

Appendix 1

Examples of key rates projected for 35 years applied to key rates 2, 5, 10, 20, and 30 using +10 bps flat shift and graded shift (common). For -10 bps, sign is changed to negative.

Table A1.1: Key rates with +10bp flat shift						
Tenor	Key Rate 2	Key Rate 5	Key Rate 10	Key Rate 20	Key Rate 30	Total
1	0.10%	-	-	-	-	0.10%
2	0.10%	-	-	-	-	0.10%
3	-	0.10%	-	-	-	0.10%
4	-	0.10%	-	-	-	0.10%
5	-	0.10%	-	-	-	0.10%
6	-	-	0.10%	-	-	0.10%
7	-	-	0.10%	-	-	0.10%
8	-	-	0.10%	-	-	0.10%
9	-	-	0.10%	-	-	0.10%
10	-	-	0.10%	-	-	0.10%
11	-	-	-	0.10%	-	0.10%
12	-	-	-	0.10%	-	0.10%
13	-	-	-	0.10%	-	0.10%
14	-	-	-	0.10%	-	0.10%
15	-	-	-	0.10%	-	0.10%
16	-	-	-	0.10%	-	0.10%
17	-	-	-	0.10%	-	0.10%
18	-	-	-	0.10%	-	0.10%
19	-	-	-	0.10%	-	0.10%
20	-	-	-	0.10%	-	0.10%
21	-	-	-	-	0.10%	0.10%
22	-	-	-	-	0.10%	0.10%
23	-	-	-	-	0.10%	0.10%
24	-	-	-	-	0.10%	0.10%
25	-	-	-	-	0.10%	0.10%
26	-	-	-	-	0.10%	0.10%
27	-	-	-	-	0.10%	0.10%
28	-	-	-	-	0.10%	0.10%
29	-	-	-	-	0.10%	0.10%
30	-	-	-	-	0.10%	0.10%
31	-	-	-	-	0.10%	0.10%
32	-	-	-	-	0.10%	0.10%
33	-	-	-	-	0.10%	0.10%
34	-	-	-	-	0.10%	0.10%
35	-	-	-	-	0.10%	0.10%

Table A1.2: Key rates with +10bp graded shift

Tenor	Key Rate 2	Key Rate 5	Key Rate 10	Key Rate 20	Key Rate 30	Total
1	0.10%	-	-	-	-	0.10%
2	0.10%	-	-	-	-	0.10%
3	0.07%	0.03%	-	-	-	0.10%
4	0.03%	0.07%	-	-	-	0.10%
5	-	0.10%	-	-	-	0.10%
6	-	0.08%	0.02%	-	-	0.10%
7	-	0.06%	0.04%	-	-	0.10%
8	-	0.04%	0.06%	-	-	0.10%
9	-	0.02%	0.08%	-	-	0.10%
10	-	-	0.10%	-	-	0.10%
11	-	-	0.09%	0.01%	-	0.10%
12	-	-	0.08%	0.02%	-	0.10%
13	-	-	0.07%	0.03%	-	0.10%
14	-	-	0.06%	0.04%	-	0.10%
15	-	-	0.05%	0.05%	-	0.10%
16	-	-	0.04%	0.06%	-	0.10%
17	-	-	0.03%	0.07%	-	0.10%
18	-	-	0.02%	0.08%	-	0.10%
19	-	-	0.01%	0.09%	-	0.10%
20	-	-	-	0.10%	-	0.10%
21	-	-	-	0.09%	0.01%	0.10%
22	-	-	-	0.08%	0.02%	0.10%
23	-	-	-	0.07%	0.03%	0.10%
24	-	-	-	0.06%	0.04%	0.10%
25	-	-	-	0.05%	0.05%	0.10%
26	-	-	-	0.04%	0.06%	0.10%
27	-	-	-	0.03%	0.07%	0.10%
28	-	-	-	0.02%	0.08%	0.10%
29	-	-	-	0.01%	0.09%	0.10%
30	-	-	-	-	0.10%	0.10%
31	-	-	-	-	0.10%	0.10%
32	-	-	-	-	0.10%	0.10%
33	-	-	-	-	0.10%	0.10%
34	-	-	-	-	0.10%	0.10%
35	-	-	-	-	0.10%	0.10%