



OXYZO FINANCIAL SERVICES LIMITED
(અગાઉ OXYZO FINANCIAL SERVICES PRIVATE LIMITED તરીકે ઓળખાતી હતી)
(કંપની અથવા OXYZO)

વ્યાજ દર નીતિ

સમીક્ષા અને મંજૂરી આપતું સત્તામંડળ

સત્તામંડળ	હોદ્દો
તૈયાર કરનાર	ક્રેડિટ ઓપરેશન્સ ડિપાર્ટમેન્ટ
સમીક્ષા કરનાર	સ્તર 1- કાર્યકારી સમિતિ સ્તર 2: સંપત્તિ જવાબદારી સમિતિ
મંજૂર કરનાર	નિયામક મંડળ

સંસ્કરણ ઇતિહાસ

સંસ્કરણ	જારી કર્યાની તારીખ	સંક્ષિપ્ત વિવરણ
1.0	23-10-2018	રચના
2.0	16-09-2019	જૂન 2019 માં NDSA તરીકે બદલાતી કંપનીની સ્થિતિ અનુસાર કરવામાં આવેલા ફેરફારો
3.0	20-04-2021	વ્યાજ દર અને જોખમના ગ્રેડેશનમાં ફેરફાર અને કેટલાક અન્ય કોસ્મેટિક ફેરફારો
3.1	15.02.2023	કાર્યકારી સમિતિ દ્વારા સમીક્ષા થયેલ
3.2	23.05.2023	નિયામક મંડળ દ્વારા નોંધ લેવાયેલ
3.3	09.11.2023	નિયામક મંડળ દ્વારા મંજૂર કરેલ
4.0	28.05.2024	નિયામક મંડળ દ્વારા સમીક્ષા થયેલ અને મંજૂર કરેલ
5.0	07.04.2025	નિયામક મંડળ દ્વારા સમીક્ષા થયેલ અને મંજૂર કરેલ

1. પૃષ્ઠભૂમિ અને હેતુ:

2. ભારતીય રિઝર્વ બેંક (RBI) એ 24 મે, 2007 ના રોજ તેના પરિપત્ર ક્રમાંક DNBS.PD/CC.No.95 /03.05.002 /200607 દ્વારા NBFC ના બોર્ડને વ્યાજ દરો અને પ્રક્રિયા અને અન્ય શુલ્ક નક્કી કરવા માટે યોગ્ય આંતરિક સિદ્ધાંતો અને પ્રક્રિયાઓ નક્કી કરવાની સલાહ આપી હતી. ઉપરોક્ત પરિપત્રના ચાલુ રાખતા, RBI એ 2 જાન્યુઆરી, 2009 ના રોજના તેના પરિપત્ર DNBS.204/CGM (ASR)-2009 દ્વારા NBFCs ને નીચેના નિર્દેશો જારી કર્યા છે અને ત્યારબાદ 18 ઓગસ્ટ, 2023 ના રોજના નવીનતમ પરિપત્ર DoR.MCS.REC.28/01.01.001/2023-24 જારી કર્યા છે:

દરેક NBFCનું બોર્ડ ભંડોળનો ખર્ચ, માર્જિન અને જોખમ પ્રીમિયમ વગેરે જેવા સંબંધિત પરિબલોને ધ્યાનમાં લઈને વ્યાજ દર મોડેલ અપનાવશે અને લોન અને એડવાન્સિસ માટે વસૂલવામાં આવનાર વ્યાજ દર નક્કી કરશે. વ્યાજ દર અને જોખમના ક્રમાંકન માટેનો અભિગમ અને વિવિધ શ્રેણીના ઋણ લેનારાઓ પાસેથી અલગ અલગ વ્યાજ દર વસૂલવા માટેના તર્ક, અરજી ફોર્મમાં ઋણ લેનાર અથવા ગ્રાહકને જાહેર કરવામાં આવશે અને મંજૂરી પત્ર / મુખ્ય હકીકત નિવેદન (KFS) માં સ્પષ્ટપણે જણાવવામાં આવશે.

