mewn i 2016, roedd ansicrwydd uchel am dwf, canlyniad yr etholiad arlywyddol yn yr Unol Daleithiau a chanlyniadau'r refferendwm ym Mehefin ynghylch a ydi'r DU am aros yn yr UE. Rhwng Chwefror a Mawrth 2016 roedd sterling wedi dibrisio tua 3%, y gyfran sylweddol o'r dirywiad yn adlewyrchu'r ansicrwydd ynghylch canlyniad y refferendwm.

Polisi Ariannol y DU Wnaeth PPA (Pwyllgor Polisi Ariannol) Banc Lloegr ddim newid polisi, gan adael y Gyfradd Banc ar 0.5% (ym Mawrth roedd wedi bod yn 0.5% am wyth mlynedd) a phryniant asedau QE ar £375bn. Yn ei *Adroddiadau Chwyddiant* a chofnodion cyfarfod polisi ariannol misol, roedd y Banc yn awyddus i bwysleisio ac ailadrodd pryd y byddai cyfraddau llog yn dechrau codi byddent yn gwneud hynny'n fwy graddol ac i lefel is nag mewn cylchoedd diweddar.

Yn yr Unol Daleithiau roedd gwelliant o ran gwariant cartref, buddsoddi mewn busnesau sefydlog, sector tai cryf ac enillion cyflogaeth cadarn, yn caniatáu i'r Gronfa Ffederal godi cyfraddau ym mis Rhagfyr 2015 am y tro cyntaf mewn naw mlynedd i fynd a'r cronfeydd Ffederal newydd rhwng 0.25% - 0.50%. Er gwaetha'r arwyddion y byddai pedwar cynnydd pellach yn y gyfradd yn 2016, penderfynodd y Ffed i beidio codi'r gyfradd ymhellach yn Ch1 ac fe leihawyd y disgwyliadau i ddim mwy na dau gynnydd pellach yn ystod y flwyddyn.

Fodd bynnag, cafodd bancwyr canolog yn Ardal yr Ewro, y Swistir, Sweden a Siapan eu gorfodi i gymryd cyfraddau polisi i mewn i diriogaeth negyddol. Hefyd, cyhoeddodd Banc Canolog Ewrop ystod o fesurau i chwistrellu adferiad economaidd parhaus a rhoi hwb i chwyddiant domestig oedd yn cynnwys cynnydd mewn prynu asedau (QE).

Ymateb y Farchnad: O fis Mehefin 2015, gyrrwyd cynnyrch gilt yn is oherwydd y gwanhad yn nhwf Tseiniaidd, sgîl-ffeithiau y gostyngiad yn ei marchnad stoc, y gostyngiad parhaus ym mhris olew a nwyddau a'r derbyniad bod lleihad yn effeithiolrwydd gweithrediad polisi anghonfensiynol y bancwyr canolog. Yn ychwanegol at hyn roedd mwy o ansicrwydd o amgylch canlyniad refferendwm y DU ar ei aelodaeth barhaus yn yr UE yn ogystal â'r etholiadau arlywyddol yn yr Unol Daliaethau a arweiniodd at anwadalrwydd sylweddol mewn ecwiti ac enillion bondiau corfforaethol.

Symudodd cynnyrch gilt 10 mlynedd o 1.58% ar 31/03/2015 i uchafbwynt o 2.19% ym Mehefin cyn gostwng yn ôl a gorffen y flwyddyn ariannol ar 1.42%. Roedd y patrwm ar gyfer giltiau 20 mlynedd yn debyg, codi o 2.15% ym Mawrth 2015 i uchafbwynt o 2.71% ym Mehefin cyn disgyn yn ôl i 2.14% ym Mawrth 2016. Cwmpodd Mynegai'r FTSE All Share 7.3% o 3664 i 3395 a syrthiodd Mynegai'r Byd MSCI 5.3% o 1741 i 1648 dros y 12 mis hyd at 31 Mawrth 2016.

