



OXYZO FINANCIAL SERVICES LIMITED
(पूर्वी OXYZO FINANCIAL SERVICES PRIVATE LIMITED म्हणून ओळखले जाणारे)
(कंपनी किंवा OXYZO)

व्याजदर धोरण

पुनरावलोकन आणि मान्यता अधिकार

अधिकार	पदनाम
द्वारे तयार केले	क्रेडिट ऑपरेशन्स विभाग
द्वारे पुनरावलोकन केले	स्तर 1- ऑपरेशनल कमिटी स्तर 2: मालमत्ता दायित्व समिती
द्वारे मंजूर	संचालक मंडळ

आवृत्ती इतिहास

आवृत्ती	जारी करण्याची तारीख	थोडक्यात वर्णन
1.0	23-10-2018	निर्मिती
2.0	16-09-2019	जून 2019 मध्ये NDSI म्हणून बदललेल्या कंपनीच्या स्थितीनुसार केलेले बदल
3.0	20-04-2021	व्याजदरातील बदल आणि जोखीम श्रेणीकरण आणि काही इतर वरवरचे बदल
3.1	15.02.2023	ऑपरेशनल कमिटीद्वारे पुनरावलोकन
3.2	23.05.2023	संचालक मंडळाद्वारे नोंद
3.3	09.11.2023	संचालक मंडळाद्वारे मंजूरी
4.0	28.05.2024	संचालक मंडळाद्वारे पुनरावलोकन आणि मंजूरी
5.0	07.04.2025	संचालक मंडळाद्वारे पुनरावलोकन आणि मंजूरी

1. पार्श्वभूमी आणि उद्देश:

2. भारतीय रिझर्व्ह बँकेने (RBI) मे 24, 2007 रोजीच्या त्यांच्या परिपत्रक क्रमांक DNBS.PD/CC.No.95 /03.05.002 /200607 द्वारे NBFC च्या मंडळांना व्याजदर आणि प्रक्रिया आणि इतर शुल्क निश्चित करण्यासाठी योग्य अंतर्गत तत्वे आणि प्रक्रिया मांडण्याचा सल्ला दिला होता. वरील परिपत्रकाच्या अनुषंगाने, RBI ने जानेवारी 2, 2009 रोजीच्या त्यांच्या परिपत्रक DNBS.204/CGM (ASR)-2009 द्वारे NBFCs ला खालील निर्देश जारी केले आहेत आणि त्यानंतर ऑगस्ट 18, 2023 रोजीचे नवीनतम परिपत्रक DoR.MCS.REC.28/01.01.001/2023-24 जारी केले आहे:

प्रत्येक NBFC चे मंडळ निधीची किंमत, मार्जिन आणि जोखीम प्रीमियम इत्यादी संबंधित घटकांचा विचार करून व्याजदर मॉडेल स्वीकारेल आणि कर्ज आणि अॅडव्हान्ससाठी आकारण्यात येणारा व्याजदर निश्चित करेल. कर्जदारांच्या वेगवेगळ्या श्रेणींमध्ये व्याजदर आकारण्याचे कारण आणि जोखीम श्रेणीबद्ध करण्याचा दृष्टिकोन कर्जदाराला किंवा ग्राहकांना अर्ज फॉर्ममध्ये उघड केला जाईल आणि मंजूरी पत्र / मुख्य तथ्य विधान (KFS) मध्ये स्पष्टपणे कळवले जाईल.

वर नमूद केलेल्या RBI नियमांच्या आवश्यकतांचे पालन करून, Oxyzo Financial Services Limited ने व्याजदर मॉडेल आणि जोखीम श्रेणीकरण दृष्टिकोनाची विस्तृत रूपरेखा देणारे हे व्याजदर धोरण स्वीकारले आहे. हे धोरण नेहमी RBI च्या मार्गदर्शक तत्वे, निर्देश, परिपत्रके आणि सूचनांशी जोडून वाचली पाहिजे.

