



OXYZO FINANCIAL SERVICES LIMITED
(पे'ला इण रो नाम OXYZO FINANCIAL SERVICES PRIVATE LIMITED हो)
(कंपनी या OXYZO)

ब्याज दर नीति

समीक्षा अर मंजूरी देवण आळो प्राधिकरण

प्राधिकरण	पद
त्यार करण आळो	क्रेडिट संचालन विभाग
समीक्षा करण आळो	स्तर 1- संचालन समिति स्तर 2: संपत्ति-देयता समिति
मंजूरी देवण आळो	निदेशक मंडल

संस्करण रो इतिहास

संस्करण	जारी व्हेवा री तारीख	संक्षिप्त विवरण
1.0	23-10-2018	निर्माण
2.0	16-09-2019	जून 2019 में कंपनी रो दर्जो NDSI में बदलण रे कारण बदलाव कर्या गया
3.0	20-04-2021	ब्याज दर अर जोखिम रा स्तर में बदलाव अर कुछ दूजा छोटा-मोटा बदलाव
3.1	15.02.2023	संचालन समिति द्वारा समीक्षा करी ज्यी
3.2	23.05.2023	निदेशक मंडल द्वारा ध्यान में लियो गयो
3.3	09.11.2023	निदेशक मंडल द्वारा मंजूरी दी ज्यी
4.0	28.05.2024	निदेशक मंडल द्वारा समीक्षा करी ज्यी अर मंजूरी दी ज्यी
5.0	07.04.2025	निदेशक मंडल द्वारा समीक्षा करी ज्यी अर मंजूरी दी ज्यी

1. पृष्ठभूमि अर उद्देश्य:

2. भारतीय रिजर्व बैंक (RBI) आपरा सर्कुलर नंबर DNBS.PD/CC.No.95 /03.05.002 /200607 तारीख 24 मई, 2007 रे जरिये NBFCs रा निदेशक मंडलों ने सलाह दी ही के वे ब्याज दरों अर प्रोसेसिंग व दूजा सुल्कां ने तय करण सारू सही आंतरिक सिद्धांत अर प्रक्रियावां बणावे। ऊपर बताया गया सर्कुलर री निरंतरता में, RBI आपरा सर्कुलर DNBS.204/CGM (ASR)-2009 तारीख 2 जनवरी, 2009 रे जरिये NBFCs ने दिसा-निर्देश जारी कर्या, जीं रे पछे नयो सर्कुलर DoR.MCS.REC.28/01.01.001/2023-24 तारीख 18 अगस्त, 2023 आयो:

हर NBFC रो निदेशक मंडल, पूंजी री लागत, मार्जिन अर जोखिम प्रीमियम ज्यू जरूरी कारकां ने ध्यान में राख'र एक ब्याज दर मॉडल अपनावेला, अर कर्ज व अग्रिम सारू ली जावण आळी ब्याज दर तय करेला। ब्याज री दर अर जोखिम रा स्तर सारू तरीको अर अलग-अलग श्रेणियां रा कर्जदारों सूं अलग-अलग ब्याज दर लेवण रो कारण, कर्जदार या गाहक ने आवेदन पत्र में बतायो जावेला अर मंजूरी पत्र / मुख्य तथ्य विवरण (KFS) में साफ-साफ बतायो जावेला।

माथे बताया गया RBI नियमां री जरूरतां री पालना में, Oxyzo Financial Services Limited आ ब्याज दर नीति अपनाई है जीं में ब्याज दर मॉडल अर जोखिम स्तर रा तरीका री मोटी-मोटी रूपरेखा है। इण नीति ने हमेशा RBI रा दिसा-निर्देशां, निर्देशां, सर्कुलरां अर हिदायतां रे साथै ही पढ़णो चाहिजे।

इण बात ने ध्यान में राखतां के ब्याज दर नीति री, ज्यू के ल्यू कंपनी रा निदेशक मंडल द्वारा समीक्षा करी अर मंजूरी दिया ने काफी बगत व्हाँ गयो है, म्हे मौजूदा ब्याज दर नीति री फेर सूं समीक्षा करी है अर उण में सही बदलाव कर्या है। आ संशोधित नीति निदेशक मंडल रे साम्ही समीक्षा अर मंजूरी सारू राखी जा री है।

