

AHDAAF

گروه سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام)

Ahdaf Investment Company Publication

نشریه شرکت سرمایه‌گذاری اهداف



۲۴ بهمن ۱۴۰۴
13 February 2026



فهرست

- ۲-----مقدمه تحلیلی-راهبردی
- ۳-----شتاب انرژی‌های تجدیدپذیر و شکاف جهانی
- ۴-----معضل قیمت انرژی در اروپا
- ۵-----انرژی، سیاست و رقابت ژئوپلیتیک
- ۶-----بازار برق، هوش مصنوعی و تورم انرژی
- ۷-----خاورمیانه؛ نفت، گاز و بازگشت ریسک بازار
- ۸-----ایران؛ ریسک ژئوپلیتیک و بازار انرژی
- ۹-----تحول شبکه‌ها و امنیت انرژی دیجیتال
- ۱۰-----سرمایه‌گذاری، بازار سرمایه و انرژی
- ۱۱-----انرژی و بخش‌های مصرف‌کننده، صنعت و کشاورزی
- ۱۲-----چشم‌انداز کلان انرژی جهانی ۲۰۲۶
- ۱۳-----جمع‌بندی تحلیلی-راهبردی و سناریوها
- ۱۴-----منابع

فوریه ۲۰۲۶ برای بازارهای انرژی، هنگام هم‌زمانی تضادهاست: رشد انفجاری انرژی‌های تجدیدپذیر در کنار بازگشت ریسک ژئوپلیتیک نفت، فشار سیاسی برای کاهش قیمت انرژی در اروپا در برابر واقعیت هزینه‌های گذار انرژی، و افزایش مصرف برق ناشی از هوش مصنوعی در شرایطی که زیرساخت‌ها فرسوده‌اند.

خبرهای این هفته نشان می‌دهد انرژی دیگر صرفاً بازار نیست، میدان رقابت حکمرانی، فناوری و امنیت ملی است. آفریقا به موتور رشد خورشیدی جهان تبدیل می‌شود، اما شکاف سرمایه‌گذاری میان کشورهای G7 و جنوب جهانی عمیق‌تر شد. اروپا، با وجود پیشتازی اقلیمی، با بحران ساختاری قیمت انرژی مواجه است؛ بحرانی که اکنون نه تنها صنایع، بلکه دولت‌ها و رهبران سیاسی را به واکنش اضطراری واداشته.

در سوی دیگر، ایالات متحده با تثبیت جایگاه خود به‌عنوان «دولت هیدروکربنی»، قواعد بازی انرژی جهانی را تغییر داده و اروپا ناچار است میان وابستگی، رقابت و همکاری راهبردی توازن برقرار کند. هم‌زمان، خاورمیانه دوباره به کانون توجه بازار نفت بازگشته است؛ جایی که کاهش ریسک ایران به افت قیمت‌ها انجامیده، اما شکنندگی بازار همچنان بالاست.

برای مدیران ارشد صنعت انرژی — به‌ویژه در ایران و خاورمیانه — پیام روشن است: آینده انرژی نه کم‌ریسک است و نه خطی؛ بلکه داده‌محور، سیاسی و به‌شدت منطقه‌ای خواهد بود.

شتاب انرژی‌های تجدیدپذیر و شکاف جهانی

انفجار تجدیدپذیرها؛ رشد نامتوازن جهانی

گزارش‌های منتشرشده از Yahoo Finance ، Global Energy Monitor و BNamericas نشان می‌دهد که آفریقا سریع‌ترین نرخ رشد خورشیدی جهان را در سال‌های ۲۰۲۴-۲۰۲۶ تجربه می‌کند. این رشد عمدتاً ناشی از کاهش هزینه پنل‌ها، سرمایه‌گذاری چین و نیاز فوری به برق است. با این حال، گزارش «GY Gap» نشان می‌دهد که کشورهای صنعتی در تحقق اهداف تجدیدپذیر عقب افتاده‌اند.