कंपनीच्या संचालक मंडळाने व्याजदर धोरणाचा आढावा घेऊन आणि मंजूर करून बराच काळ लोटला आहे हे लक्षात घेता, आम्ही विद्यमान व्याजदर धोरणाचा आढावा घेतला आहे आणि त्यात योग्य बदल केले आहेत. सुधारित धोरण संचालक मंडळासमोर पुनरावलोकन आणि मंजूरीसाठी ठेवण्यात आले आहे.

3. व्याजदर निर्धारण पद्धत

मालमत्ता दायित्व समिती (ALCO), विविध आर्थिक, जोखीम-आधारित आणि ऑपरेशनल घटकांचा योग्य विचार केल्यानंतर, ग्राहकांकडून आकारले जाणारे व्याजदर ठरवते. या प्रक्रियेत खालील प्रमुख घटक विचारात घेतले जातात:

i. निधी/भांडवलाचा भारित सरासरी खर्च

कंपनी बँक मुदत कर्जे, नॉन-कन्व्हर्टेबल डिबेंचर्स (NCD), कमर्सियल पेपर्स आणि सबडिनेटेड डेट इत्यादी विविध साधनांद्वारे निधी एकत्रित करते. कर्ज वित्तपुरवठ्याव्यतिरिक्त, कंपनीच्या भांडवल रचनेत इक्विटीचा देखील समावेश असतो आणि भांडवलाचा भारित सरासरी खर्च (WACC) मोजताना इक्विटीचा खर्च विचारात घेतला जातो.

कर्ज घेण्याचा भारित सरासरी खर्च खालील घटकांवरून मोजला जातो:

- कर्ज घेण्याचा कालावधी
- बाजारातील प्रचलित लिक्विडिटी
- पुनर्वित्त पर्याय
- निधी उभारणी आणि देखभालीशी संबंधित आकस्मिक खर्च

कर्जाची किंमत आणि इक्विटी भांडवलावरील अपेक्षित परतावा हे दोन्ही निधीच्या एकूण खर्चाचा अंदाज घेण्यासाठी अविभाज्य घटक आहेत.

ii. नकारात्मक कॅरी ऑन लिक्विडिटी गुंतवणूक

लिक्विडिटी जोखीम व्यवस्थापित करण्यासाठी, कंपनी लिक्विडिटी जोखीम व्यवस्थापन धोरणात परिभाषित केल्यानुसार HQLA नावाच्या लिक्विड साधनांमध्ये गुंतवणूक करून लिक्विडिटी बफर राखते. या गुंतवणुकींवरील उत्पन्न सामान्यतः कर्ज घेण्याच्या खर्चापेक्षा कमी असते, ज्यामुळे कमी शिल्लक राहते, जी व्याजदर ठरवताना विचारात घेतली जाते.

iii. ऑपरेटिंग खर्च

व्यवसाय कार्यक्षमतेने चालवण्यासाठी आवश्यक असलेले सर्व निश्चित आणि परिवर्तनीय खर्च ऑपरेटिंग खर्चात समाविष्ट असतात. यामध्ये पुढील समाविष्ट आहे, परंतु इतकेच मर्यादित नाही:

- कर्मचाऱ्यांचा खर्च
- शाखा-स्तरीय कार्यकारी खर्च
- विक्री आणि विपणन खर्च
- तंत्रज्ञान आणि डिजिटल पायाभूत सुविधांचा खर्च
- सोर्सिंग, ग्राहक सेवा आणि संकलनाशी संबंधित खर्च

हे खर्च उत्पादनांमध्ये प्रमाणानुसार वाटले जाऊ शकतात आणि किंमतीच्या निर्णयांमध्ये समाविष्ट केले जाऊ शकतात.

