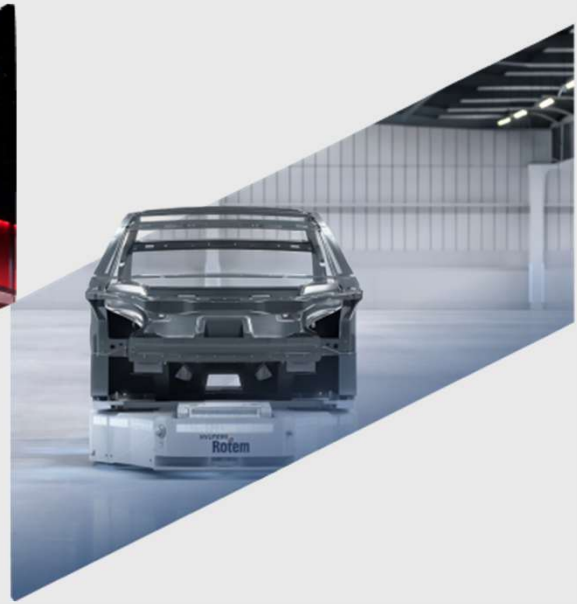
HYUNDAI ROTEM

2026년 3분기 실적발표







2026년 —— 10월 19일

Investor Relations

• 유의사항

본 자료는 2026년 3분기 실적에 대한 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서
투자자 여러분들의 편의를 위하여 작성된 자료이며,
제시된 자료의 내용 중 일부는 회계감사 과정에서 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

또한 본 자료는 미래에 대한 "예측정보"를 포함하고 있습니다.
이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 것으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고,
표현상으로는 '예상', '전망', '계획' 등과 같은 단어를 포함합니다.

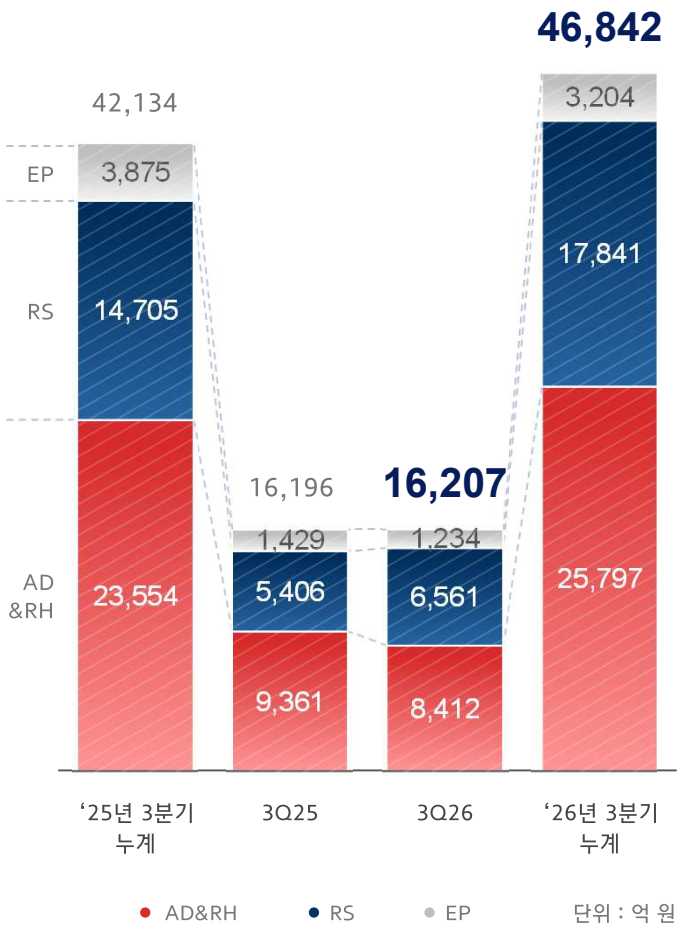
"예측정보"는 그 성격상 불확실한 사건들을 언급합니다.
이러한 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래실적은 "예측정보"에
명시적 또는 묵시적으로 포함된 내용과 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

당사는 동 예측정보 작성시점 이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여
예측정보에 기재한 사항을 수정하여 게재할 의무는 없습니다.