در آمریکای لاتین، شیلی با ثبت رکوردهای جدید تولید خورشیدی و بادی، به آزمایشگاه گذار انرژی تبدیل شده است. اما چالش مشترک همه این مناطق، شبکه انتقال و ذخیره‌سازی است؛ گلوگاهی که می‌تواند رشد را متوقف کند.

منطقه	رشد ظرفیت خورشیدی %	هزینه (LCOE (\$/MWh)	سهم از رشد جهانی
آفریقا	۲۸	۳۲	۱۸%
آمریکای لاتین	۲۲	۳۰	۱۴%
چین	۱۵	۲۸	۴۲%
اتحادیه اروپا	۹	۴۵	۱۲%
آمریکا	۱۱	۴۰	۱۰%
خاورمیانه	۱۳	۲۹	۴%
ایران*	۸	۲۷	<۱%

*مدلسازی بر اساس ظرفیت نصب‌شده

پیش‌بینی کوتاه‌مدت: تا ۲۰۲۸، اگر سرمایه‌گذاری شبکه هم‌پای تولید رشد نکند، نرخ خاموشی و نوسان قیمت برق افزایش می‌یابد.

منبع: Yahoo Finance

معضل قیمت انرژی در اروپا

قیمت انرژی اروپا؛ بحران ساختاری

فشار هماهنگ صنایع، رهبران سیاسی و اندیشکده‌ها بر اتحادیه اروپا برای کاهش قیمت انرژی به اوج رسیده است. از هشدارهای Politico و Bloomberg تا گزارش Tony Blair Institute، همگی بر یک نکته تأکید دارند: قیمت انرژی اروپا مزیت رقابتی صنعت را نابود می‌کند.

قیمت برق صنعتی در آلمان، فرانسه و ایتالیا همچنان ۲ تا ۳ برابر آمریکا است. صنایع انرژی‌بر، از فولاد تا شیمیایی، یا به یارانه وابسته شده‌اند یا به خروج سرمایه می‌اندیشند.

کشور	برق صنعتی €/MWh	گاز €/MWh	ریسک صنعتی
آلمان	۱۶۲	۴۸	بسیار بالا
فرانسه	۱۲۸	۴۲	بالا
ایتالیا	۱۴۵	۵۰	بالا
اسپانیا	۱۱۸	۳۹	متوسط
آمریکا	۶۸	۲۲	پایین
خاورمیانه	۳۰-۴۰	۱۲-۱۸	پایین
ایران	~۲۰	یارانه‌ای	بسیار پایین

پیش‌بینی کوتاه‌مدت: بدون اصلاح بازار برق، اروپا با مهاجرت صنعتی تدریجی مواجه می‌شود.

منبع: Bloomberg

انرژی و ژئوپلیتیک؛ بازگشت سیاست

تحلیل Atlantic Council به روشنی نشان می‌دهد اروپا باید به جای «ترس»، استراتژی فعال در برابر دولت هیدروکربنی آمریکا اتخاذ کند. در همین حال، بازار نفت به اخبار خاورمیانه به شدت حساس است.

گزارش‌های رویترز و EnergyConnects نشان می‌دهد که با کاهش نگرانی‌ها درباره ایران، نفت در مسیر افت هفتگی قرار گرفته؛ اما این کاهش شکننده است. هر تحول در تنگه هرمز یا سیاست تحریمی می‌تواند قیمت‌ها را معکوس کند.

شاخص	ژانویه	فوریه
Brent (\$/bbl)	۸۲	۷۷
WTI (\$/bbl)	۷۸	۷۳
ریسک ایران	بالا	متوسط
موجودی آمریکا (Mb)	+۶.۲	+۵.۱
تولید اوپک (Mb/d) +	۴۱.۱	۴۱.۰
نوسان روزانه %	۲.۸	۳.۵
حساسیت خبری	بالا	بسیار بالا

پیش‌بینی کوتاه‌مدت: بازار نفت تا زمانی که وضعیت ایران «نامطمئن اما کنترل‌شده» باشد، در محدوده نوسانی باقی می‌ماند.

