

2BLACKDOT..

“Esasen konu hep 2 nokta arasındadır”

Haftalık Finans ve Ekonomi Bülteni

1 Haziran 2026 – Sayı 111



Bu hizmet size **2blackdot** ve **Tema Grup** tarafından ücretsiz verilmektedir. **Bu yazılanlar yatırım tavsiyesi değildir.**

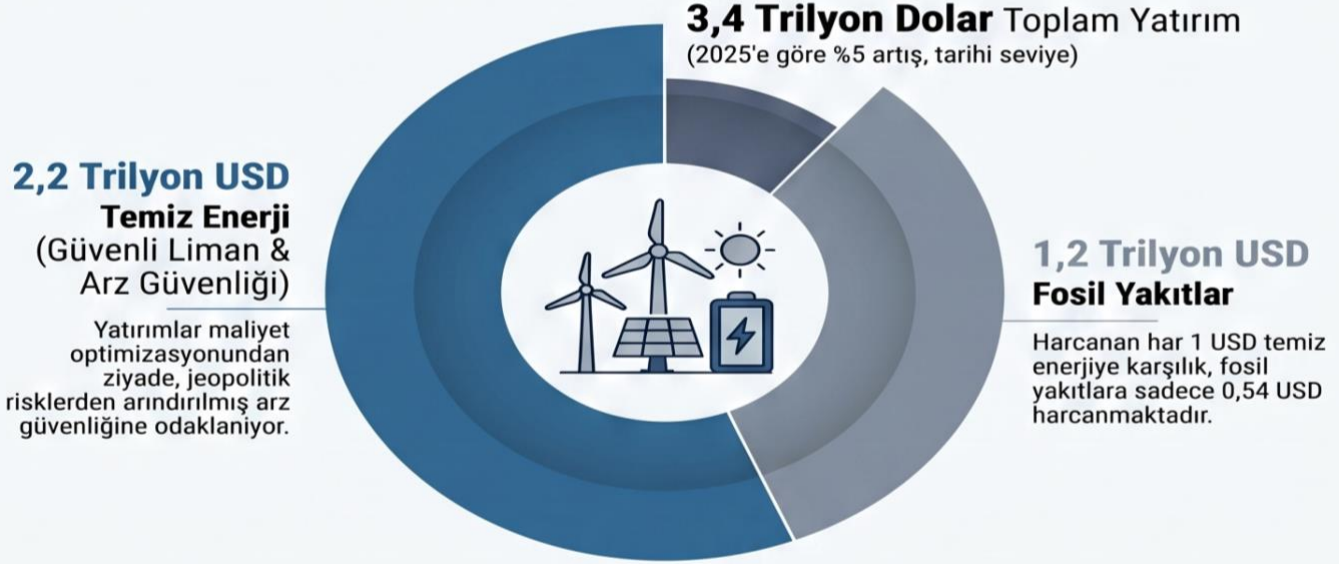
Hazırlayan: Hakan Çalışkantürk

2twoblackdots@gmail.com

<https://www.2blackdots.com>

*** **Yasal Uyarı:***** Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; a racı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel olarak sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu yorum ve tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihinize uygun olmayabilir. Bu nedenle sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Gerek bu yayındaki gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucundaki yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kar yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekilde ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zarardan dolayı **2blackdot** ve **Hakan Çalışkantürk** sorumlu tutulamaz.

Küresel Enerji Yatırımları 2026: Stratejik Hayatta Kalma ve Güvenlik Dönemi



Temiz Enerji ve Yenilenebilir Kaynaklar



Güneş Enerjisinde Günlük 1 Milyar Dolar Yatırım
365 Milyar USD Yatırım
(Toplam 665 Milyar USD yenilenebilir yatırımın 365 Milyar USD'si)



Nükleer Enerjinin Güçlü Dönüşü
80 Milyar USD+ Yatırım
(15 ülkede 78 GW kapasite inşaat halinde)



Batarya Depolama ve Şebekeler
100 Milyar USD Barajını Aşması Bekleniyor
(2026'da pil enerjisi depolama yatırımları)