• 매출액

YoY ▲11.2 %

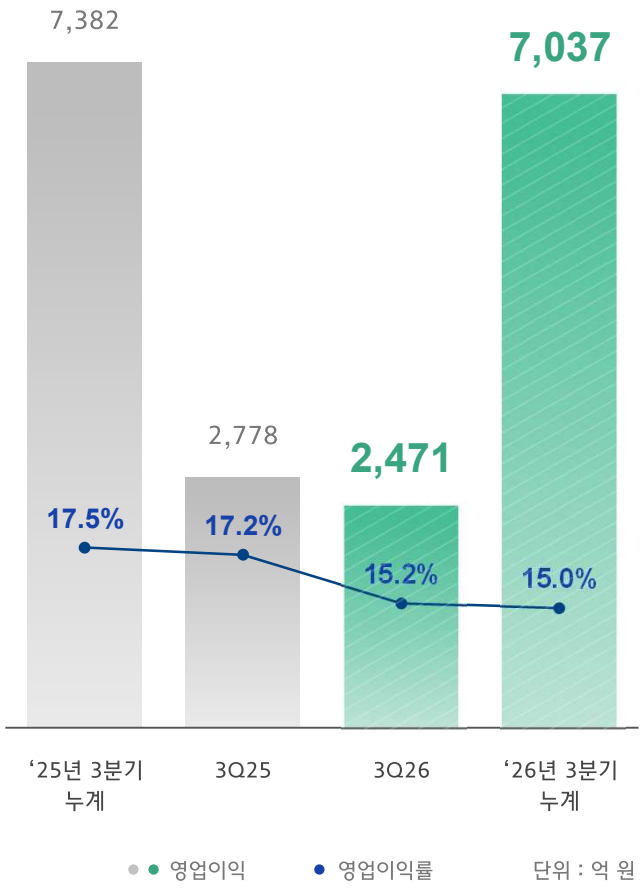
3분기 누계 46,842 억 원



• 영업이익

YoY ▼4.7 %

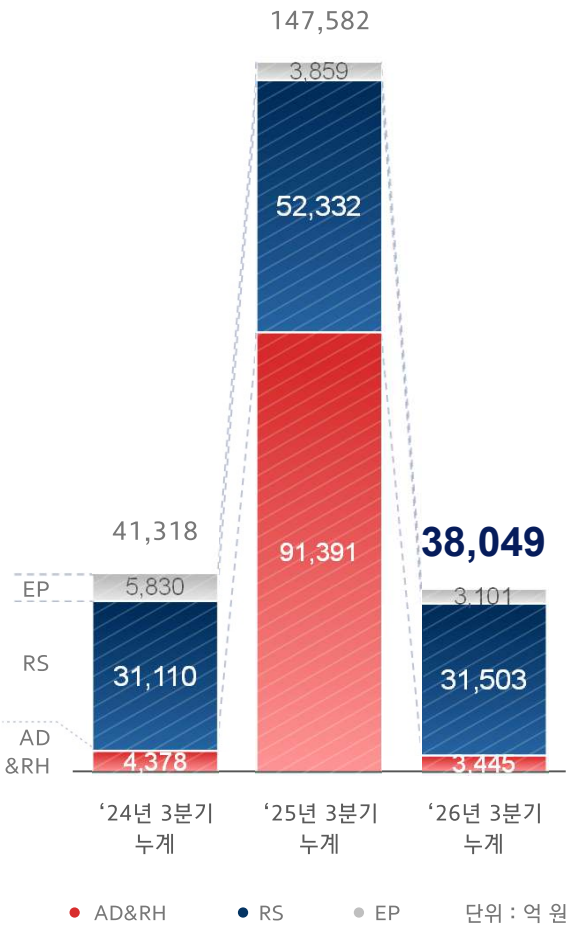
3분기 누계 7,037 억 원



• 신규수주

YoY ▼74.2 %

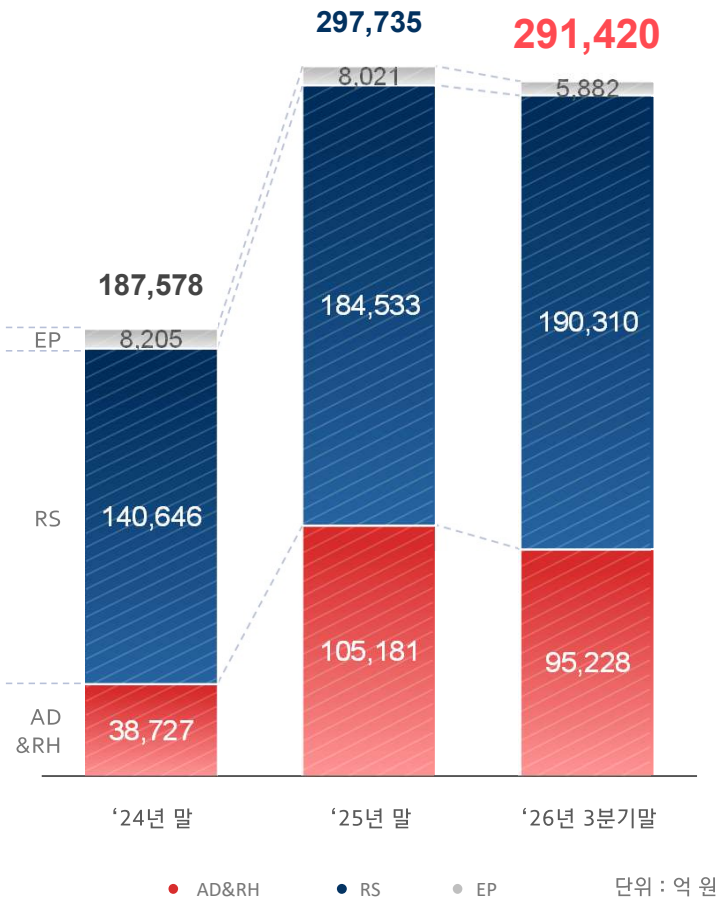
3분기 누계 38,049 억 원



· 수주잔고

YoY
▼ 2.12 %

'26년 3분기말
291,420 억 원



· 주요 수주내역

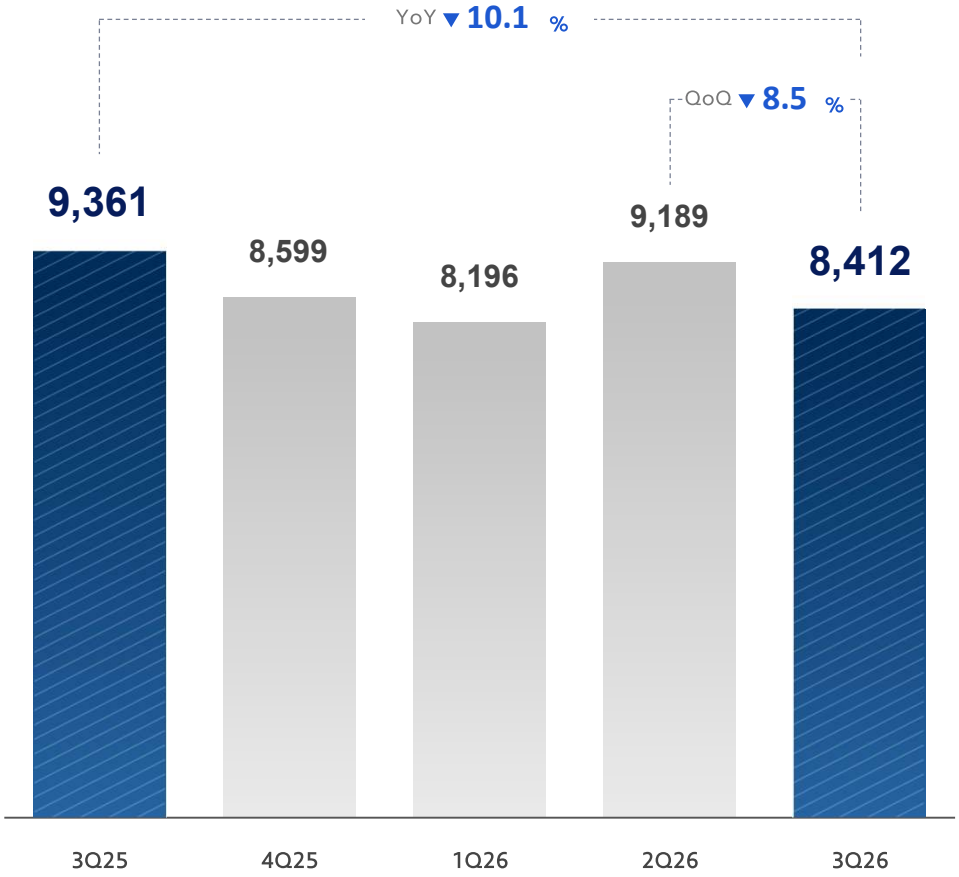
수주일자	계약명	계약금액
'26.9월	싱가포르 LTA J151 계약 전동차 LTSS 사업	3,103
'26.9월	대만 타오위안 브라운라인 E&M 공급 사업	3,445
'26.7월	기아 화성 EVO EAST 레벨락 추가 공사	86
'26.6월	K-1중구난차량, K-1교량전차 외주정비	1,985
'26.6월	모로코 철도청 전동차 LTSS 사업	7,482
'26.4월	베트남 호치민 2호선 전동차 현지화 사업 (1~3단계)	4,911
'26.2월	에드먼턴 고상형 경전철 공급 사업	3,276
'26.1월	신안산선 복선전철 철도차량 공급	2,353
'25.12월	코레일 전동차 공급사업	2,591
'25.12월	장애물개척전차 2차 양산사업	2,500
'25.12월	국기연 재사용 우주발사체 메탄엔진용 예연소기 개발	104
'25.12월	재사용 우주발사체 엔진(설계 / 파워팩) 시험평가	58
'25.8월	폴란드 K2전차사업 2차 이행계약	89,814