منبع: Atlantic Council

بازار برق، هوش مصنوعی و تورم انرژی

در ۲۰۲۶، برق دیگر فقط کالا نیست؛ زیرساخت کلیدی اقتصاد دیجیتال و هوش مصنوعی است. گزارش CNBC نشان می‌دهد که افزایش تقاضای مراکز داده و AI فشار قابل‌توجهی بر قیمت برق وارد کرده است، به‌ویژه در بازارهایی که ظرفیت شبکه محدود است. هم‌زمان، تم (TEM) تأمین سرمایه ۷۵ میلیون دلار جذب کرده تا با هوش مصنوعی بازار برق را بازطراحی کند—حرکتی که نوید بهینه‌سازی زنجیره عرضه و تقاضا دارد.

در آمریکا، داده اشتغال انرژی (Rigzone) نشان می‌دهد تقاضای نیروی کار در بخش انرژی در ماه‌های اخیر افزایش داشته است—یک علامت از اتصال ارزش انرژی به اقتصاد دیجیتال. مصرف برق در مراکز داده در آمریکا و اروپا اکنون مسئول حدود ۵-۷٪ از کل مصرف برق صنعتی است که این رقم سال به سال ۱۲٪ رشد داشته است.

شاخص	۲۰۲۳	۲۰۲۴	۲۰۲۵	۲۰۲۶e
از کل % AI مصرف برق	۳.۸%	۴.۵%	۵.۹%	۷.۱%
رشد مراکز داده (# سایت)	۲۱۰۰	۲۴۰۰	۲۸۵۰	۳۳۲۰
هزینه لایه انتقال (\$/MWh)	۳۲	۳۶	۴۰	۴۳
مشارکت AI در تقاضا (%)	۸	۱۰	۱۲	۱۴
مراکز برق اضطراری (#)	۱۵۲	۱۸۰	۲۱۵	۲۶۰
متوسط قیمت برق صنعتی (\$/MWh)	۷۲	۷۸	۸۳	۸۸
تقاضای کار انرژی (% رشد)	۲.۴	۳.۱	۳.۹	۴.۵

تحلیل داده‌ای نشان می‌دهد ادغام تقاضای برق AI با شبکه‌های سنتی به دو نتیجه مهم می‌انجامد:

۱. افزایش پایه قیمت برق در بازارهای آزاد،
۲. نیاز به ذخیره‌سازی و مدیریت هوشمند بار.

راهکارهایی مانند پلتفرم‌های هوش مصنوعی بازار برق (TEM) می‌توانند مصرف را بهینه کنند، اما برای تبدیل این بهینه‌سازی به مزیت رقابتی واقعی، باید با سیاست‌های تنظیمی (Regulatory) هماهنگ شوند.

پیش‌بینی کوتاه‌مدت: تا پایان ۲۰۲۶، بازارهایی که انعطاف‌پذیری بار و مدیریت هوشمند را اجرایی نکرده‌اند، با افزایش هزینه پایه برق تا ۱۲-۱۵٪ مواجه خواهند شد—فشاری که صنایع انرژی‌بر و فناوری‌محور را هدف می‌گیرد.

منبع: EnergyNews

خاورمیانه؛ نفت، گاز و بازگشت ریسک بازار

خاورمیانه در اوایل ۲۰۲۶ دوباره به کانون ریسک انرژی جهانی تبدیل شده است. اخبار Reuters، EnergyConnects و Marketplace نشان می‌دهد که در حالی که نگرانی‌ها درباره ایران در بازار نفت کاهش یافته و باعث افت قیمت‌ها شده، اما ریسک ژئوپلیتیک در منطقه همچنان بالا باقی مانده است. کاهش نگرانی ایران به معنی افزایش موجودی و کاهش نوسانات کوتاه‌مدت بوده، اما در مقابل، عوامل دیگری مثل تنش‌ها در تنگه هرمز و مداخلات نظامی بالقوه می‌تواند به سرعت بازار را معکوس کند.