Y Cyd-destun Lleol

Ar 31 Mawrth 2016, roedd angen sylfaenol yr Awdurdod i fenthyca er dibenion cyfalaf, a fesurir gan y Gofyn Benthycia Cyfalaf (CFR), yn £173.5m, tra bod y cronfeydd i'w defnyddio a'r cyfalaf gweithio, sef yr adnoddau sylfaenol sydd ar gael i'w buddsoddi, yn £124m.

Ar 31 Mawrth 2016, roedd gan yr Awdurdod £114.9m o fenthyciadau a lesau, a £52.3m o fuddsoddiadau. Strategaeth gyfredol yr Awdurdod yw cynnal benthyciadau a buddsoddiadau islaw eu lefelau sylfaenol.

Mae gan yr Awdurdod CFR fydd yn cynyddu dros y 2 flynedd i ddod oherwydd y rhaglen gyfalaf, a lefel sylweddol o fuddsoddiadau ac felly nid yw'n cynllunio benthycyn yn ystod y cyfnod hwn.

Strategaeth Fenthyca

Ar 31 Mawrth 2016, roedd yr Awdurdod yn dal £112.7 miliwn o fenthyciadau (lleihad o £1.4m ar 31 Mawrth 2015) fel rhan o'i strategaeth ar gyfer ariannu rhaglenni cyfalaf blynyddoedd blaenorol.

Prif amcan yr Awdurdod wrth fenthyca arian yw cael cydbwysedd risg isel priodol rhwng sicrhau costau llog isel a chyflawni sicrwydd cost yn ystod y cyfnod y mae angen yr arian gyda'r hyblygrwydd i ail negodi benthyciadau pe bai cynlluniau tymor hir yr Awdurdod yn newid yr ail amcan.

Erys fforddiadwyedd â'r "gost cario" yn ddylanwadau pwysig ar strategaeth fenthyca'r Cyngor yn ogystal â'r ystyriaeth, o ran unrhyw fenthyca a wnaed cyn bod angen yr arian, y byddai'n rhaid buddsoddi'r elw yn y marchnadoedd arian ar raddfa llog gymharol is na chost y benthyciad. Gan fod llog tymor byr wedi aros yn is na'r cyfraddau tymor hir, ac yn debygol o aros lle maent am o leiaf y ddwy flynedd nesaf, penderfynodd yr Awdurdod ei bod yn fwy cost effeithiol yn y tymor byr i ddefnyddio adnoddau mewnol yn eu lle.

Cafodd buddion benthycia mewnol eu monitro'n rheolaidd yn erbyn y potensial o greu costau ychwanegol trwy ohirio benthycia tan y dyfodol, pan ragwelir y bydd cyfraddau benthycia tymor hir yn codi. Mae Arlingclose yn cynorthwyo'r Awdurdod gyda'r 'gost cario' a'r dadansoddiad elw.

3. Gweithgareddau Benthycia yn 2015/16

	Balans ar 01/04/15 £'000	Benthyciadau Newydd £'000	Dyledion Aeddfed £'000	Trosglwyddo i Tymor Byr £'000	Balans ar 31/03/16 £'000	Cyfradd cyfartaledd %
Gofyn Cyllido Cyfalaf (CFR)	174,889				173,512	
Benthycia Tymor Byr	214	0	(214)	2,060	2,060	0.00
Benthycia Tymor Hir	111,107	1,629	0	(2,060)	110,676	5.38
CYFANSWM BENTHYCIADAU	111,321	1,629	(214)	0	112,736	5.38
Rhwymedigaethau Tymor Hir Eraill	2,372	0	(245)	0	2,127	6.17
CYFANSWM DYLEDION ALLANOL	113,693	106	(459)	0	114,863	5.47
Cynnydd / (Gostyngiad) mewn Benthycia £m					(1,170)	

LOBOs: Ar 31 Mawrth 2016 roedd gan yr Awdurdod £16.2m o fenthyciadau LOBO (*Lender's Option Borrower's Option*) lle mae gan y sawl sy'n rhoi'r benthyciad y dewis i gynnig cynnydd yn y gyfradd llog ar ddyddiadau penodedig, a bydd gan yr Awdurdod wedyn y dewis o un ai dderbyn y gyfradd newydd neu ad-dalu'r ddyled heb unrhyw gost ychwanegol.