3. ब्याज दर तय करण री प्रक्रिया

संपत्ति-देयता समिति (ALCO), अलग-अलग वित्तीय, जोखिम-आधारित, अर संचालन रा कारकां पर सही विचार कर्या पछे, गाहकां सूं ली जावण आळी ब्याज दरों तय करे है। इण प्रक्रिया में नीचे दिया गया मुख्य घटकां ने ध्यान में राख्यो जावे है:

i. पूंजी/कोष री भारित औसत लागत

कंपनी बैंक टर्म लोन, गैर-परिवर्तनीय डिबेंचर (NCDs), कमर्शियल पेपर, अर अधीनस्थ कर्ज ज्यू अलग-अलग साधनां रे जरिये पैसा जुटावे है। कर्ज सूं वित्तपोषण रे अलावा, कंपनी री पूंजी संरचना में इक्विटी भी शामिल है, अर पूंजी री भारित औसत लागत (WACC) री गणना करता बगत इक्विटी री लागत ने भी ध्यान में राख्यो जावे है।

उधारी री भारित औसत लागत री गणना इण बातां ने ध्यान में राख'र करी जावे है:

- उधारी रो बगत
- बाजार में मौजूदा तरलता
- पुनर्वित्त रा विकल्प
- पैसा जुटावण अर उण री सेवा सूं जुड़ा आकस्मिक खरचा

कर्ज री लागत अर इक्विटी पूंजी पर अपेक्षित रिटर्न, दोनूं ही कोष री कुल लागत तक पूरण में जरूरी है।

ii. तरलता निवेश माथे नकारात्मक कैरी

तरलता जोखिम रो प्रबंधन करण सारू, कंपनी तरलता जोखिम प्रबंधन नीति में बताया गया HQLAs नाम रा तरल साधनां में निवेश कर'र एक तरलता बफर बणाय राखे है। इण निवेशों पर मिळण आळो रिटर्न आम तौर पर उधारी री लागत सू कम व्हेवे है, जी रे कारण एक नकारात्मक कैरी व्हेवे है, जी ने ब्याज दर तय करता बगत ध्यान में राख्यो जावे है।

iii. संचालन रो खरचो

संचालन रा खरचा में वे सगळा स्थायी अर परिवर्तनीय खरचा शामिल है जिका कारोबार ने कुशलता सू चलावण सारू जरूरी है। इणां में नीचे दी ज्यी बातां शामिल है, पण इत्ता तक ही सीमित नी है:

- कर्मचारियां रो खरचो
- शाखा-स्तर रा संचालन रा खरचा
- बिक्री अर विपणन रो खरचो
- प्रौद्योगिकी अर डिजिटल बुनियादी ढांचा रो खरचो
- सोर्सिंग, गाहक सेवा, अर वसूली सू जुड़ा खरचा

इण खरचां ने आनुपातिक रूप सू उत्पादां में बांट्यो जा सके है अर मूल्य निर्धारण रा फैसलों में शामिल करयो जा सके है।

iv. ALM रा बेमेल री लागत

कंपनी छोटा अर लंबा बगत, दोनू सारू उधारी लेर पैसा जुटावे है। नियामक संपत्ति-देयता प्रबंधन (ALM) रा नियमां री पालना करण सारू, इण ने तय करी ज्यी सहनशीलता सीमा रे भीतर अंतर रो प्रबंधन करणो जरूरी है। आ अंतर, गाहक रा पेला भुगतान करण रा व्यवहार रे साथै, और खरचो पैदा कर सके है, जी ने मूल्य निर्धारण में शामिल करयो जावे है।

v. क्रेडिट/डिफॉल्ट जोखिम प्रीमियम

एक जोखिम-आधारित मूल्य निर्धारण रो तरीको अपनायो जावे है, जी में क्रेडिट अर डिफॉल्ट जोखिम प्रीमियम री गणना हर मामला रे आधार पर इण बातां ने देख'र करी जावे है:

- गाहक री कर्ज चुकावण री क्षमता अर साख
- जमानत री प्रकृति अर मूल्य (जे कोई व्हे तो)
- गाहक रो समग्र जोखिम प्रोफाइल
- उद्योग सू जुड़ा खास जोखिम रा कारक

इण सू आ पक्को व्हेवे है के मूल्य निर्धारण हर गाहक सू जुड़ा क्रेडिट जोखिम ने दरसावे है।

vi. संपत्ति पर अपेक्षित रिटर्न (ROA)

कंपनी रो लक्ष्य सामान्य कारोबारी स्थितियां में 3-4% रो अपेक्षित ROA हासिल करणो है। पण, आ सीमा रणनीतिक कारोबारी विचारां या असाधारण बाजार परिस्थितियां रे आधार पर बदळ सके है। स्थिरता अर लाभ सुनिश्चित करण सारू इण रिटर्न री उम्मीद ने मूल्य निर्धारण में शामिल करयो जावे है।