ઉપરોક્ત ઉલ્લેખિત RBI નિયમોની જરૂરિયાતોનું પાલન કરીને, Oxyzo Financial Services Limited એ આ વ્યાજ દર નીતિ અપનાવી છે જેમાં વ્યાજ દર મોડેલ અને જોખમ ક્રમાંકન અભિગમને વ્યાપકપણે રૂપરેખા આપવામાં આવી છે. આ નીતિ હંમેશા RBI માર્ગદર્શિકા, નિર્દેશો, પરિપત્રો અને સૂચનાઓ સાથે વાંચવી જોઈએ.

કંપનીના નિયામક મંડળ દ્વારા વ્યાજ દર નીતિની સમીક્ષા અને મંજૂરી આપવામાં આવ્યાને ઘણો સમય થઈ ગયો છે તે ધ્યાનમાં લેતા, અમે હાલની વ્યાજ દર નીતિની સમીક્ષા કરી છે અને તેમાં યોગ્ય ફેરફારો કર્યા છે. સુધારેલી નીતિ સમીક્ષા અને મંજૂરી માટે નિયામક મંડળ સમક્ષ મૂકવામાં આવી રહી છે.

3. વ્યાજ દર નિર્ધારણ પદ્ધતિ

એસેટ લાયબિલિટી કમિટી (ALCO), વિવિધ નાણાકીય, જોખમ-આધારિત અને કાર્યકારી પરિબલોનો યોગ્ય વિચાર કર્યા પછી, ગ્રાહકો પાસેથી વસૂલવામાં આવનાર વ્યાજ દરો નક્કી કરે છે. આ પ્રક્રિયામાં નીચેના મુખ્ય ઘટકો ધ્યાનમાં લેવામાં આવે છે:

i. ભંડોળો/મૂડીનો ભારિત સરેરાશ ખર્ચ

કંપની બેંક ટર્મ લોન, નોન-કન્વર્ટિબલ ડિબેન્યર (NCD), કોમર્શિયલ પેપર્સ અને સબઓર્ડિનેટેડ ડેટ જેવા વિવિધ સાધનો દ્વારા ભંડોળ એકત્ર કરે છે. દેવાના ધિરાણ ઉપરાંત, કંપનીના મૂડી માળખામાં ઇક્વિટીનો પણ સમાવેશ થાય છે, અને મૂડીના ભારિત સરેરાશ ખર્ચ (WACC) ની ગણતરી કરતી વખતે ઇક્વિટીનો ખર્ચ ધ્યાનમાં લેવામાં આવે છે.

ઋણનો ભારિત સરેરાશ ખર્ચ નીચેના પરિબલોને ધ્યાનમાં લીધા પછી ગણવામાં આવે છે:

- ઋણ લેવાની મુદત
- બજારમાં પ્રવર્તમાન પ્રવાહિતા
- પુનર્ધિરાણ વિકલ્પો
- ભંડોળ એકત્ર કરવા અને તેની સેવા આપવા સંબંધિત આકસ્મિક ખર્ચ

દેવાનો ખર્ચ અને ઇક્વિટી મૂડી પર અપેક્ષિત વળતર બંને ભંડોળના એકંદર ખર્ચ સુધી પહોંચવા માટે અભિન્ન છે.

ii. નકારાત્મક કેરી ઓન લિક્વિડિટી રોકાણો

પ્રવાહિતા જોખમનું સંચાલન કરવા માટે, કંપની લિક્વિડિટી રિસ્ક મેનેજમેન્ટ પોલિસીમાં વ્યાખ્યાયિત HQLA નામના લિક્વિડ ઇન્સ્ટ્રુમેન્ટ્સમાં રોકાણ કરીને લિક્વિડિટી બફર જાળવી રાખે છે. આ રોકાણો પરની ઉપજ સામાન્ય રીતે ઉધાર ખર્ચ કરતા ઓછું હોય છે, જેના પરિણામે નકારાત્મક કેરી થાય છે, જે વ્યાજ દર નક્કી કરતી વખતે ગણવામાં આવે છે.

iii. સંચાલન ખર્ચ

સંચાલન ખર્ચમાં વ્યવસાયને કાર્યક્ષમ રીતે ચલાવવા માટે જરૂરી બધા નિશ્ચિત અને ચલ ખર્ચનો સમાવેશ થાય છે. આમાં શામેલ છે, પરંતુ તે મર્યાદિત નથી:

- કર્મચારી ખર્ચ
- શાખા-સ્તરના સંચાલન ખર્ચ
- વેચાણ અને માર્કેટિંગ ખર્ચ
- ટેકનોલોજી અને ડિજિટલ ઇન્ફ્રાસ્ટ્રક્ચર ખર્ચ
- સોર્સિંગ, ગ્રાહક સેવા અને સંગ્રહ સંબંધિત ખર્ચ

આ ખર્ચ પ્રમાણસર રીતે ઉત્પાદનોમાં ફાળવી શકાય છે અને કિંમત નિર્ધારણના નિર્ણયોમાં સમાવિષ્ટ થઈ શકે છે.

iv. ALM મિસમેચ ખર્ચ

કંપની ટૂંકા ગાળાના અને લાંબા ગાળાના ઋણ દ્વારા ભંડોળ એકત્ર કરે છે. નિયમનકારી સંપત્તિ જવાબદારી વ્યવસ્થાપન (ALM) ધોરણોનું પાલન કરવા માટે, તેણે નિર્ધારિત સહનશીલતા મર્યાદામાં તફાવતોનું સંચાલન કરવું આવશ્યક છે. ગ્રાહક પૂર્વ ચુકવણી વર્તન સાથે આ તફાવત વધારાના ખર્ચમાં પરિણમી શકે છે, જે કિંમત નિર્ધારણમાં પરિણમે છે.

v. કેડિટ/ડિફોલ્ટ જોખમ પ્રીમિયમ

જોખમ-આધારિત કિંમત નિર્ધારણ અભિગમ અપનાવવામાં આવે છે, જેમાં કેડિટ અને ડિફોલ્ટ જોખમ પ્રીમિયમની ગણતરી કેસ-બાય-કેસ આધારે કરવામાં આવે છે:

- ગ્રાહક કેડિટ યોગ્યતા અને ચુકવણી ક્ષમતા
- કોલેટરલની પ્રકૃતિ અને મૂલ્ય (જો કોઈ હોય તો)
- ગ્રાહકની એકંદર જોખમ પ્રોફાઇલ
- ઉદ્યોગ-વિશિષ્ટ જોખમ પરિબળો

આ ખાતરી કરે છે કે કિંમત નિર્ધારણ દરેક ગ્રાહક સાથે સંકળાયેલ અંતર્ગત કેડિટ જોખમને પ્રતિબિંબિત કરે છે.

vi. સંપત્તિ પર અપેક્ષિત વળતર (ROA)

કંપની સામાન્ય વ્યવસાયિક પરિસ્થિતિઓમાં 3-4% ના અપેક્ષિત ROA પ્રાપ્ત કરવાનું લક્ષ્ય રાખે છે. જોકે, આ શ્રેણી વ્યૂહાત્મક વ્યવસાયિક વિચારણાઓ અથવા અપવાદરૂપ બજાર પરિસ્થિતિઓના આધારે બદલાઈ શકે છે. ટકાઉપણું અને નફાકારકતા સુનિશ્ચિત કરવા માટે આ વળતરની અપેક્ષા કિંમતમાં સમાવિષ્ટ છે.

4. વ્યાજ દર મોડેલ અને જોખમનું ગ્રેડેશન

ઓફર કરાયેલા વ્યાજ દરો નિશ્ચિત દર અથવા ફ્લોટિંગ દરના આધારે હોઈ શકે છે

- નિશ્ચિત દરો
- ચલ/ફ્લોટિંગ વ્યાજ દર

હાલમાં લોન મંજૂર કરતી વખતે ગ્રાહકો પાસેથી વસૂલવામાં આવનાર વાર્ષિક વ્યાજ દર* નીચે દર્શાવેલ રેન્જમાં રહેશે (વત્તા પ્રોસેસિંગ ફી):

ધિરાણ અસ્કયામતો/ક્ષેત્ર	વ્યાજની શ્રેણી
અસુરક્ષિત ખરીદી ધિરાણ	15% થી 21%
સુરક્ષિત ખરીદી ધિરાણ	13% થી 18%
મશીનરી લોન	11% થી 16%
વ્યવસાય લોન	16% થી 22%
મિલકત સામે લોન	12% થી 16%
સહ-ધિરાણ/ચેનલ પાર્ટનર	20% થી 35%
અન્ય લોન	15% થી 35%