Aildrefnu Dyledion:

Arhosodd y taliad premiwm ar gyfer ad-dalu'r ddyled PWLB yn gynnar yn weddol ddrud am y benthyciadau ym mhortffolio'r Awdurdod ac felly roedd y sefyllfa yn anneniadol ar gyfer gweithgarwch aildrefnu dyledion. O ganlyniad, ni wnaethpwyd unrhyw weithgarwch aildrefnu.

Mae lefel y benthyciadau wedi codi ychydig yn ystod y flwyddyn oherwydd derbyniad benthyciad sydd yn perthyn i wasanaeth gan Lywodraeth Cymru. Arhosodd benthyciadau strategol gan y PWLB ar y un lefel gan nad oedd unrhyw ad-daliadau yn ddyledus yn ystod 2015/16.

4. Gweithgarwch Buddsoddi

Mae'r Awdurdod wedi dal cronfeydd sylweddol sydd wedi'u buddsoddi, sy'n cynrychioli incwm a dderbyniwyd cyn gwariant ynghyd â'r balansau a'r cronfeydd wrth gefn a ddelir. Yn ystod 2015/16, amrywiodd balansau buddsoddi'r Awdurdod rhwng £50.7 a £81.9 miliwn.

Mae Canllawiau Buddsoddi Llywodraeth Cymru yn rhoi blaenoriaeth i sefydlogrwydd a hylifedd a nôd yr Awdurdod ydi sicrhau enillion sy'n gymesur â'r egwyddorion hyn.

Buddsoddiadau	Balans ar 01/04/15 £'000	Buddsoddiadau a wnaed £'000	Aeddfediadau / Buddsoddiadau a werthwyd £'000	Ailbrisi i Werth Teg £'000	Balans ar 31/03/16 £'000	Cyfradd cyfartaledd %
Cyfrifon Galw gyda Banciau gyda cyfraddau A- neu uwch – tymor byr	18,420	146,604	(150,892)	0	14,132	0.43
Buddsoddiadau gyda Banciau a Chymdeithasau Adeiladu gyda cyfraddau A- neu uwch – tymor byr	37,002	114,018	(101,020)	0	50,000	0.65
Bondiau wedi ei warantu Cymdeithas Adeiladu – tymor hir	1,121	1,082	0	70	2,273	1.59
Cronfeydd Marchnad Arian	0	247,300	(247,300)	0	0	0.47
CYFANSWM BUDDSODDIADAU	56,543	509,004	(499,212)	70	66,405	0.63
Cynnydd / (Gostyngiad) mewn Buddsoddiadau £m					9,862	

Roedd diogelwch y buddsoddiad yn parhau i fod yn brif amcan buddsoddi i'r Awdurdod. Cafodd hyn ei gynnal drwy ddilyn polisi gwrthbarti'r Awdurdod sydd wedi'i nodi yn ei Ddatganiad Strategaeth Rheolaeth Trysorlys ar gyfer 2015/16.

Cafodd ansawdd credyd gwrthbartïon ei asesu a'i fonitro gan yr Awdurdod drwy gyfeirio at statws credyd (isafswm y statws credyd tymor hir ar gyfer gwrthbartïon oedd A- ar draws asiantaethau statws credyd Fitch, S&P a Moody's.), amnewid diffyg credyd (*credit default swaps*), datganiadau ariannol, gwybodaeth ar gefnogaeth llywodraeth dichonadwy, ac adroddiadau yn y wasg ariannol o ansawdd.

Risg Credyd

Mae ansawdd credyd gwrthbartion a fesurir gan statws credyd yn cael eu crynhoi isod:

Dyddiad	Cyfartaledd Pwysol Gwerth – Sgôr Risg Credyd	Cyfartaledd Pwysol Gwerth – Statws Credyd	Cyfartaledd Pwysol Amser – Sgôr Risg Credyd	Cyfartaledd Pwysol Amser – Statws Credyd	Cyfartaledd y cyfnod (diwrnodau)
31/03/15	5.24	A+	3.62	AA-	64
30/06/15	4.18	A+	2.95	AA	102
30/09/15	4.94	A+	3.44	AA	104
31/12/15	4.62	A+	3.29	AA	91
31/03/16	4.34	AA-	3.57	AA-	96

Scorio:

-Mae cyfartaledd pwysol gwerth yn adlewyrchu ansawdd credyd buddsoddiadau yn ôl maint y blaendal.