4. ब्याज दर मॉडल अर जोखिम रो स्तर

पेश करी ज्यी ब्याज दरां निश्चित दर या अस्थायी दर पर क्हे सके है।

- निश्चित दरां
- परिवर्तनशील/अस्थायी ब्याज दर

वर्तमान में, कर्ज मंजूर करता बगत, गाहकां सूं ली जावण आळी सालाना ब्याज दर* नीचे दी ज्यी सीमा में क्हेवेला (प्रोसेसिंग फीस रे अलावा):

कर्ज री संपत्ति/क्षेत्र	ब्याज री सीमा
बिना जमानत री खरीद रो वित्तपोषण	15% सूं 21%
जमानत आळी खरीद रो वित्तपोषण	13% सूं 18%
मशीनरी सारू कर्ज	11% सूं 16%
व्यापार सारू कर्ज	16% सूं 22%
संपत्ति रे बदले कर्ज	12% सूं 16%
सह-उधार/चैनल पार्टनर	20% सूं 35%
टूजा कर्ज	15% सूं 35%

मामला-दर-मामला आधार पर OBLR (Oxyzo बेस लेंडिंग रेट) ने ध्यान में राख'र स्प्रेड रे अलावा, परिवर्तनशील ब्याज दर



मामला-दर-मामला आधार पर, कंपनी री वाणिज्यिक समिति माथे बताई ज्यी ब्याज दर सीमा री निचली सीमा सूं कम पर भी कर्ज मंजूर कर सके है।

- कंपनी हर गाहक/संभावित कर्जदार सारू जोखिम स्तर रो एक संरचित अर वैज्ञानिक तरीको अपनावे है, आ मानता है के हर गाहक रो एक अलग क्रेडिट प्रोफाइल है। आ जोखिम-आधारित तरीको कर्जदार रा जोखिम गुणां रे आधार पर एक सही मूल्य निर्धारण रणनीति तय करण में मदद करे है।
- एक विभेदक मूल्य निर्धारण मॉडल लागू करयो जावे है, जीं में आकलित क्रेडिट जोखिम रे आधार पर, आधार उधार दर में लागत प्रीमियम या छूट जोड़ी जावे है। अंतिम उधार दर रो निर्धारण नीचे दिया गया मुख्य मापदंडों रा व्यापक मूल्यांकन रे आधार पर करयो जावे है:



माथे बताया गया मुख्य मूल्यांकन मापदंड मूल्य निर्धारण रा फैसलों सारू मुख्य आधार रो काम करे है। पण, आ मापदंड पूरा नी है। समिति, कर्जदार री खास प्रकृति, उद्योग री गतिशीलता, बाजार री स्थितियां या कोई भी नया जोखिम रे आधार पर, अतिरिक्त गुणात्मक या मात्रात्मक कारकां पर विचार करण रो अधिकार राखे है।

आ लचीलोपन पक्को करे है के उधार दर रो निर्धारण विवेकपूर्ण अर जरूरत मुजब बण्यो रे'वे, जीं सूं कर्जदार रा समग्र क्रेडिट प्रोफाइल री पूरी समझ दीखे। इसा अतिरिक्त विचारां में शामिल क्हे सके है, पण इत्ता तक ही सीमित नी है, कर्जदार रो आचरण, नियामक विकास, पे'ला रो चुकावण रो व्यवहार, एकाग्रता रो जोखिम अर पोर्टफोलियो सारू रणनीतिक महत्व।

- माथे दी ज्यी बातां रे अलावा, ब्याज री दर, उत्पादां अर खुद गाहक में मौजूद क्रेडिट अर डिफॉल्ट जोखिम रे आधार पर भी तय करी जावेला, जिको गाहक रा वर्ग, गाहकां रा प्रोफाइल, कमाई री प्रकृति में स्थिरता अर मुख्य व सहायक सुरक्षितां रा मूल्य, गाहकां रो पे'ला रो चुकावण रो रिकॉर्ड, गाहकां री बाहरी रेटिंग, उद्योग रा रुझान आद सूं पैदा क्हेवे है।
- एक ही उत्पाद अर बगत सारू, एक ही बगत में अलग-अलग कर्जदारां द्वारा लिया गया कर्ज री ब्याज दर एक ज्यूं क्हेणी जरूरी नी है।
- ब्याज दरां निश्चित या अस्थायी आधार पर दी जावेला। जे अस्थायी ब्याज दरां रो मामलो क्हेवे, तो संदर्भ दरां, यानी 3 महीना री अस्थायी, 6 महीना री अस्थायी अर 12 महीना री अस्थायी दर री बगत-बगत पर समीक्षा करी जावेला अर बदली ज्यी ब्याज दरां री जाणकारी गाहकां ने दी जावेला।
- लागू क्हेवा आळी OBLR संदर्भ दरां ने कंपनी री वेबसाइट पर बगत-बगत पर डाली अर अपडेट करी जावेला।
- कंपनी मामला-दर-मामला आधार पर जोखिम प्रोफाइल, श्रेणी, उद्योग वर्ग अर सम्बंधित बातचीत रे आधार पर, गाहकां ने अस्थायी दरां रे ऊपर स्प्रेड लगा सके है या छूट दे सके है।
- ब्याज में बदलाव री सूचना गाहकां ने उण तरीका सूं दी जावेला जिको कर्ज रा कागदां री सरतां रे मुजब सही समझ्यो जावे। ब्याज में कोई भी बदलाव आवण आळा बगत सूं लागू क्हेवेला।
- टुकड़ां में भुगतान रा मामला में, ब्याज दर री समीक्षा करी जावेला अर वा भुगतान रे बगत री प्रचलित दर रे मुजब या ज्यूं भी कंपनी तय करे, बदळ सके है।