કેસ-ટુ-કેસ ધોરણે OBLR (Oxyzo બેઝ લેન્ડિંગ રેટ) ને ધ્યાનમાં લેતા સ્પ્રેડથી ઉપર અને ઉપર, ચલ વ્યાજ દર

કેસ-ટુ-કેસ ધોરણે, કંપનીની વાણિજ્યિક સમિતિ ઉપરોક્ત વ્યાજ દર શ્રેણીની શ્રેણી મર્યાદાથી ઓછી લોનને મંજૂરી આપી શકે છે

- કંપની દરેક ગ્રાહક/સંભવિત ઋણ લેનાર માટે જોખમ ક્રમાંકન માટે એક માળખાગત અને વૈજ્ઞાનિક અભિગમ અપનાવે છે, તે ઓળખીને કે દરેક ગ્રાહક એક અનન્ય કેડિટ પ્રોફાઇલ રજૂ કરે છે. આ જોખમ-આધારિત અભિગમ ઋણ લેનારના જોખમ લક્ષણોના આધારે યોગ્ય કિંમત નિર્ધારણ વ્યૂહરચના નક્કી કરવામાં મદદ કરે છે.
- એક વિભેદક કિંમત નિર્ધારણ મોડેલ લાગુ કરવામાં આવે છે, જ્યાં મૂલ્યાંકન કરાયેલ કેડિટ જોખમના આધારે, મૂળ ધિરાણ દરમાં ખર્ચ પ્રીમિયમ અથવા ડિસ્કાઉન્ટ ઉમેરવામાં આવે છે. આખરી ધિરાણ દર નીચેના મુખ્ય પરિમાણોના વ્યાપક મૂલ્યાંકનના આધારે નક્કી કરવામાં આવે છે:

ગ્રાહક વિશેષતાઓ	વ્યવસાયિક સધ્ધરતા	સંપત્તિ / કોલેટરલ વાક્ષણિકતાઓ	લોન વિશેષતાઓ
ઋણ લેનારની પ્રોફાઇલ અને સેગમેન્ટ	વ્યવસાયિક પ્રવૃત્તિની પ્રકૃતિ અને સ્કેલ	કોલેટરલ/સિક્યોરિટીનો પ્રકાર અને સ્થિતિ	લોન-ટુ-વેલ્યુ (LTV) ગુણોત્તર
કંપની સાથે સંબંધની અવધિ અને ઊંડાઈ	સંબંધિત વ્યવસાયમાં વર્ષોનો અનુભવ	સંપત્તિની ઉંમર અને ઉપયોગ પેટર્ન	લોનનો સમયગાળો
યુક્તવણી ઇતિહાસ અને કેડિટ બ્યુરો સ્કોર (દા.ત., CIBIL સ્કોર)	ઐતિહાસિક અને અંદાજિત નફાકારકતા	બજાર મૂલ્ય અને અવમૂલ્યન વલણો	લોન માળખું (નિશ્ચિત/તરલ)
આવકના પ્રાથમિક અને ગૌણ સ્ત્રોતો	રોકડ પ્રવાહની અપેક્ષિત અને મોસમીતા / નફાકારકતા	સંપત્તિનું સ્થાન અને કાનૂની માલિકી	સુરક્ષા કવર, જો કોઈ હોય તો
જમીન અથવા મિલકતની માલિકી, ઉદ્યોગ શ્રેણી	લાંબા ગાળાના વ્યવસાય ટકાઉપણાને અસર કરતું કોઈપણ વધારાનું પરિબળ		
ભૌગોલિક સ્થાન			
કેડિટ મેનેજર દ્વારા યોગ્ય માનવામાં આવતા અન્ય કોઈપણ સંબંધિત પરિમાણ			

ઉપરોક્ત મુખ્ય મૂલ્યાંકન પરિમાણો કિંમત નિર્ધારણના નિર્ણયો માટે પ્રાથમિક પાયા તરીકે સેવા આપે છે. જોકે, આ પરિમાણો સંપૂર્ણ નથી. કમિટી ઋણ લેનારની ચોક્કસ પ્રકૃતિ, ઉદ્યોગ ગતિશીલતા, બજારની સ્થિતિ અથવા કોઈપણ ઉભરતા જોખમોના આધારે વધારાના ગુણાત્મક અથવા માત્રાત્મક પરિબલોને ધ્યાનમાં લેવાનો અધિકાર અનામત રાખે છે.