-Mae cyfartaledd pwysol amser yn adlewyrchu ansawdd credyd buddsoddiadau yn ôl aeddfedrwydd y blaendal.

-AAA = ansawdd credyd uchaf = 1

-D = ansawdd credyd isaf = 26

-Nôd = A- neu statws credyd uwch, gyda sgor o 7 neu is, i adlewyrchu'r dull Buddsoddi presennol gyda'r prif focws ar ddiogelwch.

Diweddariad Gwrthbartion

Mae trawsddodiad dau o gyfarwyddebau'r Undeb Ewropeaidd i ddeddfwriaeth y DU yn gosod y baich o achub banciau UE sy'n methu, yn anghymesur ar fuddsoddwyr sefydliadol anwarantedig sy'n cynnwys awdurdodau lleol a chronfeydd pensiwn. Yn ystod y flwyddyn, mae'r tri asiantaeth statws credyd wedi adolygu eu graddau i adlewyrchu colli cefnogaeth y llywodraeth ar gyfer y rhan fwyaf o sefydliadau ariannol a'r potensial ar gyfer colled oherwydd diffygdlu o ganlyniad i gyfundrefnau "bail-in" newydd mewn nifer o wledydd. Er gwaetha'r gostyngiadau yng nghymorth gan y llywodraeth, gwelodd nifer o sefydliadau uwchraddio o ganlyniad i'r gwelliant yn eu cryfder sylfaenol ac asesiad bod lefel y golled oherwydd diffygdlu'n isel.

Adolygodd Fitch statws credyd nifer o sefydliadau ym mis Mai. Gwelodd y rhan fwyaf o fanciau'r DU eu sgôr cefnogaeth yn cael ei adolygu o 1 (yn dynodi tebygolrwydd uchel iawn o gefnogaeth) i 5 (dynodi cymorth allanol na ellir dibynnu arnynt). Canlyniad hyn oedd israddio graddau tymor hir Banc Brenhinol yr Alban (RBS), Banc Deutsche, Banc Nederlandse Gemeeten a ING. Fodd bynnag cafodd JP Morgan Chase a Grŵp Bancio Lloyds, eu huwchraddio un gradd.

Gorffennodd Moody's eu hadolygiad ym mis Mehefin ac fe uwchraddio nhw raddau hirydymor Close Brothers, Banc Standard Chartered, Banc ING, Goldman Sachs International, HSBC, RBS, Cymdeithas Adeiladu Coventry, Cymdeithas Adeiladu Leeds, Cymdeithas Adeiladu Nationwide, Svenska Handelsbanken a Landesbank Hessen- Thuringen.

Ym mis Mehefin adolygodd S&P fanciau'r Almaen a'r DU, gan israddio graddau tymor hir Barclays, RBS a Banc Deutsche. O ganlyniad i hyn gwnaeth yr Awdurdod y penderfyniad i atal Banc Deutsche fel gwrthbarti ar gyfer buddsoddiadau anwarantedig newydd. Adolygodd S&P y rhagolygon ar gyfer y DU gyfan i negyddol o sefydlog, gan nodi pryderon o gwmpas y refferendwm ar aelodaeth o'r UE a'i effaith ar yr economi.

Ar ddiwedd mis Gorffennaf 2015, yn dilyn gwelliannau yn sefyllfa'r economi'n fyd-eang a'r lleihad yn y bygythiad o argyfwng yn Ardal yr Ewro, cynghorodd Arlingclose estyniad ar hyd buddsoddiadau heb eu gwarantu mewn rhai o sefydliadau'r DU ag Ewrop. Ym mis Medi bu estyniad tebyg ar gyfer rhai banciau nad ydynt yn Ewrop, gyda Banc Danish Danske yn cael ei ychwanegu fel gwrthbarti cymeradwy newydd a rhai cymdeithasau adeiladu'r DU sydd heb eu graddio hefyd yn cael eu hystyn.

