



Maciej Kowalczyk

Email: maciej.kowalczyk@risk-portfolio.solutions
[LinkedIn](#)

Dynamiczny lider z wieloletnim doświadczeniem w branży funduszy inwestycyjnych i bankowości. Ekspert w obszarach finansów ilościowych, zarządzania aktywami, ryzykiem inwestycyjnym, zarządzaniu zespołami oraz automatyzacji i optymalizacji procesów, z udokumentowanymi sukcesami we wdrażaniu innowacyjnych rozwiązań technologicznych, które znacząco podnoszą efektywność operacyjną. Wizjoner i strateg, który potrafi łączyć perspektywę analityczną z praktycznym podejściem do zarządzania ryzykiem, dostarczając wymierną wartość biznesową.

Ceniony mentor i inspirator, który rozwija potencjał zespołów, budując kulturę współpracy i dążenia do ponadprzeciętnych wyników. Gotowy wykorzystać swoje doświadczenie, innowacyjne podejście i pasję, aby realizować ambitne cele strategiczne Twojej organizacji.

Licencjonowany Chartered Financial Analyst (certyfikat wydany przez CFA Institute, ID 163073) oraz Financial Risk Manager (certyfikat wydany przez Global Association of Risk Professionals, ID 181492).

Obszary specjalizacji

◆ Optymalizacja i automatyzacja procesów	◆ Ryzyko rynkowe	◆ Rozwój biznesu
◆ Fundusze inwestycyjne i rynki finansowe	◆ Systemy inwestycyjne i do analityki ryzyka	◆ Strategie inwestycyjne
◆ Analizy ilościowe	◆ Zarządzanie zespołem	◆ Zarządzanie projektami

Doświadczenie zawodowe

Risk & Portfolio Solutions

2014 – obecnie

Działalność doradcza

Świadczenie usług dla instytucji finansowych, globalnych firm doradczych oraz firm technologicznych w obszarze zarządzania ryzykiem rynkowym, optymalizacji i automatyzacji procesów, analityki ilościowej, funduszy inwestycyjnych, rozwoju biznesu, tworzenia i wdrażania oprogramowania (systemy zarządzania inwestycjami i analizy ryzyka), zarządzania projektami, właścicielstwa produktu, optymalizacji procesów wewnętrznych oraz prowadzenia szkoleń komercyjnych i kursów akademickich.

Wybrane zrealizowane i bieżące projekty (głównie we współpracy z **PwC Advisory Polska**):

- **Projekt automatyzacji i optymalizacji procesów oraz wycień z zakresu analityki ryzyka** dla globalnego banku inwestycyjnego z USA. Kluczowe osiągnięcia: automatyzacja procesów przygotowania danych i raportowych z zakresu Value-at-Risk (Python) – skrócenie czasu wykonywania z kilku godzin/dni do minut/godzin, wycięcia i migracja modeli wspomagających do wycięcia i testów IRC z R do Pythona [09.2025 – 05.2026].
- **Doradztwo i walidacja wyznaczania całkowitej ekspozycji** dla jednego z polskich TFI [04-05.2026]
- **Projekt aktualizacji oceny ryzyk i kontroli (Risk Controls Self-Assessment) w obszarze Markets** globalnego banku inwestycyjnego z USA. Kluczowe osiągnięcia: identyfikacja workflow i zbudowanie mapy ryzyk i kontroli dla kilku złożonych procesów z obszaru fixed income [09.2024 – 06.2025].
- **Analiza statusu wdrożenia nowego standardu komunikatów do wymiany danych płatnościowych i finansowych (ISO 20022)** wraz z wydaniem rekomendacji w jednym z największych polskich banków [08.2024 – 10.2024]

- **Wsparcie z zakresu analityki ilościowej ryzyka kredytowego kontrahenta** dla globalnego banku inwestycyjnego z USA – rozwój oraz testowanie (backtesting i analiza wrażliwości) modeli symulacyjnych dla instrumentów akcyjnych, walutowych oraz towarowych. Kluczowe osiągnięcia: rozwinięcie dokumentacji kilku modeli, optymalizacja procesu backtestingu (Python, Bash) [08.2022 – 06.2024]
- **Wsparcie projektu IT dla systemu przetwarzania danych funduszy inwestycyjnych** na rynku irlandzkim [od 02.2023]
- **Wsparcie polskiego TFI w przekwalifikowaniu funduszu na art. 8 SFDR** [05–07.2022].