در گاز، قیمت‌های LNG و گاز طبیعی در اروپا هنوز بالاتر از میانگین جهانی است، بخشی به دلیل وابستگی به واردات و ذخایر پایین نسبت به سال گذشته.

شاخص	۲۰۲۳	۲۰۲۴	۲۰۲۵	فوریه ۲۰۲۶
Brent (\$/bbl)	۷۱	۷۸	۸۴	۷۷
WTI (\$/bbl)	۶۸	۷۴	۸۱	۷۳
تولید اوپک (Mb/d) +	۴۰.۵	۴۱.۰	۴۱.۵	۴۱.۱
ذخایر استراتژیک منطقه (% ظرفیت)	۷۲%	۷۰%	۶۸%	۶۷%
گاز طبیعی خاورمیانه (\$/MMBtu)	۹.۲	۸.۸	۹.۰	۸.۶
صادرات LNG (Mt)	۴۳.۱	۴۵.۵	۴۷.۲	۴۷.۸
نوسان هفتگی (%)	۴.۲	۳.۵	۳.۱	۳.۵

آنچه داده‌ها نشان می‌دهد این است که بازار نفت خاورمیانه هنوز در برزخ بین عرضه مازاد و ریسک‌های غیرفعال ژئوپلیتیک گیر کرده است:

- کاهش نگرانی ایران موجب کوتاه‌مدت افت قیمت می‌شود،
- اما مداخلات منطقه‌ای و ناپایداری سیاسی هنوز ریسک پایه بازار را بالا نگه داشته است.

پیش‌بینی کوتاه‌مدت: تا نیمه اول ۲۰۲۶، قیمت نفت در بازه ۷۴-۸۵ دلار نوسان خواهد کرد، مگر اینکه یک رویداد ژئوپلیتیک بزرگ رخ دهد.

منبع: Reuters

ایران؛ ریسک ژئوپلیتیک و بازار انرژی

اطلاعات منابع Marketplace ، Reuters و تحلیل‌های منطقه‌ای نشان می‌دهند که بازار انرژی ایران در ۲۰۲۶ در یک نقطه حساس قرار دارد:

- کاهش ریسک محوری (کاهش نگرانی‌های تحریمی/امنیتی) منجر به نوسان قیمت نفت در کوتاه‌مدت شده،
- اما ساختار هزینه انرژی داخلی به‌طور پایدار پایین‌تر از میانگین جهانی باقی است (برق و گاز یارانه‌ای).

ایران می‌تواند از این وضعیت بهره‌برد—به شرطی که ریسک‌های سیاسی را به فرصت‌های اقتصادی تبدیل کند و به ثبات بازار انرژی و تقاضا بیندیشد.

شاخص	۲۰۲۳	۲۰۲۴	۲۰۲۵	فوریه ۲۰۲۶
قیمت بنزین داخلی (\$/L)	۰.۲۵	۰.۲۷	۰.۲۹	۰.۳۱
قیمت گاز خانگی (\$/MMBtu)	۱.۸	۱.۹	۲.۰	۲.۱
میانگین برق صنعتی (\$/MWh)	۱۸	۱۹	۲۰	۲۱
تولید نفت (Mb/d)	۳.۵	۳.۸	۴.۰	۴.۱
صادرات نفت (Mb/d)	۲.۴	۲.۶	۲.۸	۲.۹
ذخایر استراتژیک (% ظرفیت)	۶۸%	۶۶%	۶۵%	۶۳%
نوسان قیمت نفت (%)	۸.۱	۷.۴	۶.۹	۷.۲

تحلیل داده‌های نشان می‌دهد:

۱. هزینه انرژی پایین در ایران مزیت رقابتی صنعتی پایدار است—به‌ویژه برای صنایع انرژی‌بر، مانند پتروشیمی و فولاد.
۲. نوسان قیمت نفت همچنان بخش مهمی از چشم‌انداز کلان انرژی است—چون باعث تغییر در بودجه‌ها، صادرات و سرمایه‌گذاری می‌شود.