Ym mis Rhagfyr rhyddhaodd Banc Lloegr ganlyniadau eu profion straen diweddaraf ar saith banc a chymdeithasau adeiladu mwyaf y DU, oedd yn dangos mai RBS a Banc Standard Chartered oedd y perfformwyr gwannaf. Fodd bynnag, nid oedd y rheoleiddiwr eisiau'r un o'r ddau fanc gyflwyno cynlluniau cyfalaf diwygiedig, gan fod y ddau gwmni wedi gwella eu cymarebau dros y flwyddyn.

Cafodd chwarter cyntaf 2016 ei nodweddu gan ansefydlogrwydd y farchnad ariannol a'r rhagolygon gwan a'r gyfer twf economaidd byd-eang. Ym mis Mawrth 2016, yn dilyn cyhoeddi canlyniadau blwyddyn llawn 2015 nifer o'r banciau, cynghorodd Arlingclose y dylid atal Banc Deutsche a Banc Standard Chartered o'r rhestr o wrthbartion ar gyfer buddsoddiadau heb eu gwarantu. Cofnododd y ddau fanc golledion mawr ac er gwaetha'r gwellant yn eu digonolrwydd cyfalaf, bydd hyn yn cael ei roi ar brawf yn 2016, yn enwedig os bydd ansefydlogrwydd y farchnad yn parhau. Mae Standard Chartered wedi gweld amryw o gamau graddio yn cael ei gymeryd yn ei erbyn gan yr asiantaethau graddio a chynnydd yn lefel CDS drwy gydol y flwyddyn. Bydd Arlingclose yn parhau i fonitro'r ddau fanc.

Amcangyfrif Incwm ac Alldro

Roedd y balansau arian cyfartalog yn £58.7m yn ystod y flwyddyn. Mae Cyfradd Banc y DU wedi cael ei gynnal ar 0.5% ers Mawrth 2009. Mae cyfraddau byrdymor y farchnad arian wedi parhau ar lefelau cymharol isel. Gwnaed adneuon newydd ar gyfradd gyfartalog o 0.63%. Cynhyrchodd buddsoddiadau mewn Cronfeydd Marchnad Arian gyfraddau cyfartalog o 0.47%.

Ar gyfer y flwyddyn, cyllidebodd yr Awdurdod am incwm buddsoddi 0.50m. Alldro am incwm buddsoddi oedd £0.33m am y flwyddyn.

Diweddariad ynglŷn â'n Buddsoddiadau ym Manc Heritable.

Bellach, mae'r awdurdod wedi adennill 98% o'i fuddsoddiadau ym manc Heritable. Mae'n debygol y bydd dosraniadau pellach a dylid adenill y swm llawn. Mae amseriad dosraniadau yn y dyfodol yn aneglur ac yn dibynnu ar setliad yr achos llys sy'n parhau.

5. Cydymffurfiaeth gyda'r Dangosyddion Darbodus

Gall y Cyngor gadarnhau ei fod wedi cydymffurfio â'i **Ddangosyddion Darbodus** ar gyfer 2015/16, a gymeradwywyd ar 3 Mawrth 2015 fel rhan o Ddatganiad Polisi Rheolaeth Trysorlys y Cyngor.

Dangosyddion Rheolaeth Trysorlys

Mae'r Cyngor yn mesur a rheoli ei ddatguddiad i risgiau rheolaeth trysorlys gan defnyddio'r mesuryddion dilynol.

