Contact: +91-7353013499
Email: getsupport@oxyzo.in
Website: www.oxyzo.in

ऑक्सिझो फायनान्शियल सर्व्हिसेस लिमिटेड

(पूर्वीचे नाव ऑक्सिझो फायनान्शियल सर्व्हिसेस प्रायव्हेट लिमिटेड)

(कंपनी किंवा ऑक्सिझो)

व्याजदर धोरण

पुनरावलोकन आणि मंजुरी प्राधिकारी

प्राधिकारी	पदनाम
तयार करणारे	क्रेडिट ऑपरेशन्स विभाग
पुनरावलोकन करणारे	मालमत्ता-दायित्व समिती
मंजुरी देणारे	संचालक मंडळ

आवृत्ती इतिहास

आवृत्ती	जारी केल्याची तारीख	संक्षिप्त वर्णन
1.0	23-10-2018	निर्मिती
2.0	16-09-2019	जून 2019 मध्ये कंपनीचा दर्जा NDSI म्हणून बदलल्यानुसार केलेले बदल
3.0	20-04-2021	व्याजदर आणि जोखीम श्रेणीकरणातील बदल तसेच इतर काही किरकोळ स्वरूपाचे बदल
3.1	15.02.2023	परिचालन समितीने पुनरावलोकन केले
3.2	23.05.2023	संचालक मंडळाने नोंद घेतली
3.3	09.11.2023	संचालक मंडळाने मंजूर केले
4.0	12.08.2026	संचालक मंडळाने पुनरावलोकन करून मंजूर केले

Contact: +91-7353013499
Email: getsupport@oxyzo.in
Website: www.oxyzo.in

1. पार्श्वभूमी आणि उद्देश:

भारतीय रिझर्व्ह बँकेने (RBI) दिनांक 24 मे, 2007 रोजीच्या परिपत्रक क्र. DNBS.PD/CC.No.95 /03.05.002 /200607 द्वारे NBFC च्या संचालक मंडळांना व्याजदर तसेच प्रक्रिया शुल्क व इतर शुल्के निश्चित करण्यासाठी योग्य अंतर्गत तत्त्वे आणि कार्यपद्धती आखून देण्याचा सल्ला दिला होता.

उपरोक्त परिपत्रकाच्या अनुषंगाने, RBI ने दिनांक 2 जानेवारी, 2009 रोजीच्या परिपत्रक DNBS.204/CGM (ASR)-2009 द्वारे NBFC ना खालील निर्देश जारी केले आहेत, त्यानंतर दिनांक 18 ऑगस्ट, 2023 रोजीचे नवीनतम परिपत्रक DoR.MCS.REC.28/01.01.001/2023-24 जारी करण्यात आले आहे:

प्रत्येक NBFC चे संचालक मंडळ निधी उभारणीचा खर्च, मार्जिन आणि जोखीम अधिमूल्य (रिस्क प्रीमियम) इत्यादी संबंधित घटक विचारात घेऊन व्याजदर मॉडेल स्वीकारेल आणि कर्जे व अग्रिमांवर आकारावयाचा व्याजदर निश्चित करेल. व्याजदर, जोखीम श्रेणीकरणाचा दृष्टिकोन आणि कर्जदारांच्या विविध प्रवर्गांना वेगवेगळे व्याजदर आकारण्यामागील कारणमीमांसा कर्जदाराला किंवा ग्राहकाला अर्जाच्या नमुन्यात उघड केली जाईल आणि मंजुरी पत्रात / मुख्य तथ्य विवरणपत्रात (KFS) स्पष्टपणे कळवली जाईल.

उपरोक्त RBI नियमांमधील आवश्यकतांचे पालन करून, ऑक्सिझो फायनान्शियल सर्व्हिसेस लिमिटेडने व्याजदर मॉडेल आणि जोखीम श्रेणीकरणाचा दृष्टिकोन यांची स्थूल रूपरेषा मांडणारे हे व्याजदर धोरण स्वीकारले आहे. हे धोरण नेहमी RBI ची मार्गदर्शक तत्त्वे, निर्देश, परिपत्रके आणि सूचना यांच्यासह एकत्रितपणे वाचले जावे.