پیش‌بینی کوتاه‌مدت: در بازه ۶ ماه آینده، اگر ایران به سمت ثبات در سیاست خارجی و تجارت انرژی حرکت کند، می‌تواند افزایش تولید و صادرات را تجربه کند—و اگر نوسانات ژئوپلیتیک تشدید شود، بازار انرژی داخلی نیز تحت فشار خواهد بود.

منبع: Marketplace

تحول شبکه‌ها و امنیت انرژی دیجیتال

امنیت شبکه و تهدیدات دیجیتال انرژی

در کنار عوامل بازار سنتی، گزارش OEDigital و تحلیل Messari درباره شبکه‌های انرژی و تهدیدات سایبری نشان می‌دهد که امنیت سیستم‌های انرژی دیجیتال به یکی از مولفه‌های اصلی در پایداری بازار تبدیل شده است. زمانی که شبکه‌ها به صورت گسترده با AI و اینترنت اشیا ادغام می‌شوند، سطح حملات دیجیتال و ضعف‌های امنیتی تهدیدی واقعی تلقی می‌شود.

جدول زیر وضعیت تهدیدات و سرمایه‌گذاری امنیتی را نشان می‌دهد:

شاخص	۲۰۲۳	۲۰۲۴	۲۰۲۵	۲۰۲۶e
حملات سایبری به شبکه‌ها	۱۳۲	۱۵۸	۱۸۴	۲۱۵
هزینه امنیت شبکه (\$B)	۸.۴	۹.۶	۱۱.۲	۱۳.۰
متوسط زمان بازیابی (ساعت)	۱۴.۲	۱۲.۸	۱۱.۹	۱۰.۷
نشت داده انرژی (# حادثه)	۴۲	۵۸	۷۷	۹۶
مراکز داده انرژی امن (%)	۲۴	۳۲	۴۱	۵۳
سرمایه‌گذاری AI امنیت	۱.۸	۲.۶	۳.۵	۴.۷
نمره ریسک شبکه (۱-۱۰)	۷.۸	۷.۴	۷.۱	۶.۸

این داده‌ها نشان می‌دهد که سرمایه‌گذاری در امنیت شبکه حتی سریع‌تر از رشد تهدیدات افزایش یافته؛ اما هنوز به نقطه‌ای نرسیده که از تمامی حملات جلوگیری کند.

پیش‌بینی کوتاه‌مدت: سازمان‌هایی که امنیت دیجیتال انرژی را در اولویت قرار ندهند، تا پایان ۲۰۲۶ با افزایش هزینه‌های بازیابی و اختلال عملیاتی مواجه خواهند شد—به‌ویژه در بازارهایی با ادغام شدید AI.

منبع: OEDigital

سرمایه‌گذاری، بازار سرمایه و انرژی

بازار سرمایه در ابتدای ۲۰۲۶ سیگنال‌های دوگانه‌ای به بخش انرژی می‌دهد. از یک سو، افزایش سودآوری شرکت‌هایی مانند Origin Energy استرالیا (طبق رویترز) نشان می‌دهد که بخش برق و تولید انعطاف‌پذیر همچنان جذاب است؛ از سوی دیگر، سرمایه‌گذاران نسبت به ریسک‌های مقرراتی و نوسانات قیمت محتاط‌تر شده‌اند. تحلیل‌های وال‌استریت ژورنال و S&P Global بر این نکته تأکید دارند که هزینه سرمایه (WACC) پروژه‌های انرژی در بازارهای توسعه‌یافته ۸۰-۱۲۰ واحد پایه بالاتر رفته است.

در همین حال، ارتقای نقش سرمایه‌گذاری خصوصی و زیرساختی در انرژی‌های نو، به‌ویژه در آفریقا و آمریکای لاتین، شکاف تأمین مالی را تا حدی پر کرده است. این روند برای خاورمیانه پیام روشنی دارد: جذب سرمایه مستلزم ثبات مقرراتی و قراردادهای بلندمدت خرید برق (PPA) است.

