**Hull White Simulation 로직**

1. 이론적 기초

HW 1Factor Process를 다음과 같이 가정한다.

1. 에 대하여

양 변을 T1에서 T2까지 적분하면

해당 모듈은 을 가정합니다.

1. 따라서,
2. , , , 는 시뮬레이션 전에 미리 Generate 해놓고 epsilon을 시뮬레이션을 통해 산출하여 Short-Rate path 시뮬레이션한다.
3. 이후 기초금리를 계산한다.

예를 들어 2년 만기 스왑금리를 기초금리라고 가정한다면,

1년 뒤의 시뮬레이션된 금리 산출과정은 다음과 같다.