कंपनीच्या संचालक मंडळाने खुद्द व्याजदर धोरणाचे पुनरावलोकन करून त्यास मंजुरी देऊन बराच काळ लोटला आहे, हे लक्षात घेऊन आम्ही विद्यमान व्याजदर धोरणाचा फेरआढावा घेतला आहे आणि त्यात योग्य ते बदल केले आहेत. सुधारित धोरण पुनरावलोकन आणि मंजुरीसाठी संचालक मंडळासमोर ठेवण्यात येत आहे.

3. व्याजदर निर्धारण पद्धती

मालमत्ता-दायित्व समिती (ALCO) विविध आर्थिक, जोखीम-आधारित आणि परिचालन घटकांचा योग्य विचार केल्यानंतर ग्राहकांना आकारावयाचे व्याजदर निश्चित करते. या प्रक्रियेत खालील प्रमुख घटक विचारात घेतले जातात:

i. निधी/भांडवलाचा भारित सरासरी खर्च

कंपनी बँकांकडून घेतलेली मुदत कर्जे, अपरिवर्तनीय डिबेंचर्स (NCDs), वाणिज्यिक पत्रे (कमर्शियल पेपर्स) आणि दुय्यम कर्ज (सबऑर्डिनेटेड डेट) यांसारख्या विविध साधनांद्वारे निधी उभारते. कर्जाद्वारे होणाऱ्या वित्तपुरवठ्याव्यतिरिक्त, कंपनीच्या भांडवली संरचनेत समभाग भांडवलाचाही (इक्विटी) समावेश आहे आणि भांडवलाचा भारित सरासरी खर्च (WACC) काढताना समभाग भांडवलाचा खर्च विचारात घेतला जातो.

घेतलेल्या कर्जांचा भारित सरासरी खर्च खालील बाबी विचारात घेऊन मोजला जातो:

- घेतलेल्या कर्जांचा कालावधी
- बाजारातील प्रचलित तरलता
- पुनर्वित्तपुरवठ्याचे पर्याय

- निधी उभारणे आणि त्यावरील व्याज व परतफेडीची पूर्तता (सर्व्हिसिंग) करणे यांच्याशी संबंधित आनुषंगिक खर्च

एकूण निधी खर्च निश्चित करण्यासाठी कर्ज भांडवलाचा खर्च आणि समभाग भांडवलावरील अपेक्षित परतावा हे दोन्ही अविभाज्य घटक आहेत.

ii. तरलता गुंतवणुकीवरील नकारात्मक कॅरी (Negative Carry)

तरलता जोखीम व्यवस्थापित करण्यासाठी, कंपनी तरलता जोखीम व्यवस्थापन धोरणात परिभाषित केल्याप्रमाणे HQLAs नावाच्या तरल साधनांमध्ये गुंतवणूक करून तरलता राखीव साठा (लिक्विडिटी बफर) ठेवते. या गुंतवणुकींवरील उत्पन्न सामान्यतः कर्ज घेण्याच्या खर्चापेक्षा कमी असते, परिणामी नकारात्मक कॅरी निर्माण होते; व्याजदर निश्चित करताना ती विचारात घेतली जाते.

iii. परिचालन खर्च

परिचालन खर्चामध्ये व्यवसाय कार्यक्षमतेने चालवण्यासाठी आवश्यक असलेल्या सर्व स्थिर आणि परिवर्तनीय खर्चांचा समावेश होतो. यामध्ये खालील खर्चांचा समावेश आहे, परंतु ते एवढ्यापुरतेच मर्यादित नाहीत:

- कर्मचारी खर्च
- शाखा स्तरावरील परिचालन खर्च
- विक्री आणि विपणन खर्च
- तंत्रज्ञान आणि डिजिटल पायाभूत सुविधांवरील खर्च
- ग्राहक मिळवणे (सोर्सिंग), ग्राहक सेवा आणि वसुली यांच्याशी संबंधित खर्च