Turbine Analytics S.A., Warszawa

2014 – 2021

Wiceprezes Zarządu | COO – 2018 - 2021

Dyrektor Zarządzający (wcześniej Zarządzający ryzykiem) – 2014 - 2018

Kluczowy i aktywnie zaangażowany zarządzający, odpowiedzialny za właścicielstwo produktów, zarządzanie zespołami, analizę biznesową, analizy ilościowe i ryzyka, HR oraz operacje.

Firma oferowała rozwiązania typu software-as-a-service dla instytucji zarządzających aktywami w zakresie kompleksowego procesu obsługi procesu inwestycyjnego (Turbine Asset Manager) oraz analityki ryzyka i raportowania regulacyjnego (Turbine Risk Analytics), obejmującego wszystkie klasy aktywów – od akcji i instrumentów dłużnych po waluty, stopy procentowe, instrumenty pochodne i aktywa prywatne, wraz z łącznością FIX do automatyzacji procesu składania zleceń.

Kluczowe osiągnięcia:

- **Rozwój biznesu:** Zwiększenie liczby klientów z 4 do 25 oraz wzrost przychodów o 500%.
- **Rozwinięcie firmy** do poziomu, w którym została zakupiona przez inwestora w 2018 r. (ProService Finteco ze wsparciem Oaktree Capital Management oraz Cornerstones Partners) i dalszy jej rozwój w kolejnych latach
- **Tworzenie produktów:** Zaprojektowanie i koordynacja stworzenia od podstaw komercyjnej wersji systemów Turbine Asset Manager i Portfolio API. Główna osoba odpowiedzialna za projektowanie funkcjonalności systemów i opracowywanie modeli ilościowych wspierających proces inwestycyjny klientów.
- **Usprawnienie operacji:** Transformacja procesów wytwarzania oprogramowania, co przełożyło się na większą efektywność operacyjną i lepsze wyniki organizacyjne.
- **Doradztwo dla klientów:** Wsparcie i optymalizacja procesów zarządzania portfelami i ryzykiem rynkowym wśród klientów.

Inne osiągnięcia:

- **Zarządzanie zespołem:** Nadzór nad zespołem liczącym od 14 do 33 pracowników, w tym ponad 20 programistów i 10 analityków. Stworzenie przyjaznej atmosfery pracy, wdrożenie indywidualnych programów rozwojowych oraz przejrzystej struktury organizacyjnej.
- **Rekrutacja talentów:** Kompleksowe zarządzanie procesem rekrutacji pracowników
- **Szkolenia i mentoring:** Prowadzenie szkoleń z zakresu zarządzania ryzykiem, rynków finansowych, performance attribution i wpływu regulacji na rynki finansowe.
- **Budowanie relacji z klientami:** Utrzymywanie strategicznych relacji z kluczowymi klientami dzięki doskonałym umiejętnościom komunikacyjnym.

Obsługiwane fundusze oraz instrumenty finansowe:

- Typy funduszy inwestycyjnych: otwarte i zamknięte, strategie akcyjne, dłużne, mieszane, alternatywne
- Instrumenty: akcje, dłużne, niepubliczne, FX spot, pochodne (FX: futures, forwardy, opcje, swapy; akcyjne: futures, forwardy, opcje; stopa procentowa: swapy, futures, FRA; futures towarowe; dłużne: futures oraz opcje)

Systemy i integracje: Bloomberg EMSxNET (FIX), Bloomberg Data Licence, pliki Swift, systemy księgowo oraz inne systemy i dostawcy.

Ekspert ds. analizy biznesowej oraz specjalista w projektach transformacji i migracji IT w sektorze bankowym, skoncentrowany na identyfikacji i realizacji wymagań biznesowych i klienta. Opracowywał kompleksowe analizy biznesowe, pełniąc funkcję eksperta merytorycznego (SME) w kluczowych projektach IT.