Fosil Yakıtlar ve Stratejik Değişim



Doğalgaz Yatırımları 10 Yılın Zirvesinde
330 Milyar USD Yatırım
(Enerji güvenliği ve LNG projeleri)



Petrol Yatırımlarında Düşüş Trendi
< 500 Milyar USD
(Üst üste üç yıldır düşen yatırımlar)



Kömürde Çin Dominasyonu
180 Milyar USD Küresel Yatırımın Yaklaşık %70'i Çin Tarafından

Yeni Nesil Talep ve Jeopolitik Riskler



Yapay Zekâ Enerji Talebini Şekillendiriyor
Veri merkezleri, doğalgaz türbini siparişlerinde dünyanın en büyük ikinci destinasyonu.



Hürmüz Boğazı Krizi
Asya, Körfez enerjisinin %80-90'ına bağımlı; bölgedeki tesisler büyük risk altında.

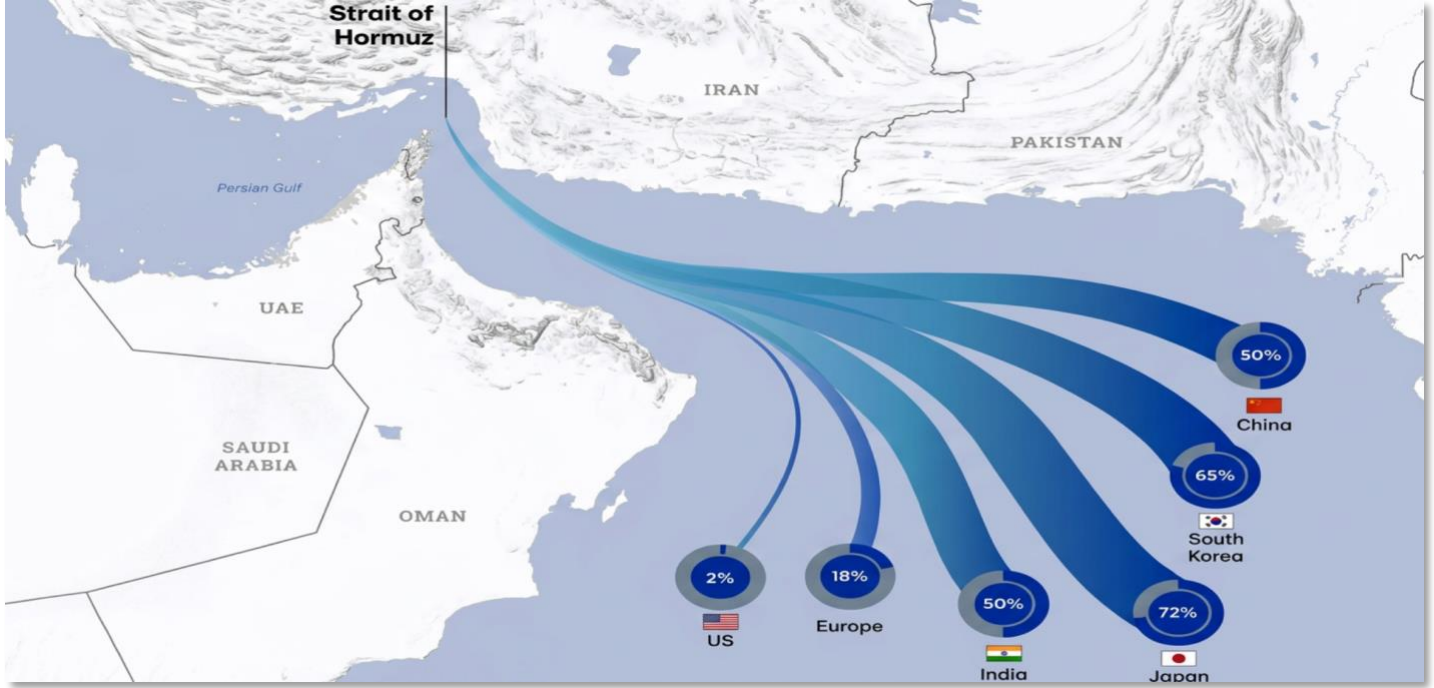


ABD'nin 'OBBSA' Yasası Etkisi
Yeni yasal düzenlemeler solar yatırımlarında %20 geri çekilme yaratırken, yerel petrol kiralama ihalelerini canlandırdı.