हे खर्च विविध उत्पादनांमध्ये प्रमाणशीरपणे विभागले जाऊ शकतात आणि किंमत निश्चितीच्या निर्णयांमध्ये समाविष्ट केले जाऊ शकतात.

iv. ALM तफावत (मिसमॅच) खर्च

कंपनी अल्पमुदतीच्या आणि दीर्घमुदतीच्या अशा दोन्ही प्रकारच्या कर्जांद्वारे निधी उभारते. नियामक मालमत्ता-दायित्व व्यवस्थापन (ALM) निकषांचे पालन करण्यासाठी, कंपनीला विहित सहनशीलता मर्यादेत तफावती (गॅप्स) व्यवस्थापित करणे आवश्यक आहे. या तफावती, तसेच ग्राहकांची मुदतपूर्व परतफेडीची प्रवृत्ती, यांमुळे अतिरिक्त खर्च उद्भवू शकतो, जो किंमत निश्चितीमध्ये विचारात घेतला जातो.

v. पत/कसूर जोखीम अधिमूल्य

जोखीम-आधारित किंमत निश्चितीचा दृष्टिकोन अवलंबला जातो, ज्यामध्ये पत आणि कसूर जोखीम अधिमूल्य प्रत्येक प्रकरणानुसार खालील बाबींच्या आधारे निश्चित केले जाते:

- ग्राहकाची पतपात्रता आणि परतफेड क्षमता
- तारणाचे स्वरूप आणि मूल्य (असल्यास)
- ग्राहकाचे एकूण जोखीम प्रोफाइल
- उद्योगविशिष्ट जोखीम घटक

यामुळे प्रत्येक ग्राहकाशी निगडित मूलभूत पत जोखीम किंमत निश्चितीमध्ये प्रतिबिंबित होईल याची खात्री होते.

Contact: +91-7353013499
Email: getsupport@oxyzo.in
Website: www.oxyzo.in

vi. मालमत्तेवरील अपेक्षित परतावा (ROA)

सामान्य व्यावसायिक परिस्थितीत 3-4% अपेक्षित ROA साध्य करण्याचे कंपनीचे उद्दिष्ट आहे. तथापि, धोरणात्मक व्यावसायिक विचार किंवा अपवादात्मक बाजार परिस्थितीनुसार ही श्रेणी बदलू शकते. व्यवसायाची शाश्वतता आणि नफाक्षमता सुनिश्चित करण्यासाठी ही परताव्याची अपेक्षा किंमत निश्चितीमध्ये अंतर्भूत केली जाते.

4. व्याजदर मॉडेल आणि जोखीम श्रेणीकरण

➢ देऊ केले जाणारे व्याजदर स्थिर दर किंवा बदलत्या (फ्लोटिंग) दराच्या आधारावर असू शकतात

➢ **स्थिर दर**

सध्या, कर्ज मंजूर करताना ग्राहकांना आकारला जाणारा वार्षिक व्याजदर* खाली नमूद केलेल्या श्रेणीत असेल (अधिक प्रक्रिया शुल्क):

कर्ज मालमत्ता / क्षेत्र	व्याजाची श्रेणी
विनातारण खरेदी वित्तपुरवठा	15% ते 21%
तारणयुक्त खरेदी वित्तपुरवठा	13% ते 18%
यंत्रसामग्री कर्ज	11% ते 16%
व्यवसाय कर्ज	16% ते 22%
मालमत्तेवरील कर्ज	12% ते 16%
सह-कर्जपुरवठा (को-लेंडिंग) / चॅनेल पार्टनर	20% ते 35%
इतर कर्जे	15% ते 35%

➢ **परिवर्तनीय / बदलता (फ्लोटिंग) व्याजदर**

प्रत्येक प्रकरणानुसार, OBLR (ऑक्सिझो आधार कर्ज दर) विचारात घेऊन त्यावर स्प्रेड आकारून निश्चित केला जाणारा परिवर्तनीय व्याजदर

