

RUSYA-UKRAYNA SAVAŞI VE ENERJİ PİYASALARINA ETKİLERİ *

Politika yapıcılar enerji üçlemesini dengelemek zorundadır: sürdürülebilirlik, güvenlik ve karşılanabilirlik. Enerji güvenliği gündemin en üst sıralarına yerleşti. Avrupa ekonomileri ithal yakıtlara olan bağımlılıklarını azaltmak istiyor. Sürdürülebilirlik aynı zamanda enerji güvenliğini de artırabilir. Ülkeler düşük karbonlu enerji arzını ikiye katlayacak; talebin yönetilmesine de daha fazla dikkat edilmesi gerekmektedir. Karşılanabilirlik, toplumsal ve politik bir meydan okumadır. Bazı hükümetler, tüketicileri artan fiyatlardan korumak için halihazırda farklı şekillerde sübvansiyonlar kullanmışlardır. Ancak, sürekli yüksek fiyatlara verilecek kolay bir yanıt yoktur.

Dünya hala enerji ihtiyacının %80'ini petrol, gaz ve kömürden karşılıyor. Savaştan önce, bu on yılın fosil yakıt üreticileri için "iyi" bir on yıl olması bekleniyordu. Bunun tersi, yüksek fiyatların düşük karbonlu enerjiye ve EV'lere geçişi hızlandıracağıdır. Gaz fiyatlarının en azından 2026 yılına kadar yüksek kalması bekleniyor. Avrupa, talebinin yaklaşık üçte birini karşılayan 150 bcm'lik Rus ithalatını hızla en aza indirmek istiyor. ABD ve Katar'dan yeni hacimlerde LNG temin edilene kadar, önümüzdeki dört yıl için yeterli alternatif gaz kaynağı bulunmamakta.

Yüksek gaz fiyatları, yüksek elektrik fiyatları anlamına gelir. Avrupa, önümüzdeki üç veya dört yıl için yüksek elektrik fiyatlarına sahip olacak. 2026'dan sonra daha fazla gaz arzı oluştuğunda güç eğrisi düşmelidir. Elektrifikasyon enerji güvenliğinin merkezi haline geleceği için, kriz elektrik piyasaları için süper bir yükseliş. Politika, karada rüzgar, açık denizde rüzgar ve güneş enerjisi kullanımını hızlandırmak için şimdiden hareket ediyor. Nükleer, bazı ülkelerde, özellikle İngiltere ve Fransa'da geri döndü.

Enerji güvenliğine ilişkin politika, yenilenebilir enerji yatırımlarını şimdiden hızlandırıyor. İngiltere ve Almanya, Rusya'nın işgalinin ardından yenilenebilir kaynaklar için daha da kararlı hedefler belirledi. Ayrıca, net sıfır hidrojen ve karbon yakalama ve depolamanın yanı sıra uzun süreli pil depolaması elde etmek için merkezi olan gelişen teknolojilerde yeniliği teşvik edecek politikalara da ihtiyacımız var. En büyük zorluk tedarik zincirleri olacak. Güneş ve rüzgar türbini bileşenlerinin maliyetleri zaten enflasyon yaşıyor ve talep sadece yoğunlaşacak. Ayrıca çelikten, bakır, alüminyum ve nikel gibi temel metallerden ve pil hammaddelerinden elektrifikasyon oluşturmak için metallere erişimde büyük bir mücadele olacak.

* "The Russia/Ukraine War and Its Implications For The Energy Markets", [Forbes](#)