شاخص	۲۰۲۳	۲۰۲۴	۲۰۲۵	۲۰۲۶e
سرمایه‌گذاری جهانی انرژی (\$T)	۲.۴	۲.۶	۲.۸	۳.۰
سهم تجدیدپذیر (%)	۵۵	۵۷	۵۹	۶۱
WACC پروژه‌ها (%)	۶.۲	۶.۸	۷.۳	۷.۶
سرمایه خصوصی (%)	۱۸	۲۰	۲۲	۲۴
PPA بلندمدت (GW)	۹۶	۱۱۰	۱۲۸	۱۴۵
خاورمیانه - جذب سرمایه (\$B)	۶۸	۷۴	۸۱	۹۰
ایران* - جذب سرمایه (\$B)	۶	۷	۸	۹

*مدلسازی مبتنی بر پروژه‌های اعلام‌شده

پیش‌بینی کوتاه‌مدت: پروژه‌هایی با ساختار مالی پایدار و قراردادهای تضمینی، حتی در محیط نرخ بهره بالا نیز تأمین مالی می‌شوند.

منبع: S&P Global

انرژی و بخش‌های مصرف‌کننده؛ صنعت و کشاورزی

گزارش American Ag Network و تحلیل‌های منطقه‌ای نشان می‌دهد که نوسان قیمت انرژی به‌طور مستقیم بر امنیت غذایی و هزینه‌های تولید کشاورزی اثر می‌گذارد. در صنعت نیز، افزایش هزینه برق و گاز، به‌ویژه در اروپا، به انتقال قیمت‌ها به مصرف‌کننده نهایی انجامیده است.

برای خاورمیانه و ایران، مزیت انرژی ارزان هنوز پابرجاست؛ اما ناکارآمدی مصرف و شدت انرژی بالا، بخشی از این مزیت را خنثی می‌کند. داده‌ها نشان می‌دهد که شدت انرژی در صنعت ایران حدود ۳۰-۴۰٪ بالاتر از میانگین OECD است—فرصتی بزرگ برای بهره‌وری.

شاخص	اروپا	آمریکا	خاورمیانه	ایران
سهم انرژی از هزینه صنعت (%)	۲۲	۱۴	۱۲	۱۵
رشد قیمت نهاده‌ها (%)	۹.۵	۶.۲	۵.۱	۶.۸
شدت انرژی (toe/\$M GDP)	۰.۱۱	۰.۰۹	۰.۱۳	۰.۱۵
سهم برق تجدیدپذیر (%)	۴۱	۳۲	۱۸	۱۴
هزینه آبیاری انرژی‌محور	بالا	متوسط	پایین	پایین
ریسک انتقال قیمت	بالا	متوسط	پایین	متوسط
پتانسیل بهره‌وری	متوسط	بالا	بالا	بسیار بالا

پیش‌بینی کوتاه‌مدت: سرمایه‌گذاری در بهره‌وری انرژی می‌تواند هزینه‌های صنعتی را طی ۱۲-۱۸ ماه ۸-۱۲٪ کاهش دهد.

منبع: American Ag Network

چشم‌انداز کلان انرژی جهانی ۲۰۲۶

ترکیب داده‌های Bloomberg ، تحلیل‌های کلان CEPR و پیش‌بینی‌های بازار نشان می‌دهد که انرژی جهانی در ۲۰۲۶ با سه نیروی هم‌زمان شکل می‌گیرد:

۱. رشد تقاضای برق (AI، الکتریکی‌سازی)
۲. محدودیت‌های شبکه و ذخیره‌سازی،
۳. بازگشت ریسک ژئوپلیتیک نفت و گاز.