iv. ALM न जुळणारा खर्च

कंपनी अल्पकालीन आणि दीर्घकालीन कर्जे घेऊन निधी उभारते. नियामक मालमत्ता दायित्व व्यवस्थापन (ALM) नियमांचे पालन करण्यासाठी, त्यांनी निर्धारित सहनशीलता मर्यादित तफावत व्यवस्थापित केली पाहिजे. ग्राहकांच्या प्रीपेमेंट वर्तनासह या तफावतीमुळे अतिरिक्त खर्च येऊ शकतात, ज्याचा किंमतीत समावेश केला जातो.

v. क्रेडिट/डिफॉल्ट रिस्क प्रीमियम

जोखीम-आधारित किंमत पद्धतीचा अवलंब केला जातो, ज्यामध्ये क्रेडिट आणि डिफॉल्ट जोखीम प्रीमियमची गणना प्रकरण-दर-प्रकरण आधारावर केली जाते:

- ग्राहकांची पतपात्रता आणि परतफेड क्षमता
- तारणाचे स्वरूप आणि मूल्य (जर असेल तर)
- ग्राहकांची एकूण जोखीम प्रोफाइल
- उद्योग-विशिष्ट जोखीम घटक

हे सुनिश्चित करते की किंमत प्रत्येक ग्राहकाशी संबंधित अंतर्निहित क्रेडिट जोखीम प्रतिबिंबित करते.

vi. मालमत्तेवर अपेक्षित परतावा (ROA)

सामान्य व्यवसाय परिस्थितीत 3-4% अपेक्षित ROA साध्य करण्याचे कंपनीचे उद्दिष्ट आहे. तथापि, ही श्रेणी धोरणात्मक व्यवसाय विचारांवर किंवा अपवादात्मक बाजार परिस्थितीनुसार बदलू शकते. शाश्वतता आणि नफा सुनिश्चित करण्यासाठी ही परताव्याच्या अपेक्षा किंमतीमध्ये अंतर्भूत केली जाते.