IEA (ULUSLARARASI ENERJİ AJANSI) DÜNYA ENERJİ YATIRIMLARI 2026 RAPORU:

Küresel Enerji Güvenliğinde Yeni Bir Kırılma Noktası

ABD-İran gerginliği küresel enerji sistemini tarihin en büyük ve en karmaşık güvenlik tehdidiyle karşı karşıya bırakmıştır. Mevcut durum, sadece fiziksel arz hatlarını tehdit etmekle kalmayıp, yatırım kararlarında "derin bir belirsizlik" yaratmıştır. 2026 yılı için öngörülen 3,4 trilyon USD'lik toplam enerji yatırımı, ilk bakışta bir büyüme gibi görünse de bu yatırımın arkasındaki ana motivasyon artık "maliyet optimizasyonu" değil, "stratejik hayatta kalma" refleksidir.



Bölgedeki çatışmalar, Orta Doğu'yu güvenilir bir tedarik üssünden "stratejik bir darboğaza" dönüştürmüştür. Körfez'den ihraç edilen enerjinin %80-90'ının müşterisi olan Asya, bu krizden doğrudan etkileniyor. IEA (Uluslararası Enerji Ajansı) verilerine göre, Ortadoğu'da 30'dan fazla enerji tesisi hasar gördü: rafineriler, petrokimya tesisleri, LNG altyapısı. Katar'daki devasa Ras Laffan LNG kompleksindeki 14 üniteden 2'sinin devre dışı kalması ve 20 tankerin saldırıya uğraması sonucu ortaya çıkan onarım maliyetlerinin onlarca milyar doları bulması bekleniyor. Sadece 50 km genişliğindeki Hürmüz Boğazı'na olan bu bağımlılık, yatırımcı iştahında kalıcı hasar bırakırken, bu durum, Hürmüz'ü baypas edecek yeni boru hatları ve alternatif ihracat rotaları için acil ve maliyetli bir yatırım dalgasını tetiklemiştir.

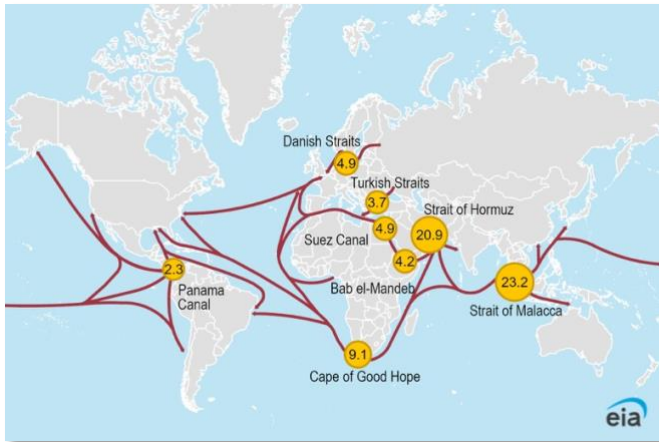


Table 1. Volume of crude oil and petroleum liquids transported through world chokepoints and the Cape of Good Hope, 2020–1H25