Datguddiad Cyfraddau Llog: Nod y dangosydd hwn yw rheoli pa mor agored yw'r Awdurdod i risg cyfraddau llog. Bydd y terfynau uchaf ar risgiau cyfraddau llog sefydlog a chyfnewidiol, a fynegir fel cyfran o'r prif swm net a fenthyciwyd, yn:

	2015/16	2016/17	2017/18
Terfyn Uchaf ar gyfer Cyfraddau Sefydlog	100%	100%	100%
Uchafswm yn ystod y flwyddyn			
Cydymffurfio â'r Terfynau:	Ydi	Ydi	Ydi
Terfyn Uchaf ar gyfer Cyfraddau Cyfnewidiol	50%	50%	50%
Uchafswm yn ystod y flwyddyn			
Cydymffurfio â'r Terfynau:	Ydi	Ydi	Ydi

Strwythur Aeddfedrwydd Benthyciadau Cyfradd Sefydlog: Mae'r dangosydd hwn wedi ei osod i reoli datguddiad yr Awdurdod i risg ail-ariannu. Bydd y terfynau uchaf ac isaf ar strwythur aeddfedrwydd benthyciadau cyfardd sefydlog yn:

Strwythur Aeddfedrwydd Benthyciadau Cyfradd Sefydlog	Terfyn Uchaf %	Terfyn Isaf %	Gwir Fenthyciadau Cyfradd Sefydlog fel ar 31/03/16 £'000	Canran y Benthyciadau Cyfradd Sefydlog fel ar 31/03/16 %	Cydymffurfio â'r Terfynau a Osodwyd?
dan 12 mis	25%	0%	2,061	1.9	Ydi
12 mis ac o fewn 24 mis	25%	0%	2,680	2.4	Ydi
24 mis ac o fewn 5 mlynedd	50%	0%	20,262	18.0	Ydi
5 mlynedd ac o fewn 10 mlynedd	75%	0%	14,604	12.9	Ydi
10 mlynedd ac o fewn 20 mlynedd	100%	0%	30,313	26.8	Ydi
20 mlynedd ac o fewn 30 mlynedd	100%	0%	15,464	13.7	Ydi
30 mlynedd ac o fewn 40 mlynedd	100%	0%	1,768	1.6	Ydi
40 mlynedd ac uwch	100%	0%	25,585	22.7	Ydi

Mae cyfnodau amser yn dechrau ar ddiwrnod cyntaf bob blwyddyn ariannol. Y dyddiad aeddfeddu benthyciadau yw'r dyddiad cynharaf y gall y benthyciwr ofyn am ad-daliad. Mae benthyciad LOBO y Cyngor wedi ei gynnwys yn y categori '24 mis ac o fewn 5 mlynedd' uchod.

Symiau a fuddsoddir am gyfnod hwy na 364 diwrnod: Pwrpas y dangosydd hwn yw rheoli datguddiad i'r risg o golled allai godi os yw'r Cyngor yn gorfod ceisio ad-daliad cynnar o'r symiau a fuddsoddwyd. Y cyfyngiadau ar gyfanswm y gellir buddsoddi gyda aeddfedrwydd heibio diwedd y cyfnod fydd:

	Awdurdodwyd 31/03/16 £m	Adolygwyd 31/03/16 £m	Gwir 31/03/16 £m	Awdurdodwyd 31/03/17 £m	Awdurdodwyd 31/03/18 £m
Cyfanswm	40.0	40.0	2.1	30.0	25.0

Diogelwch: Mae'r Awdurdod wedi mabwysiadu mesur gwirfoddol i ddangos ei sensitifrwydd i risg credyd trwy fonitro sgôr credyd cyfartaledd pwysol amser ei bortffolio buddsoddi. Caiff hyn ei gyfrifo trwy roi sgôr i bob buddsoddiad (AAA=1, AA+=2, ac ati) a chymryd y cyfartaledd rhifyddol, wedi'i pwysoli yn ôl maint pob buddsoddiad.

	Targed	Gwir
Portffolio sgôr credyd cyfartalog	7.0	3.57

Yn unol â gofynion Côt Ymarfer CIPFA, mae'r adroddiad hwn yn darparu adroddiad cryno i aelodau ar weithgarwch rheolaeth trysorlys yn ystod 2015/16. Nid oes unrhyw un o'r Dangosyddion Darbodus wedi'u torri a defnyddiwyd dull darbodus o ran gweithgarwch buddsoddi gan roi blaenoriaeth i ddiogelwch a hylifedd dros enillion.

Hefyd, gall yr Awdurdod gadarnhau yn ystod 2015/16, y cydymffurfiodd â'i **Ddatganiad Polisi Rheolaeth Trysorlys ac Arferion Rheolaeth Trysorlys**.