આ સુગમતા ખાતરી કરે છે કે ધિરાણ દર નિર્ધારણ સમજદાર અને અનુરૂપ રહે છે, જે ઋણ લેનારની એકંદર કેડિટ પ્રોફાઇલની વ્યાપક સમજને પ્રતિબિંબિત કરે છે. આવા વધારાના વિચારણાઓમાં ઋણ લેનારાનું વર્તન, નિયમનકારી વિકાસ, ભૂતકાળની ચુકવણી વર્તણૂક, એકાગ્રતા જોખમો અને પોર્ટફોલિયો માટે વ્યૂહાત્મક મહત્વ શામેલ હોઈ શકે છે, પરંતુ તેના સુધી મર્યાદિત નથી.

- ઉપરોક્ત ઉપરાંત, વ્યાજ દર ગ્રાહક સેગમેન્ટમાંથી ઉદ્ભવતા ઉત્પાદનોમાં સહજ કેડિટ અને ડિફોલ્ટ જોખમ, ગ્રાહકોની પ્રોફાઇલ, કમાણીની પ્રકૃતિમાં સ્થિરતા અને પ્રાથમિક અને કોલેટરલ સિક્યોરિટીઝનું મૂલ્ય, ગ્રાહકોનો ભૂતકાળની ચુકવણી ટ્રેક રેકૉર્ડ, ગ્રાહકોના બાહ્ય રેટિંગ, ઉદ્યોગ વલણો વગેરેના આધારે નક્કી કરવામાં આવશે.
- વિવિધ ઋણ લેનારાઓ દ્વારા સમાન સમયગાળા દરમિયાન મેળવેલા સમાન ઉત્પાદન અને મુદત માટે વ્યાજ દર પ્રમાણિત કરવાની જરૂર નથી.
- વ્યાજ દરો નિશ્ચિત અથવા ફ્લોટિંગ ધોરણે ઓફર કરવામાં આવશે. ફ્લોટિંગ વ્યાજ દરોના કિસ્સામાં, સંદર્ભ દરો, જેમ કે 3 મહિના ફ્લોટિંગ, 6 મહિના ફ્લોટિંગ અને 12 મહિના ફ્લોટિંગ દરની સમયાંતરે સમીક્ષા કરવામાં આવશે અને સુધારેલા વ્યાજ દરો ગ્રાહકોને જાણ કરવામાં આવશે.
- લાગુ પડતા OBLR સંદર્ભ દરો કંપનીની વેબસાઇટ પર સમયાંતરે હોસ્ટ અને અપડેટ કરવામાં આવશે.
- કંપની જોખમ પ્રોફાઇલ, શ્રેણી, ઉદ્યોગ વિભાગ અને સંબંધિત વાટાઘાટોના આધારે કેસ-ટુ-કેસ ગ્રાહકોને ફ્લોટિંગ દરો ઉપર સ્પેડ અથવા ડિસ્કાઉન્ટ લાદી શકે છે.
- લોન દસ્તાવેજોની શરતો અનુસાર વ્યાજમાં ફેરફારની સૂચના ગ્રાહકોને યોગ્ય રીતે જણાવવામાં આવશે. વ્યાજમાં કોઈપણ સુધારો સંભવિત અસર સાથે રહેશે.
- તબક્કાવાર ચુકવણીના કિસ્સામાં, વ્યાજ દરની સમીક્ષા કરવામાં આવશે અને તે ચુકવણી સમયે પ્રવર્તમાન દર અનુસાર અથવા કંપની દ્વારા નક્કી કરવામાં આવે તે મુજબ બદલાઈ શકે છે.

લોનની રકમ, વાર્ષિક વ્યાજ દર, લોનની મુદત અને હમાઓની વહેંચણી ગ્રાહકને મંજૂરી પત્ર/KFSમાં જણાવવામાં આવશે.