4. व्याजदर मॉडेल आणि रिस्कचे श्रेणीकरण

देऊ केलेले व्याजदर स्थिर दर किंवा फ्लोटिंग दराच्या आधारावर असू शकतात

- निश्चित दर
- परिवर्तनशील/फ्लोटिंग व्याजदर



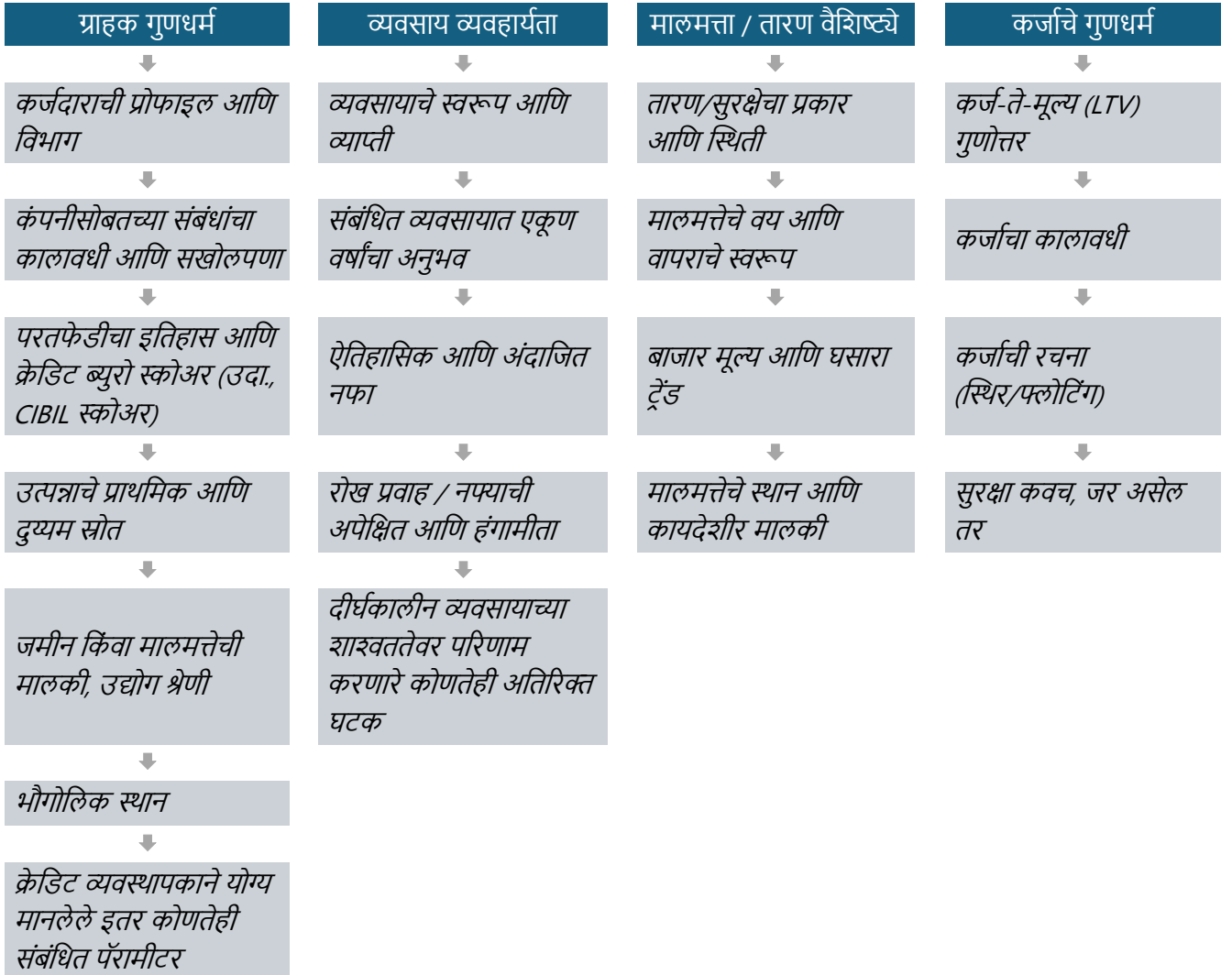
सध्या कर्ज मंजूर करताना ग्राहकांकडून आकारण्यात येणारा वार्षिक व्याजदर* खाली नमूद केलेल्या मर्यादित असेल (अधिक प्रक्रिया शुल्क):

ज्यावर कर्ज देणार आहे अशी मालमत्ता/क्षेत्र	व्याजाची श्रेणी
असुरक्षित खरेदी वित्तपुरवठा	15% ते 21%
सुरक्षित खरेदी वित्तपुरवठा	13% ते 18%
यंत्रसामग्री कर्ज	11% ते 16%
व्यवसाय कर्ज	16% ते 22%
मालमत्तेवर कर्ज	12% ते 16%
सह-कर्ज देणारा/चॅनेल भागीदार	20% ते 35%
इतर कर्ज	15% ते 35%

प्रकरण-दर-प्रकरण आधारावर OBLR (Oxyzo मूळ कर्ज दर) विचारात घेऊन स्प्रेडपेक्षा जास्त आणि त्याहून वर बदलणारे व्याजदर

प्रत्येक प्रकरणाच्या आधारावर, कंपनीची व्यावसायिक समिती वरील व्याजदर श्रेणीच्या मर्यादितपेक्षा कमी कर्ज मंजूर करू शकते

- प्रत्येक ग्राहक एक अद्वितीय क्रेडिट प्रोफाइल सादर करतो हे ओळखून, प्रत्येक ग्राहक/संभाव्य कर्जदारासाठी जोखीम श्रेणी बनवणाऱ्यासाठी कंपनी एक संरचित आणि वैज्ञानिक दृष्टिकोन स्वीकारते. हा जोखीम-आधारित दृष्टिकोन कर्जदाराच्या जोखीम गुणधर्मावर आधारित योग्य किंमत धोरण निश्चित करण्यात मदत करतो.
- मूल्यांकन केलेल्या क्रेडिट जोखमीवर अवलंबून, मूळ कर्ज दरात खर्च प्रीमियम किंवा सूट जोडली जाऊन, एक भिन्न किंमत मॉडेल लागू केले जाते. अंतिम कर्ज दर खालील प्रमुख पॅरामीटरच्या व्यापक मूल्यांकनाच्या आधारे निश्चित केला जातो:



वर उल्लेख केलेले प्रमुख मूल्यांकन पॅरामीटर्स किंमत निर्णयांसाठी प्राथमिक पाया म्हणून काम करतात. तथापि, हे पॅरामीटर्स संपूर्ण नाहीत. कर्जदाराचे विशिष्ट स्वरूप, उद्योगातील गतिशीलता, बाजारातील परिस्थिती किंवा कोणत्याही उदयोन्मुख जोखमीवर आधारित अतिरिक्त गुणात्मक किंवा परिमाणात्मक घटकांचा विचार करण्याचा अधिकार समिती राखून ठेवते.

ही लवचिकता कर्ज दर निश्चिती विवेकपूर्ण आणि अनुकूल राहण्याची खात्री देते, जे कर्जदाराच्या एकूण क्रेडिट प्रोफाइलची व्यापक समज प्रतिबिंबित करते. अशा अतिरिक्त बाबींमध्ये कर्जदाराचे वर्तन, नियामक विकास, मागील परतफेडीचे वर्तन, एकाग्रता जोखीम आणि पोर्टफोलिओसाठी धोरणात्मक महत्त्व यांचा समावेश असू शकतो, परंतु त्यापुरतेच मर्यादित नाही.

- वरील बाबींव्यतिरिक्त, व्याजदर उत्पादनांमधील आणि ग्राहकांसाठी अंतर्निहित क्रेडिट आणि डिफॉल्ट जोखीम विभागातून उद्भवणारे ग्राहक, ग्राहकांचे प्रोफाइल, उत्पन्नातील स्थिरता आणि प्राथमिक आणि संपार्श्विक सिक्युरिटीजचे मूल्य, ग्राहकांचा मागील परतफेडीचा ट्रॅक रेकॉर्ड, ग्राहकांचे बाह्य रेटिंग, उद्योग ट्रेंड इत्यादींच्या आधारे निश्चित केले जातील.
- वेगवेगळ्या कर्जदारांनी एकाच कालावधीत घेतलेल्या एकाच उत्पादनासाठी आणि कालावधीसाठी व्याजदर प्रमाणित करण्याची आवश्यकता नाही.
- व्याजदर स्थिर किंवा फ्लोटिंग आधारावर दिले जातील. फ्लोटिंग व्याजदरांच्या बाबतीत, संदर्भ दर, म्हणजेच 3 महिने फ्लोटिंग, 6 महिने फ्लोटिंग आणि 12 महिने फ्लोटिंग रेट यांचे नियतकालिक आधारावर पुनरावलोकन केले जाईल आणि सुधारित व्याजदर ग्राहकांना कळवले जातील.
- लागू असलेले OBLR संदर्भ दर वेळोवेळी कंपनीच्या वेबसाइटवर होस्ट आणि अपडेट केले जातील.
- कंपनी जोखीम प्रोफाइल, श्रेणी, उद्योग विभाग आणि संबंधित वाटाघाटीनुसार प्रत्येक प्रकरणावर आधारीत ग्राहकांना फ्लोटिंग रेटपेक्षा जास्त स्प्रेड आकारू शकते किंवा सवलत देऊ शकते
- कर्जाच्या कागदपत्रांच्या अटीनुसार, व्याजदरातील बदलाची सूचना ग्राहकांना योग्य वाटेल त्या पद्धतीने कळवली जाईल. व्याजदरातील कोणतीही सुधारणा संभाव्य परिणामासह होईल.
- टप्पाटप्प्याने कर्ज रक्कम दिली गेल्यास, व्याजदराचा आढावा घेतला जाईल आणि तो कर्ज रक्कम देण्याच्या वेळी प्रचलित दरानुसार किंवा कंपनीने ठरवल्यानुसार बदलू शकतो.