6. Hyfforddiant Buddsoddi

Caiff anghenion staff rheolaeth trysorlys yr Awdurdod am hyfforddiant mewn rheolaeth buddsoddi eu hasesu bob blwyddyn fel rhan o'r broses gwerthuso staff, ac yn ychwanegol i hynny pan fydd cyfrifoldebau aelodau staff unigol yn newid.

Yn ystod 2015/16, mynychodd staff gyrsiau hyfforddi, seminarau a chynadleddau wedi'u darparu gan Arlingclose a CIPFA.

Dangosyddion Darbodus

Mae Deddf Llywodraeth Leol 2003 yn gofyn i'r Awdurdod roi ystyriaeth i Gôd Darbodus CIPFA ar gyfer Cyllid Cyfalaf mewn Awdurdodau Lleol (y Côt Darbodus) wrth bennu faint o arian y gall fforddio ei fenthg. Amcanion y Côt Darbodus yw sicrhau, o fewn fframwaith clir, fod cynlluniau buddsoddi cyfalaf awdurdodau lleol yn fforddiadwy, yn ddarbodus ac yn gynaliadwy, ac y gwneir penderfyniadau rheolaeth trysorlys yn unol ag arfer proffesiynol da. Er mwyn dangos bod yr Awdurdod wedi bodloni'r amcanion hyn, mae'r Côt Darbodus yn gosod y dangosyddion a ganlyn, ac mae'n rhaid eu gosod a'u monitro'n flynyddol.

Amcangyfrifon Gwariant Cyfalaf: Gellir crynhoi cynlluniau gwariant cyfalaf a chyllido'r Awdurdod fel hyn:

Gwariant a Chyllido Cyfalaf	Awdurdodwyd 31/03/16 £m	Adolygwyd 31/03/16 £m	Gwir 31/03/16 £m	Amcangyfrif 31/03/17 £m	Amcangyfrif 31/03/18 £m
Gwariant Cronfa Cyffredinol	35.2	42.0	35.5	35.4	20.7
Derbyniadau cyfalaf	1.5	1.6	1.6	0.4	0.8
Grantiau'r Llywodraeth	10.2	15.8	17.6	11.7	4.2
Cyfraniadau Refeniw	11.0	11.7	10.2	9.2	5.2
Benthyca wedi'i gefnogi	6.6	6.6	4.1	6.7	6.4
Benthyca Darbodus	5.9	6.5	1.9	7.3	4.1
Cyfanswm Cyllido	35.2	42.0	35.5	35.3	20.7

Amcangyfrifion Gofyn Cyllido Cyfalaf

Mae'r Gofyn Cyllido Cyfalaf (CFR) yn mesur angen sylfaenol yr Awdurdod i fenthgca at ddibenion cyfalaf.

Gofyn Cyllido Cyfalaf	Awdurdodwyd 31/03/16 £m	Adolygwyd 31/03/16 £m	Gwir 31/03/16 £m	Amcangyfrif 31/03/17 £m	Amcangyfrif 31/03/18 £m
Cronfa Gyffredinol	179.0	178.4	173.5	182.2	180.4

Rhagwelir y bydd y CFR yn cynyddu o £6.9m dros y dwy flynedd nesaf wrth i wariant cyfalaf a ariannir trwy ddyled fod yn fwy na'r adnoddau a roddwyd o'r neilltu i ad-dalu'r ddyled.

Dyled Gros a'r Gofyn Cyllido Cyfalaf: Er mwyn sicrhau mai dim ond at ddibenion cyfalaf y bydd y ddyled dros y tymor canolig, dylai'r Awdurdod sicrhau nad yw'r ddyled, ac eithrio yn y tymor byr, yn uwch na chyfanswm y gofyn cyllido cyfalaf yn y flwyddyn flaenorol, ynghyd â'r amcangyfrifon ar gyfer unrhyw gynnydd ychwanegol yn y gofyn cyllido cyfalaf ar gyfer y flwyddyn ariannol gyfredol a'r ddwy flynedd ariannol nesaf. Mae hwn yn ddangosydd allweddol o ba mor ddarbodus yw rhywbeth.