कर्ज री रकम, सालाना ब्याज दर, कर्ज रो बगत अर किस्तां रो बंटवारो गाहक ने मंजूरी पत्र/ KFS में बताया जावेला।

सामान्य ब्याज रे अलावा, Oxyzo तदर्थ सुविधावां सारू अतिरिक्त ब्याज, कोई भी बकाया चुकावण में कोई देरी या चूक सारू दंड सुल्क/चूक सुल्क लगा सके है। दंड सुल्कां रो विवरण कर्ज रा समझौता/मंजूरी पत्र/ KFS में गैरा अखरां में लिख्यो जावेला।

ब्याज रे अलावा, दूजा वित्तीय सुल्क ज्यूं प्रोसेसिंग सुल्क, सेवा सुल्क, बाउंस सुल्क, पे'ला भुगतान रो सुल्क, प्रतिबद्धता सुल्क, अलग-अलग दूजी सेवावां ज्यूं बकाया नी क्हेवा रो प्रमाण पत्र, अनापत्ति प्रमाण पत्र, संपत्ति/सुरक्षा पर अधिकार छोड़ण रा पत्र जारी करण आद पर सुल्क Oxyzo द्वारा जठे भी जरूरी समझ्यो जावेला, लगायो जावेला। इण रे अलावा, माल अर सेवा कर अर दूजा कर, उपकर या सेस बगत-बगत पर लागू दरां पर लिया जावेला।

सुल्कां/ दंड सुल्कां/ अतिरिक्त सुल्कां/ ब्याज री वापसी

या माफी सारू दावा, जे कोई क्हे तो, इसा निवेदनां पर विचार करणो पूरी तरियां सूं Oxyzo रो खुद रो फैसलो क्हेवेला।

5. ब्याज दर लगावणो

RBI रा निर्देशां रे मुजब अर ब्याज लगावण में पारदर्शिता अर निष्पक्षता पक्की करण सारू, Oxyzo द्वारा नीचे दी ज्यी प्रथावां अपनाई जावेला:

a. ब्याज लगावण री सारू ढ़ैवा री तारीख

Oxyzo आ पक्को करेला के ब्याज कर्ज री मंजूरी री तारीख सूं या कर्ज रा समझौता री तारीख सूं नी लगायो जावे। ब्याज सिरफ गाहक रा खाता में हकीकत में पैसा दिया री तारीख सूं ही लगायो जावेला।

b. अधूरा बगत सारू आनुपातिक ब्याज

उण मामला में जठे महीना रे बीच में कर्ज रो भुगतान ढ़ैवे या चुकायो जावे, Oxyzo सिरफ उण हकीकत रा बगत सारू ही ब्याज लेवेला जिण सारू कर्ज बाकी हो, ना के पूरा महीना सारू।

c. अग्रिम किस्त लेवण सूं बचणो

Oxyzo ब्याज लगावण सारू पूरी कर्ज री रकम गिणता बगत एक या एक सूं ज्यादा किस्तां अग्रिम लेवण री प्रथा नी अपनावेला।

6. समीक्षा / बदलाव

कंपनी री संपत्ति-देयता प्रबंधन समिति ने जरूरत पड़ण पर बगत-बगत पर OBLR में बदलाव करण अर हर उत्पाद सारू लगायो जावण आळो ब्याज तय करण रो अधिकार है।

इण नीति री समीक्षा कानूनी प्रावधानां रे मुजब या सालाना आधार पर, जी में सूं जिको भी पेला ढ़ैवे, करी जावेला।

7. वेबसाइट पर सामग्री

इण ब्याज दर नीति बाबत सही खुलासो कंपनी री वेबसाइट पर करयो जावेला।