단위 : 억 원

· 매출액

3분기 누계
25,797 억 원

YoY
▲ **9.5** %



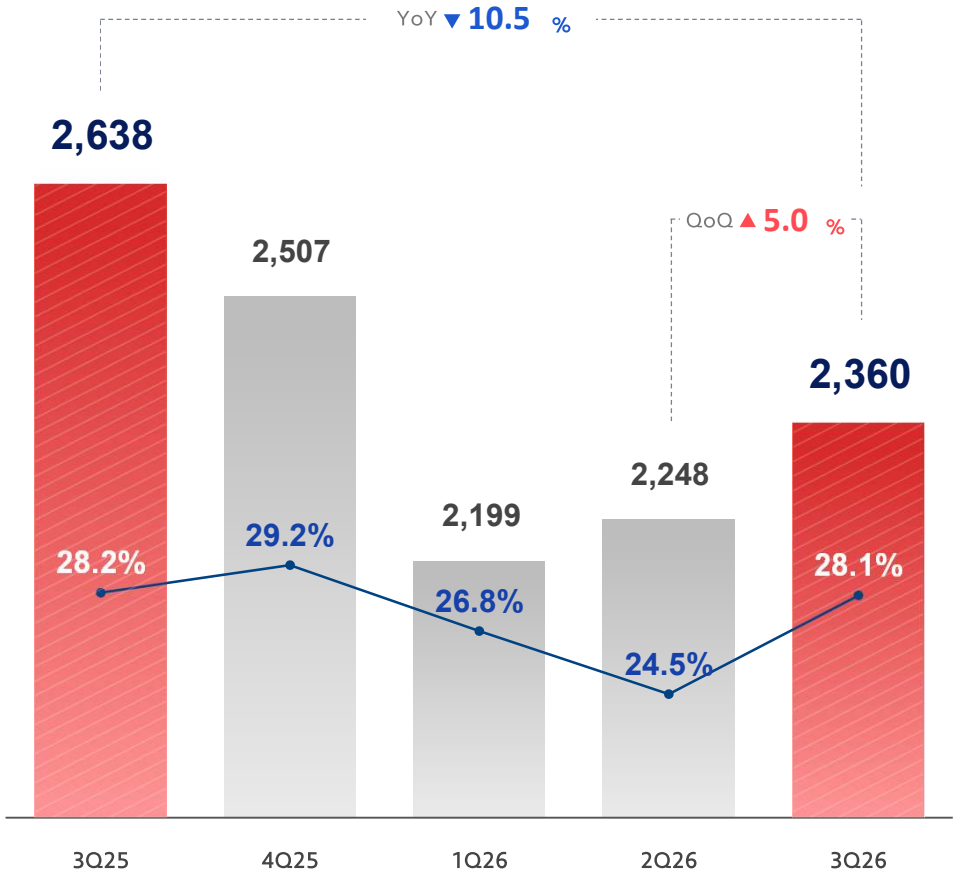
단위 : 억 원

· 영업이익

3분기 누계
6,807 억 원

영업이익률
26.4 %

YoY
▼ **3.5** %



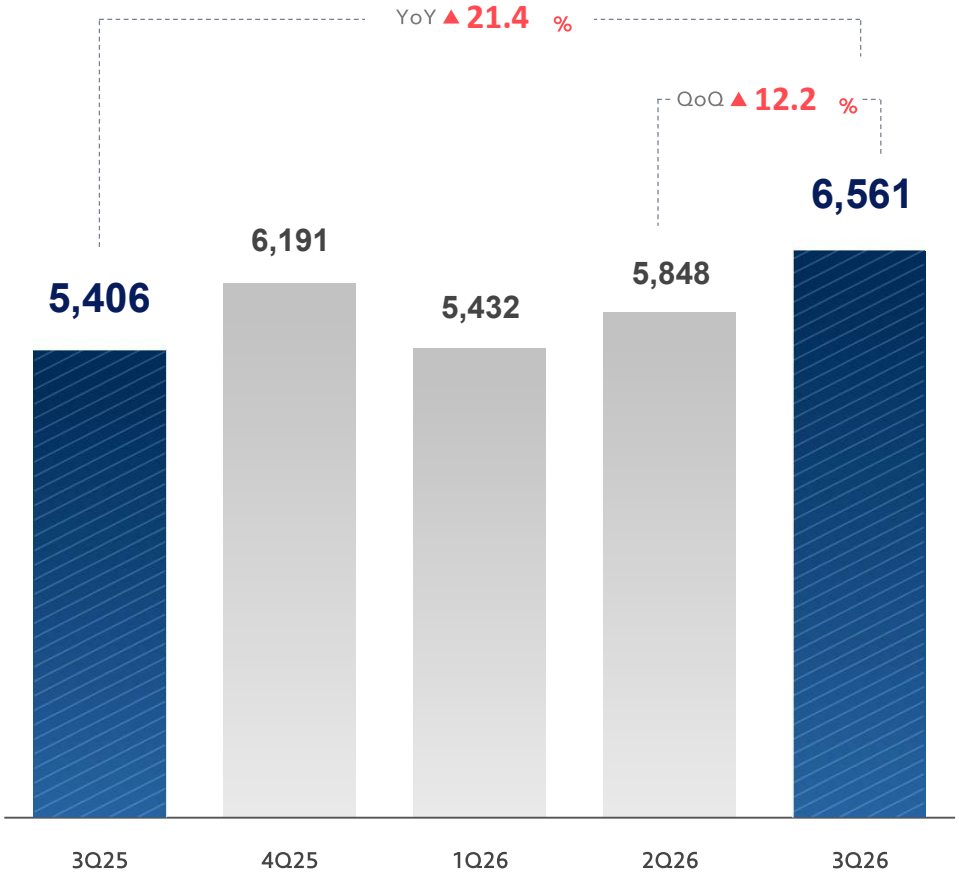
단위 : 억 원

* 사업부 간 조직개편에 따라 '26년 1분기 부문별 매출 및 손익이 일부 재분류되었습니다

· 매출액

3분기 누계
17,841 억 원

YoY
▲ 21.3 %



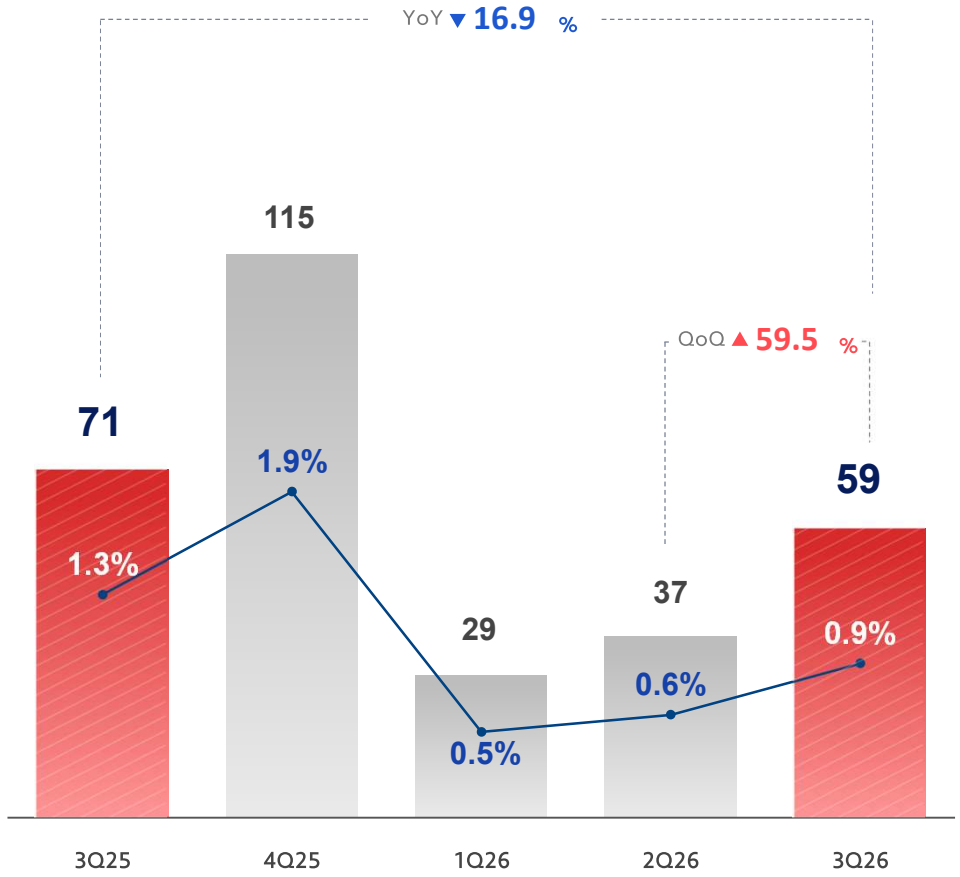
단위 : 억 원

· 영업이익

3분기 누계
125 억 원

영업이익률
0.7 %

YoY
▼ 29.4 %

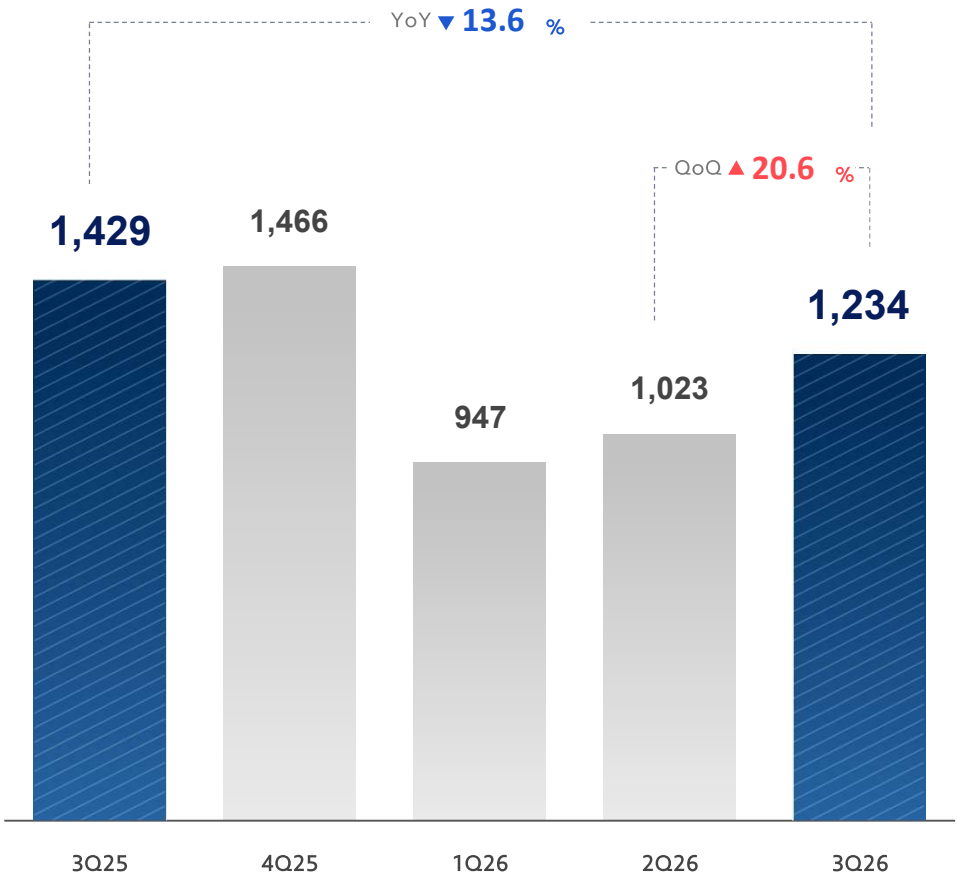


단위 : 억 원

· 매출액

3분기 누계 **3,204** 억 원

YoY ▼ **17.3** %



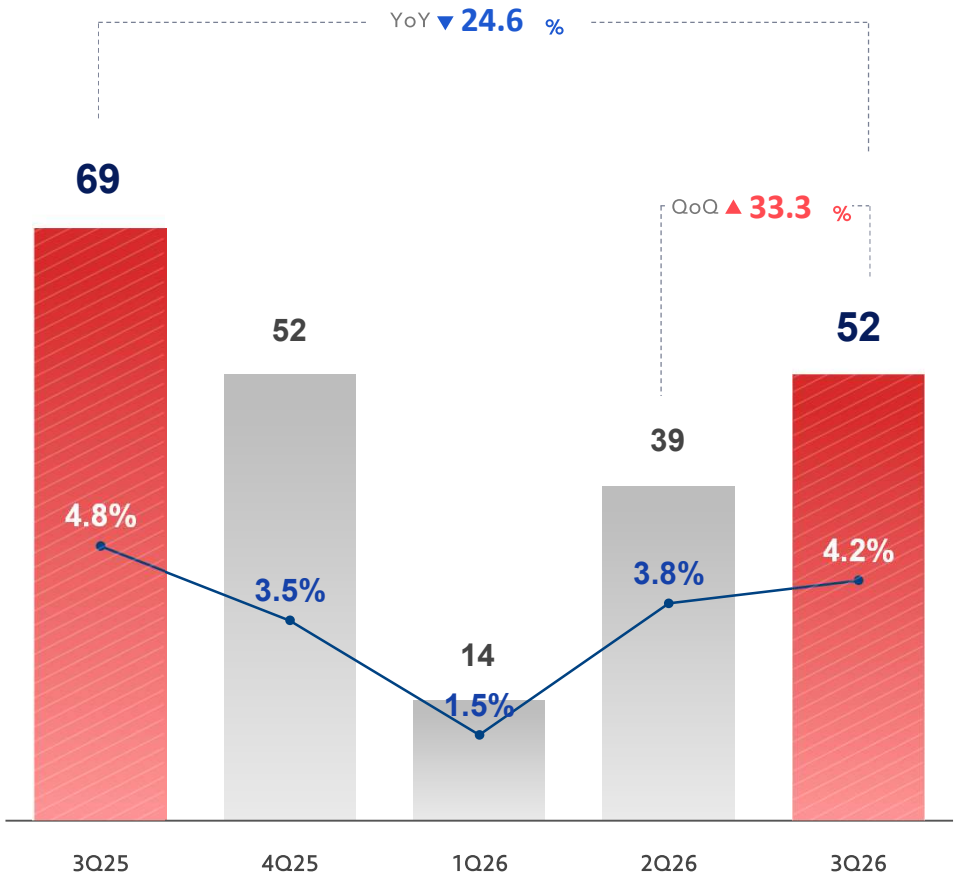
단위 : 억 원

· 영업이익

3분기 누계 **105** 억 원

영업이익률 **3.3** %

YoY ▼ **29.5** %



단위 : 억 원

* 사업부 간 조직개편에 따라 '26년 1분기 부문별 매출 및 손익이 일부 재분류되었습니다