Dyled	Awdurdodwyd 31/03/16 £m	Gwir 31/03/16 £m	Amcangyfrif 31/03/17 £m	Amcangyfrif 31/03/18 £m
Benthyciadau	195.0	113.4	111.3	110.7
Lesau Cyllidol	0.0	2.3	2.1	1.9
Cyfanswm Dyled	195.0	115.7	113.4	112.6
Benthycwyd mwy na'r CFR?	No	No	No	No

Disgwylir y bydd cyfanswm y ddyled yn aros islaw'r CFR yn ystod y cyfnod rhagweld.

Mae gwir lefelau'r ddyled yn cael eu monitro yn erbyn y Ffin Weithredol a'r Terfyn Awdurdodedig ar gyfer Dyledion Allanol isod.

Ffin Weithredol ar gyfer Dyledion Allanol: Mae'r Ffin Weithredol ar gyfer Dyledion Allanol yn seiliedig ar amcangyfrif yr Awdurdod o'r sefyllfa fwyaf tebygol h.y. darbodus, ar gyfer dyledion allanol, yn hytrach na'r sefyllfa waethaf bosib.

Ffin Weithredol	2015/16 £'000	2016/17 £'000	2017/18 £'000
Benthyca	175,000	175,000	175,000
Ymrwymadau tymor hir eraill	0	0	0
Cyfanswm	175,000	175,000	175,000

Y Terfyn Awdurdodedig ar gyfer Dyledion Allanol yw'r terfyn benthyca fforddiadwy a bennir yn unol â Deddf Llywodraeth Leol 2003. Dyma'r uchafswm all yr Awdurdod fod mewn dyled yn gyfreithiol. Mae'r terfyn awdurdodedig yn rhoi hyblygrwydd ychwanegol uwchlaw'r ffin weithredol ar gyfer symudiadau arian anarferol.

Authorised Limit	2015/16 £'000	2016/17 £'000	2017/18 £'000
Borrowing	195,000	195,000	195,000
Other long-term liabilities	0	0	0
Total Debt	195,000	195,000	195,000

Cymhareb Costau Cyllido i'r Llif Refeniw Net

Dangosydd yng nghyswllt fforddiadwyedd yw hwn, ac mae'n amlygu'r goblygiadau refeniw ar gyfer gwariant cyfalaf presennol ac arfaethedig drwy adnabod cyfran y gyllideb refeniw sydd ei hangen i gwrdd â chostau cyllido llai incwm o fuddsoddiadau.

Cymhareb Costau Cyllido i'r Llif Refeniw Net	Awdurdod-wyd 31/03/16 %	Adolyg-wyd 31/03/16	Gwir 31/03/16 %	Amcan-gyfrif 31/03/17 %	Amcan-gyfrif 31/03/2018 %
Cyfanswm	5.68	5.88	5.07	5.91	5.60

Mabwysiadu Côt Rheolaeth Trysorlys CIPFA

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

Mabwysiadodd y Cyngor *Gôd Rheolaeth Trysorlys CIPFA yn y Gwasanaethau Cyhoeddus: Côt Ymarfer 2011* yng nghyfarfod y Cyngor Llawn ar 3 Mawrth 2011.

Dadansoddiad o'r Sgôr Credyd

Sgorio:

Statws Credyd Tymor Hir	Sgôr
AAA	1
AA+	2
AA	3
AA-	4
A+	5
A	6
A-	7
BBB+	8
BBB	9
BBB-	10

Mae'r gwerth cyfartalog pwysol yn adlewyrchu ansawdd credyd buddsoddiadau yn ôl maint y buddsoddiad. Mae'r amser cyfartalog pwysol yn adlewyrchu ansawdd credyd buddsoddiadau yn ôl aeddfedrwydd y buddsoddiad.

Roedd y Cyngor yn anelu at sgôr o 7 neu is, er mwyn adlewyrchu'r flaenoriaeth or-redol am ddiogelwch yr arian a fuddsoddir a throthwy isaf cyfradd credyd A- ar gyfer gwrthbartion buddsoddi.