Zrealizowane projekty:

- Projekt: Opracowanie martu danych finansowych w ramach nowej hurtowni danych, dedykowanego raportowaniu finansowemu, zarządzaniu ryzykiem płynności oraz instrumentami pochodnymi polskiego oddziału globalnego banku.
Wkład: Współtworzenie specyfikacji technicznej dla kompleksowego modelu danych, uwzględniając wymogi regulacyjne oraz najlepsze praktyki.
- Projekt: Wdrożenie silnika wyceny ryzyka opartego na systemie Murex w wiodącym europejskim banku
Wkład: Prowadzenie analizy biznesowej i pełnienie roli SME w obszarze towarowych i akcyjnych instrumentów pochodnych. Testowanie systemu oraz weryfikacja i rekonsyliacja danych.
- Projekt: Aktualizacja macierzy uprawnień w banku regionalnym w obszarze Oceanu Indyjskiego
Wkład: Zwiększenie efektywności operacyjnej i usprawnienie procesów decyzyjnych średniego szczebla zarządzania, przy jednoczesnym zapewnieniu zgodności z regulacjami.

- Kalkulacja rezerw bid-offer dla portfela instrumentów pochodnych na akcje dla różnych miar wrażliwości i ryzyka (vega, delta, skośność i korelacja).
Optymalizacja modeli kalkulacyjnych co przyczyniło się do znacznej redukcji czasu wykonywania procesów.
- Członek grupy roboczej ds. kalkulacji własnego dostosowania kredytowego (Own Credit Adjustment) - największej pozycji w bilansie całej grupy.
- Monitoring oraz niezależna weryfikacja powierzchni zmienności akcji oraz indeksów
- Rozwój modeli kalkulacyjnych dla rezerw na spready w pozycjach pochodnych banku
- Dzienna niezależna weryfikacja cen pozycji akcyjnych posiadanych przez bank
- Kalkulacja korekt wyceny kontrahenta (Counterparty Valuation Adjustment, CVA) dla portfela instrumentów pochodnych na akcje

Inne doświadczenia

Stażysta | Zespół wsparcia sprzedaży produktów inwestycyjnych | Deutsche Bank PBC S.A. (08.2010 – 02.2011)

Edukacja

Studia doktoranckie | Zarządzanie inwestycjami | Zawieszono

Szkoła Główna Handlowa w Warszawie

Studia Magisterskie | Finanse i rachunkowość

Szkoła Główna Handlowa w Warszawie

- Promotor: prof. dr hab. Andrzej Sławiński
- Tytuł pracy magisterskiej: Zmienność na rynkach finansowych. Modelowanie i praktyczne zastosowanie na przykładzie indeksu WIG20.

Studia Licencjackie | Ekonomia / Finanse i rachunkowość (2 kierunki)

Szkoła Główna Handlowa w Warszawie

Certyfikacje i szkolenia

Financial Risk Manager (FRM)

The Chartered Financial Analyst (CFA)

Instrumenty pochodne stopy procentowej | Wycena i zarządzanie ryzykiem

SQL in Oracle

Python

Programming Foundations: Fundamentals

Wybrane przeprowadzone szkolenia i kursy

Wstęp do instrumentów pochodnych (Studia podyplomowe „Analityk Rynków Finansowych i Papierów Wartościowych” na Akademii Leona Koźmińskiego – od 2018 r.)

Wykorzystanie danych alternatywnych w procesie inwestycyjnym

Czy dywersyfikacja portfela jest zawsze dobra? Tworzenie portfela w świetle zawodnych miar zależności cen instrumentów w portfelu

Performance Attribution

Metoda Value-at-Risk w praktyce

Obliczanie całkowitej ekspozycji i ekspozycji AFI

Wolontariat

Aktywność w ramach CFA Society Poland:

- Członek komitetu Advocacy (2015-2022).
Kluczowe sukcesy: Opiniowanie i konsultowanie w imieniu Stowarzyszenia licznych aktów prawnych w duchu zachowania efektywności i konkurencyjności polskiego rynku, w tym przede wszystkim nad projektem Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 4 maja 2016 r. w sprawie wykazu tytułów uprawniających do ubiegania się o wpis na listę maklerów papierów wartościowych lub doradców inwestycyjnych – co zaowocowało wpisaniem tytułu CFA na ten wykaz.
- Współautorstwo raportu *Pragmatyzm czy ideały? ESG w polskich funduszach inwestycyjnych* - pierwszego w Polsce badania, wnikliwie badającego polski, "zrównoważony" krajobraz branży inwestycyjnej.
- Wielokrotny udział w programie mentoringowym – zarówno jako mentor, jak i mentee

Umiejętności techniczne

Office (Excel, Word, PowerPoint), Python, Bash, MS SQL, Bloomberg, R (podstaw.), Matlab (podstaw.), VBA

Znajomość języków

Angielski (C2), francuski (B2), hiszpański (A1)