구분	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	3Q26	QoQ(%)	YoY(%)	2023	2024	2025	2026 3분기 누계
매출액	**16,196**	**16,256**	**14,575**	**16,060**	**16,207**	**+0.9**	**+0.1**	**35,874**	**43,766**	**58,390**	**46,842**
AD&RH	9,361	8,599	8,196	9,189	8,412	-8.5	-10.1	15,781	23,652	32,153	25,797
RS	5,406	6,191	5,432	5,848	6,561	+12.2	+21.4	15,536	14,956	20,896	17,841
EP	1,429	1,466	947	1,023	1,234	+20.6	-13.6	4,557	5,158	5,341	3,204
영업이익	**2,778**	**2,674**	**2,242**	**2,324**	**2,471**	**+6.3**	**-11.1**	**2,100**	**4,566**	**10,056**	**7,037**
(%)	17.2	16.4	15.4	14.5	15.2	+0.7%p	-2.0%p	5.9	10.4	17.2	15.0
AD&RH	**2,638**	**2,507**	**2,199**	**2,248**	**2,360**	**+5.0**	**-10.5**	**1,590**	**5,632**	**9,563**	**6,807**
이익률 (%)	28.2	29.2	26.8	24.5	28.1	+3.6%p	-0.1%p	10.1	23.8	29.7	26.4
RS	**71**	**115**	**29**	**37**	**59**	**+59.5**	**-16.9**	**263**	**-1,232**	**292**	**125**
이익률 (%)	1.3	1.9	0.5	0.6	0.9	+0.3%p	-0.4%p	1.7	-8.2	1.4	0.7
EP	**69**	**52**	**14**	**39**	**52**	**+33.3**	**-24.6**	**247**	**165**	**201**	**105**
이익률 (%)	4.8	3.5	1.5	3.8	4.2	+0.4%p	-0.6%p	5.4	3.2	3.8	3.3
세전이익	**2,628**	**2,876**	**2,756**	**2,506**	**2,387**	**-4.7**	**-9.2**	**1,808**	**5,096**	**10,043**	**7,649**
세전이익률 (%)	16.2	17.7	18.9	15.6	14.7	-0.9%p	-1.5%p	5.0	11.6	17.2	16.3
당기순이익	**1,984**	**2,254**	**2,027**	**1,862**	**1,780**	**-4.4**	**-10.3**	**1,568**	**4,053**	**7,705**	**5,669**
당기순이익률 (%)	12.2	13.9	13.9	11.6	11.0	-0.6%p	-1.2%p	4.4	9.3	13.2	12.1