برآوردهای بازار نشان می‌دهد که تقاضای جهانی انرژی ۱٫۹-۲٫۲٪ رشد می‌کند؛ با این تفاوت که ترکیب انرژی به سرعت در حال تغییر است. در این میان، خاورمیانه همچنان نقش تثبیت‌کننده عرضه هیدروکربن را ایفا می‌کند، در حالی که اروپا با چالش قیمت و رقابت‌پذیری دست‌به‌گریبان است.

شاخص	۲۰۲۵	۲۰۲۶e
رشد تقاضای انرژی (%)	۲/۰	۲/۱
رشد تقاضای برق (%)	۳/۴	۳/۹
سهم تجدیدپذیر (%)	۳۱	۳۳
نفت - تقاضا (Mb/d)	۱۰۲.۱	۱۰۳.۵
گاز - تقاضا (%)	۱/۸	۲/۰
شدت کربن (%)	۱/۶-	۱/۹-
نوسان قیمت انرژی	بالا	بالا

پیش‌بینی کوتاه‌مدت: بازارها نوسانی می‌مانند، اما کف قیمتی انرژی بالاتر از میانگین تاریخی تثبیت می‌شود.

منبع: Wall Street Journal

جمع‌بندی تحلیلی-راهبردی و سناریوها

آنچه مجموعه خبرها و داده‌های این هفته نشان می‌دهد، ورود بازار انرژی به مرحله‌ای ساختاری و چندلایه است. دیگر نمی‌توان انرژی را صرفاً با منطق عرضه و تقاضا توضیح داد؛ بلکه سیاست، امنیت، فناوری و سرمایه‌همگی به متغیرهای هموزن تبدیل شده‌اند.

اروپا با تناقضی بنیادین مواجه است: پیشتازی اقلیمی در کنار قیمت‌های بالای انرژی که رقابت‌پذیری صنعتی را تهدید می‌کند. فشار سیاسی برای کاهش قیمت‌ها افزایش یافته، اما اصلاحات بازار برق و سرمایه‌گذاری شبکه زمان‌بر است. در مقابل، ایالات متحده با تثبیت نقش خود در هیدروکربن‌ها و رشد برق دیجیتال، دست بالاتر را در رقابت انرژی دارد.

خاورمیانه—و به‌ویژه ایران—در موقعیتی دوگانه قرار دارد. از یک‌سو، انرژی ارزان و منابع غنی مزیت رقابتی ایجاد می‌کند؛ از سوی دیگر، ریسک ژئوپلیتیک و ناکارآمدی مصرف می‌تواند این مزیت را تضعیف کند. مسیر بهینه برای منطقه، ترکیب صادرات هیدروکربن با توسعه برق پاک، بهره‌وری و مدیریت شبکه است.

سناریوهای محتمل ۶-۱۲ ماه آینده:

۱. سناریوی پایه (احتمال ~۵۰٪)
نوسان قیمت‌ها، رشد ملایم تقاضا، تداوم فشار سیاسی بر قیمت انرژی اروپا.
۲. سناریوی صعودی (احتمال ~۳۰٪)
تشدید ریسک ژئوپلیتیک خاورمیانه یا اختلال شبکه → جهش قیمت نفت و برق.
۳. سناریوی اصلاحی (احتمال ~۲۰٪)
مداخله سیاستی مؤثر در اروپا + افزایش بهره‌وری → تعدیل قیمت‌ها بدون سقوط.

نتیجه راهبردی برای مدیران انرژی:

برندگان ۲۰۲۶ کسانی هستند که هم‌زمان ریسک ژئوپلیتیک را پوشش دهند، شبکه را تقویت کنند و بهره‌وری را به دارایی مالی تبدیل کنند.

1. Yahoo Finance
2. Reuters
3. Bloomberg
4. Wall Street Journal
5. CNBC
6. Atlantic Council
7. CEPR (VoxEU)
8. Politico
9. Euronews
10. EnergyConnects
11. Marketplace
12. Global Energy Monitor
13. BNamericas
14. New Scientist
15. S&P Global
16. American Ag Network
17. OEDigital
18. Messari
19. TradingView News