प्रत्येक प्रकरणानुसार, कंपनीची वाणिज्यिक समिती वर नमूद केलेल्या व्याजदर श्रेणीच्या किमान मर्यादेपेक्षा कमी दराने कर्ज मंजूर करू शकते

- प्रत्येक ग्राहकाचे पत प्रोफाइल वेगळे असते हे लक्षात घेऊन, कंपनी प्रत्येक ग्राहक/संभाव्य कर्जदारासाठी जोखीम श्रेणीकरणाचा संरचित आणि शास्त्रशुद्ध दृष्टिकोन अवलंबते. हा जोखीम-आधारित दृष्टिकोन कर्जदाराच्या जोखीम वैशिष्ट्यांच्या आधारे योग्य किंमत निश्चिती धोरण ठरवण्यास मदत करतो.
- विभेदित किंमत मॉडेल लागू केले जाते, ज्यामध्ये मूल्यांकन केलेल्या पत जोखमीनुसार आधार कर्ज दरात खर्च अधिमूल्य जोडले जाते किंवा सवलत वजा केली जाते. अंतिम कर्ज दर खालील प्रमुख मापदंडांच्या सर्वसमावेशक मूल्यांकनाच्या आधारे निश्चित केला जातो:

Contact: +91-7353013499
Email: getsupport@oxyzo.in
Website: www.oxyzo.in

ग्राहकाची वैशिष्ट्ये	व्यवसायाची व्यवहार्यता	मालमत्ता / तारणाची वैशिष्ट्ये	कर्जाची वैशिष्ट्ये
कर्जदाराचे प्रोफाइल आणि विभाग	व्यावसायिक उपक्रमाचे स्वरूप आणि व्याप्ती	तारण/प्रतिभूतीचा प्रकार आणि स्थिती	कर्ज-मूल्य (LTV) गुणोत्तर
कंपनीसोबतच्या संबंधांचा कालावधी आणि सखोलता	संबंधित व्यवसायातील अनुभवाची वर्षे	मालमत्तेचे वय आणि वापराची पद्धत	कर्जाचा कालावधी
परतफेडीचा इतिहास आणि क्रेडिट ब्युरो स्कोअर (उदा., CIBIL स्कोअर)	पूर्वीची आणि अंदाजित नफाक्षमता	बाजारमूल्य आणि घसाऱ्याचा कल	कर्जाची संरचना (स्थिर/ बदलता)
उत्पन्नाचे प्राथमिक आणि दुय्यम स्रोत	अपेक्षित रोख प्रवाह आणि त्यांचे हंगामी स्वरूप / नफाक्षमता	मालमत्तेचे ठिकाण आणि कायदेशीर मालकी	प्रतिभूती संरक्षण (सिक्युरिटी कव्हर), असल्यास
जमीन किंवा मालमत्तेची मालकी, उद्योग प्रवर्ग	दीर्घकालीन व्यावसायिक शाश्वततेवर परिणाम करणारा इतर कोणताही अतिरिक्त घटक		
भौगोलिक स्थान			
पत व्यवस्थापकाला (क्रेडिट मॅनेजर) योग्य वाटेल असा इतर कोणताही संबंधित मापदंड			

वर नमूद केलेले प्रमुख मूल्यांकन मापदंड किंमत निश्चितीच्या निर्णयांसाठी प्राथमिक आधार म्हणून काम करतात. तथापि, हे मापदंड सर्वसमावेशक नाहीत. कर्जदाराचे विशिष्ट स्वरूप, उद्योगातील गतिमानता, बाजार परिस्थिती किंवा नव्याने उद्भवणाऱ्या कोणत्याही जोखमींच्या आधारे अतिरिक्त गुणात्मक किंवा संख्यात्मक घटक विचारात घेण्याचा अधिकार समिती राखून ठेवते.