સામાન્ય વ્યાજ ઉપરાંત, Oxyzo એડહોક સુવિધાઓ માટે વધારાનું વ્યાજ, કોઈપણ બાકી રકમની ચુકવણી કરવામાં વિલંબ અથવા ડિફોલ્ટ માટે દંડ ચાર્જ/ડિફોલ્ટ ચાર્જ વસૂલ કરી શકે છે. લોન કરાર/મંજૂરી પત્ર/KFS માં દંડ ચાર્જની વિગતો બોલ્ડ અક્ષરોમાં દર્શાવવામાં આવશે.

વ્યાજ ઉપરાંત, પ્રોસેસિંગ ચાર્જ, સર્વિસ ચાર્જ, બાઉન્સ ચાર્જ, પ્રી-પેમેન્ટ ચાર્જ, કમિટમેન્ટ ફી, નો ડ્યુ સર્ટિફિકેટ જારી કરવા, નો ઓબ્જેક્શન સર્ટિફિકેટ, એસેટ્સ/સિક્યોરિટી પર લેટર સેડિંગ ચાર્જ વગેરે જેવા અન્ય નાણાકીય ચાર્જ Oxyzo દ્વારા જરૂરી લાગે ત્યાં વસૂલવામાં આવશે. વધુમાં, ગુડ્સ એન્ડ સર્વિસ ટેક્સ અને અન્ય કર, વસૂલાત અથવા સેસ સમયાંતરે લાગુ દરે વસૂલવામાં આવશે.

રિફંડ અથવા ચાર્જ/દંડ ચાર્જ/વધારાના ચાર્જ/વ્યાજ માફ કરવાના દાવાઓ, જો કોઈ હોય તો, આવી વિનંતીઓનો સામનો કરવા માટે Oxyzoનો એકમાત્ર અને સંપૂર્ણ વિવેકબુદ્ધિ છે.

5. વ્યાજ દર વસૂલવો

RBI ના નિર્દેશો અનુસાર અને વ્યાજ વસૂલવામાં પારદર્શિતા અને ન્યાયીતા સુનિશ્ચિત કરવા માટે, Oxyzo દ્વારા નીચેની પદ્ધતિઓ અપનાવવામાં આવશે:

a. વ્યાજ વસૂલાત શરૂ થવાની તારીખ

Oxyzo ખાતરી કરશે કે લોન મંજૂર થયાની તારીખથી અથવા લોન કરારના અમલની તારીખથી વ્યાજ વસૂલવામાં ન આવે. વ્યાજ ફક્ત ગ્રાહકના ખાતામાં ભંડોળના વાસ્તવિક વિતરણની તારીખથી જ વસૂલવામાં આવશે.

b. આંશિક સમયગાળા માટે પ્રો-રાટા વ્યાજ

જ્યારે મહિના દરમિયાન લોનનું વિતરણ અથવા ચુકવણી થાય છે, ત્યારે Oxyzo ફક્ત તે જ સમયગાળા માટે વ્યાજ વસૂલશે જેના માટે લોન બાકી હતી અને આખા મહિના માટે નહીં.

c. એડવાન્સ હમા ટાળવા

Oxyzo વ્યાજ વસૂલવા માટે સંપૂર્ણ લોનની રકમની ગણતરી કરતી વખતે એક અથવા વધુ હમા અગાઉથી વસૂલવાની પ્રથાને અનુસરશે નહીં.

6. સમીક્ષા / સુધારા

કંપનીની એસેટ લાયબિલિટી મેનેજમેન્ટ કમિટીને સમયાંતરે જરૂર પડ્યે OBLRમાં ફેરફાર કરવા અને દરેક ઉત્પાદન માટે વ્યાજ વસૂલવાનો નિર્ણય લેવા માટે અધિકૃત છે

પોલિસીની સમીક્ષા વૈધાનિક જોગવાઈઓ અનુસાર અથવા વાર્ષિક ધોરણે, જે પણ પહેલા થાય તે મુજબ કરવામાં આવશે.

7. વેબસાઇટ પરની સામગ્રી

આ વ્યાજ દર નીતિ અંગે યોગ્ય જાહેરાત કંપનીની વેબસાઇટ પર કરવામાં આવશે.