कर्जाची रक्कम, वार्षिक व्याजदर, कर्जाचा कालावधी आणि हप्त्यांची विभागणी ग्राहकांना मंजुरी पत्र/KFS द्वारे कळवले जाईल.

सामान्य व्याजाव्यतिरिक्त, Oxyzo कोणत्याही थकबाकीची देयके देण्यास विलंब किंवा चूक झाल्यास अतिरिक्त व्याज, दंड आकार/डिफॉल्ट शुल्क आकारू शकते. कर्ज करार / मंजुरी पत्र / KFS मध्ये दंडात्मक शुल्काचा तपशील ठळक अक्षरात नमूद केला जाईल.

व्याजाव्यतिरिक्त, प्रक्रिया शुल्क, सेवा शुल्क, बाउन्स शुल्क, प्री-पेमेंट शुल्क, वचनबद्धता शुल्क, नो ड्यू सर्टिफिकेट जारी करणे, ना हरकत प्रमाणपत्र, मालमत्ता/सुरक्षेवरील लेटर सेडिंग शुल्क इत्यादी विविध सेवांवरील शुल्क Oxyzo आवश्यक वाटेल तेथे आकारेल. याव्यतिरिक्त, वस्तू आणि सेवा कर आणि इतर कर, आकारणी किंवा उपकर वेळोवेळी लागू दराने वसूल केले जातील.

शुल्क/दंडात्मक शुल्क/अतिरिक्त शुल्क/व्याज परतफेड किंवा माफीचे दावे अशा विनंत्या, जर असतील तर हाताळण्याचा एकमेव आणि पूर्ण अधिकार Oxyzo कडे आहे.

5. व्याजदर आकारणी

RBI च्या निर्देशानुसार आणि व्याज आकारणीमध्ये पारदर्शकता आणि निष्पक्षता सुनिश्चित करण्यासाठी, Oxyzo खालील पद्धतींचा अवलंब करेल:

a. व्याज आकारणी सुरू होण्याची तारीख

Oxyzo हे सुनिश्चित करेल की कर्ज मंजूर झाल्याच्या तारखेपासून किंवा कर्ज कराराच्या अंमलबजावणीच्या तारखेपासून व्याज आकारले जाणार नाही. ग्राहकाच्या खात्यात प्रत्यक्ष निधी वितरित केल्याच्या तारखेपासूनच व्याज आकारले जाईल.

b. आंशिक कालावधीसाठी प्रो-राटा व्याज

जर महिन्याच्या मध्येच कर्ज वाटप किंवा परतफेड झाली तर Oxyzo फक्त कर्ज थकित असलेल्या वास्तविक कालावधीसाठी व्याज आकारेल, संपूर्ण महिन्यासाठी नाही.

c. आगाऊ हप्ता टाळणे

संपूर्ण कर्जाची रक्कम विचारात घेताना व्याज आकारण्यासाठी एक किंवा अधिक हप्ते आगाऊ वसूल करण्याची पद्धत Oxyzo पाळणार नाही.

6. पुनरावलोकन / सुधारणा

कंपनीच्या मालमत्ता दायित्व व्यवस्थापन समितीला वेळोवेळी आवश्यकता असल्यास OBLR मध्ये बदल करण्याचा आणि प्रत्येक उत्पादनासाठी आकारले जाणारे व्याज निश्चित करण्याचा अधिकार आहे

धोरणाचा आढावा वैधानिक तरतुदीनुसार किंवा वार्षिक आधारावर, जे आधी होईल त्याप्रमाणे केला जाईल.

7. वेबसाइटवरील सामग्री

या व्याजदर धोरणाबाबत योग्य ती माहिती कंपनीच्या वेबसाइटवर दिली जाईल.