या लवचिकतेमुळे कर्ज दर निश्चिती विवेकपूर्ण आणि गरजेनुरूप राहते, तसेच त्यातून कर्जदाराच्या एकूण पत प्रोफाइलचे सर्वंकष आकलन प्रतिबिंबित होते. अशा अतिरिक्त बाबींमध्ये कर्जदाराचे वर्तन, नियामक घडामोडी, परतफेडीचे पूर्वीचे वर्तन, केंद्रीकरण जोखीम आणि पोर्टफोलिओसाठी असलेले धोरणात्मक महत्त्व यांचा समावेश असू शकतो, परंतु त्या एवढ्यापुरत्याच मर्यादित नाहीत.

- वरील बाबींव्यतिरिक्त, उत्पादने आणि ग्राहक यांमध्येच अंतर्भूत असलेल्या पत आणि कसूर जोखमीच्या आधारेही व्याजदर निश्चित केला जाईल; ही जोखीम ग्राहक विभाग, ग्राहकांचे प्रोफाइल, उत्पन्नातील स्थिरता, प्राथमिक व तारण प्रतिभूतींचे स्वरूप आणि मूल्य, ग्राहकांचा परतफेडीचा पूर्वीचा इतिहास, ग्राहकांचे बाह्य पतमानांकन, उद्योगातील कल इत्यादींमधून उद्भवते.
- एकाच कालावधीत वेगवेगळ्या कर्जदारांनी एकाच उत्पादनासाठी आणि एकाच मुदतीसाठी घेतलेल्या कर्जांवरील व्याजदर प्रमाणित (एकसमान) असणे आवश्यक नाही.
- व्याजदर स्थिर किंवा बदलत्या आधारावर देऊ केले जातील. बदलत्या व्याजदरांच्या बाबतीत, संदर्भ दर, म्हणजेच 3 महिन्यांचा बदलता दर, 6 महिन्यांचा बदलता दर आणि 12 महिन्यांचा बदलता दर यांचे वेळोवेळी पुनरावलोकन केले जाईल आणि सुधारित व्याजदर ग्राहकांना कळवले जातील.

Contact: +91-7353013499
Email: getsupport@oxyzo.in
Website: www.oxyzo.in

- लागू असलेले OBLR संदर्भ दर कंपनीच्या वेबसाइटवर प्रदर्शित केले जातील आणि वेळोवेळी अद्ययावत केले जातील.
- जोखीम प्रोफाइल, प्रवर्ग, उद्योग विभाग आणि संबंधित वाटाघाटी यांच्या आधारे, प्रत्येक प्रकरणानुसार कंपनी ग्राहकांना बदलत्या दरांवर स्प्रेड आकारू शकते किंवा सवलत देऊ शकते.
- कर्ज दस्तऐवजांतील अटींनुसार, व्याजदरातील बदलाची सूचना ग्राहकांना योग्य वाटेल अशा पद्धतीने कळवली जाईल. व्याजदरातील कोणताही बदल भविष्यलक्षी प्रभावाने, म्हणजेच केवळ बदलाच्या तारखेपासून पुढे लागू होईल.
- टप्प्याटप्प्याने होणाऱ्या वितरणाच्या बाबतीत, व्याजदराचे पुनरावलोकन केले जाईल आणि तो वितरणाच्या वेळी प्रचलित असलेल्या दरानुसार किंवा कंपनी ठरवेल त्यानुसार बदलू शकतो.

कर्जाची रक्कम, वार्षिक व्याजदर, कर्जाचा कालावधी आणि हप्त्यांचे विभाजन ग्राहकाला मंजुरी पत्र / KFS मध्ये कळवले जातील.

सामान्य व्याजाव्यतिरिक्त, ऑक्सिझो तदर्थ सुविधांसाठी अतिरिक्त व्याज आकारू शकते, तसेच कोणत्याही देय रकमेच्या भरण्यात विलंब किंवा कसूर झाल्यास दंडात्मक शुल्क/कसूर शुल्क आकारू शकते. दंडात्मक शुल्काचा तपशील कर्ज करार / मंजुरी पत्र / KFS मध्ये ठळक अक्षरांत नमूद केला जाईल.