단위 : 억 원

구분	2023	2024	2025	3Q 26	전년말 대비
자산	**52,415**	**52,854**	**93,180**	**87,979**	**-5,201**
현금 및 현금성자산	3,961	4,723	9,084	18,787	+9,703
매출채권	3,392	9,094	33,919	4,858	-29,061
계약자산/선급금	19,964	16,150	19,220	34,637	+15,417
기타자산 등	9,585	6,896	9,407	7,231	-2,176
비유동자산	15,513	15,991	21,550	22,466	+916
부채	**35,945**	**32,763**	**62,768**	**52,526**	**-10,242**
차입금	5,814	3,249	1,099	1,450	+351
선수금/계약부채	17,897	19,055	44,957	37,410	-7,547
매입채무 등	12,234	10,459	16,712	13,666	-3,046
자본	**16,470**	**20,091**	**30,412**	**35,453**	**+5,041**
자본금 및 자본잉여금	10,656	10,656	10,656	10,656	-
이익잉여금	3,172	6,886	14,342	19,320	+4,978
기 타	2,642	2,549	5,414	5,477	+63
부채비율	**218%**	**163%**	**206%**	**148%**	**-58%p**

단위 : 억 원

· 인수 목적

현대위아의 특수사업부문 인수를 통한 **방산분야 수직계열화, 사업다각화에 따른 경쟁력 확보 및 미래성장동력 제고**

· 거래구조

HYUNDAI Rotem × HYUNDAI WIA

지상무기체계 전차, 장갑차, UGV, 로봇	**방산 부품 사업** 포신, 함포, 항공 착륙장치, RCWS
유도무기/ **우주발사체 엔진**	**소형전술차량 기반** **무기체계 개발 중**

인수대금

영업가치		미이관 부동산 등		인수대금
4,800 억 원	−	1,216 억 원	=	3,584 억 원

인수방식

영업양수도

대금 지급방식

거래 종결일 현금 지급

이전대상

현대위아 특수사업부(방산사업) 영업 자산/부채 등 사업 일체

· 인수대상

현대위아 특수사업부문

육상 화포 + 해상 함포 + 항공 착륙장치 제조

매출 ('25년)

3,931 억 원

경영실적

구분	매출	영업이익	이익률
'23년	2,231	172	7.7%
'24년	3,447	311	9.0%
'25년	3,931	456	11.6%

· 진행일정

- '26년 10월 19일 **이사회 승인 / 영업양수 계약 체결**
- 인허가 진행
- '26년 11월 27일 **현대위아 주주총회*1**
- 인허가 진행 (계속)
- '27년 3월 31일 **거래종결 기한*2**

1) 현대위아: 중요한 영업양도에 해당
현대로템: 중요한 영업양수에 미해당

2) 산업부 매매승인 등 인허가 진행상황에 따라 거래종결일 변경 가능