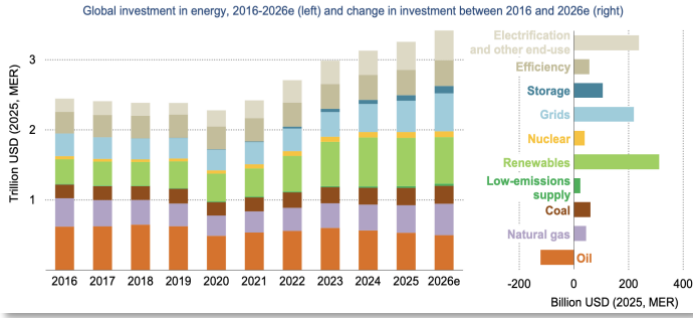
Location	2020	2021	2022	2023	2024	1H25
Strait of Malacca	22.8	22.1	23.0	24.0	22.5	23.2
Strait of Hormuz	19.2	19.7	21.9	21.8	20.7	20.9
Suez Canal and SUMED Pipeline	5.4	5.2	7.3	8.8	4.8	4.9
Bab el-Mandeb	5.7	6.0	8.0	9.3	4.1	4.2
Danish Straits ^a	3.1	3.1	4.2	5.0	4.9	4.9
Turkish Straits (Dardanelles)	3.2	3.3	3.2	3.5	3.6	3.7
Panama Canal ^b	1.7	1.8	2.2	2.2	2.0	2.3
Cape of Good Hope	7.9	7.2	6.1	6.2	9.3	9.1
World maritime oil trade	74.1	75.9	78.6	80.2	79.7	79.8
World total oil supply	94.1	95.8	100.6	102.6	103.3	104.4

2021-2023 yılları arasındaki Avrupa odaklı enerji krizi, Rusya'nın doğal gaz boru hattını bir silah gibi kullanmasına dayalıyken; 2026 krizi, küresel enerji ihracatının %80-90'ının varış noktası olan Asya'yı ve doğrudan Orta Doğu üretim sahalarını hedef almaktadır. Peki, bu ne anlama geliyor? 2026 yatırımlarının %75'i kriz öncesi kararlara bağlı olsa da Hürmüz Boğazı'nın transit güvenilirliğine olan inancın sarsılması, enerji yatırımlarını artık kalıcı olarak yerleşmeye ve "arz güvenliğine" kaydırmaktadır. Yatırımcılar artık verimlilikten ziyade, jeopolitik risklerden arındırılmış güvenli limanları aramaktadır.

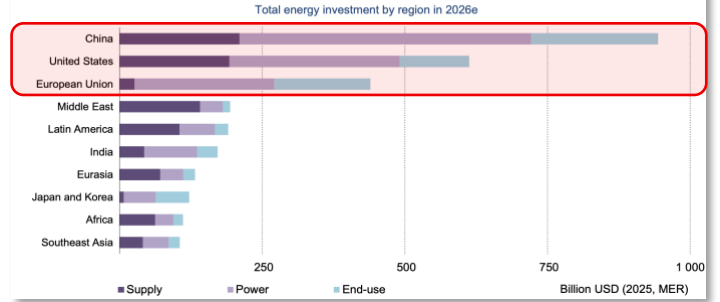
Büyük Resim: 3,4 Trilyon Dolarlık Yatırım

Ekonomik ve jeopolitik belirsizlikler arasında 2026 yılında küresel enerji yatırımları 2025'e göre %5 artarak **3,4 trilyon dolara** ulaşması bekleniyor. Bu yatırımlarının **2,2 trilyon doları** yenilenebilir enerji, nükleer, şebekeler, depolama, düşük emisyonlu yakıtlar, verimlilik ve elektrifikasyon vb. temiz enerji tarafına giderken, kalan **1,2 trilyon dolar** ise petrol, doğalgaz ve kömür yatırımlarına ayrılıyor. Buna göre; temiz enerjiye harcanan her 1 USD'ye karşılık fosil yakıtlara yaklaşık 0.54 USD harcanmaktadır. Gelişmiş ekonomiler ve Çin ise toplam enerji yatırımlarının %70'inden fazlasını oluştururken, küresel yatırım harcamalarının ise neredeyse yarısı enerji sektörüne gidiyor.