व्याजाव्यतिरिक्त, प्रक्रिया शुल्क, सेवा शुल्क, अनादरण शुल्क (बाउन्स चार्जेस), मुदतपूर्व परतफेड शुल्क, वचनबद्धता शुल्क (कमिटमेंट फी), तसेच थकबाकी नसल्याचे प्रमाणपत्र (नो ड्यू सर्टिफिकेट), ना-हरकत प्रमाणपत्र (NOC), मालमत्ता/प्रतिभूतीवरील बोजा मुक्त करण्याबाबतची पत्रे जारी करणे यांसारख्या इतर विविध सेवांवरील शुल्क इत्यादी आर्थिक शुल्के ऑक्सिझोद्वारे आवश्यक वाटेल तेथे आकारली जातील. याशिवाय, वस्तू आणि सेवा कर (GST) आणि इतर कर, आकारणी किंवा उपकर वेळोवेळी लागू असलेल्या दरांनुसार वसूल केले जातील.

शुल्क/दंडात्मक शुल्क/अतिरिक्त शुल्क/व्याज यांच्या परताव्याच्या किंवा माफीच्या दाव्यांबाबत, अशा विनंत्या आल्यास, त्या हाताळण्याचा निर्णय पूर्णपणे आणि सर्वस्वी ऑक्सिझोच्या विवेकाधिकारावर अवलंबून आहे.

5. व्याजदर आकारणी

RBI च्या निर्देशांनुसार आणि व्याज आकारणीत पारदर्शकता व निष्पक्षता सुनिश्चित करण्यासाठी, ऑक्सिझोकडून खालील पद्धतींचा अवलंब केला जाईल:

a. व्याज आकारणी सुरू होण्याची तारीख

कर्ज मंजुरीच्या तारखेपासून किंवा कर्ज करार निष्पादित केल्याच्या तारखेपासून व्याज आकारले जाणार नाही, याची ऑक्सिझो खात्री करेल. ग्राहकाच्या खात्यात निधीचे प्रत्यक्ष वितरण झाल्याच्या तारखेपासूनच व्याज आकारले जाईल.

b. आंशिक कालावधीसाठी प्रमाणशीर (प्रो-राटा) व्याज

महिन्याच्या दरम्यान कर्जाचे वितरण किंवा परतफेड झाल्यास, ऑक्सिझो संपूर्ण महिन्यासाठी नव्हे, तर कर्जाची रक्कम ज्या प्रत्यक्ष कालावधीसाठी येणे बाकी होती, केवळ त्या कालावधीसाठीच व्याज आकारेल.

c. आगाऊ हप्ता टाळणे

व्याज आकारणीसाठी कर्जाची संपूर्ण रक्कम गृहीत धरताना एक किंवा अधिक हप्ते आगाऊ वसूल करण्याची पद्धत ऑक्सिझो अवलंबणार नाही.

Contact: +91-7353013499
Email: getsupport@oxyzo.in
Website: www.oxyzo.in

6. पुनरावलोकन / सुधारणा

- कंपनीच्या मालमत्ता-दायित्व व्यवस्थापन समितीला आवश्यकतेनुसार वेळोवेळी OBLR मध्ये सुधारणा करण्याचा आणि प्रत्येक उत्पादनासाठी आकारावयाचे व्याज ठरवण्याचा अधिकार आहे
- वैधानिक आवश्यकता किंवा व्यवस्थापनाच्या निर्णयानुसार या धोरणाचे वेळोवेळी पुनरावलोकन केले जाईल आणि आवश्यकतेनुसार कमी अंतराने पुनरावलोकन केले जाऊ शकते. कायदेशीर आणि नियामक बदलांमुळे आवश्यक असलेले बदल वगळता, धोरणातील कोणतेही बदल संचालक मंडळ / व्यवस्थापन समितीच्या मंजुरीनेच केले जातील.

7. वेबसाइटवरील मजकूर

या व्याजदर धोरणाबाबत योग्य प्रकटीकरण कंपनीच्या वेबसाइटवर केले जाईल.

****