Energy investment rises to USD 3.4 trillion amid economic and geopolitical uncertainties

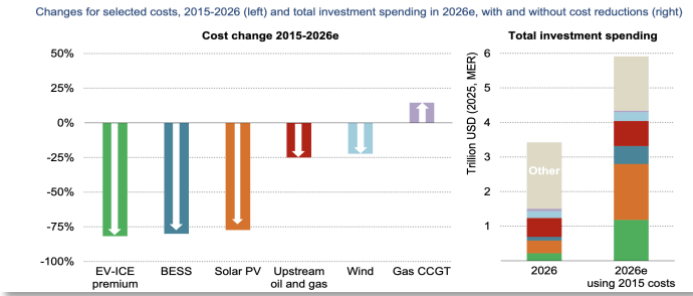


Advanced economies and China make up over 70% of total energy investments in 2026, with nearly half of all global spending going to the power sector

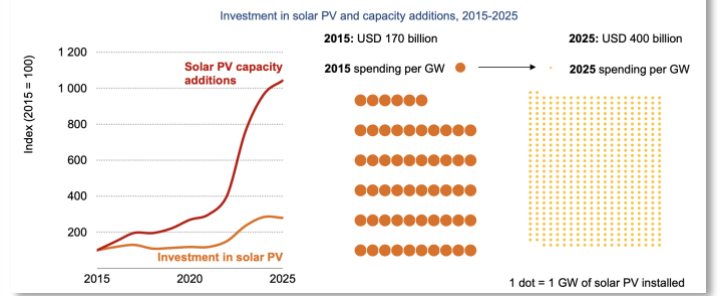


Yeni teknolojik gelişmeler ve ölçeklendirmenin sağladığı maliyet avantajları olmasaydı 2026 için öngörülen enerji yatırımları neredeyse iki katına mal olurdu. Bunun sonucu olarak, son on yılda mevcut güneş enerjisi sisteminde 1 GW sağlamak için gereken yatırım harcamalarında %80'lik bir düşüş, buna karşılık yıllık kapasite artışlarındaysa neredeyse on katlık bir artışı desteklemiştir.

Without innovation and scale-up driving cost reductions, the energy investments anticipated for 2026 would be nearly twice as expensive to deliver the same additions

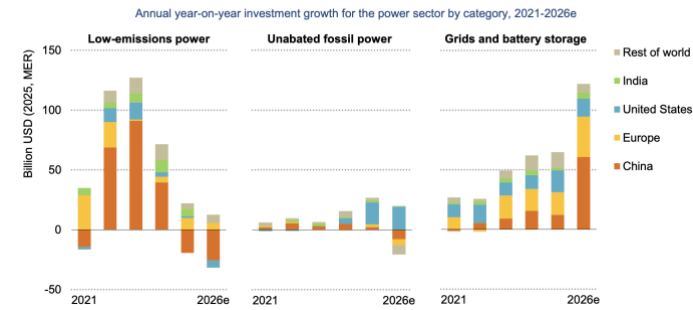


An 80% decline in capital expenditure required to add 1 GW of solar PV into the system in the last decade has supported a near ten-fold increase in annual capacity additions

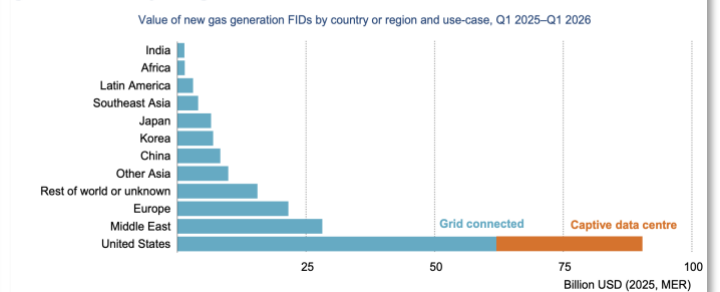


Şebekelere ve depolamaya yapılan ek harcamalar, enerji sektöründeki yatırımların büyümesini tetiklerken, yapay zekâ için elektrik tedarikinin güvence altına alınması, yeni doğalgaz üretim tesislerine yapılan yatırımları son 25 yılın en yüksek seviyesine çıkarıyor. Doğalgaz arzına yapılan yatırım 2026'da **330 milyar dolara** çıkarak son on yılın zirvesine ulaşırken, bu artışın önemli bir kısmı ihracat odaklı yeni LNG projelerinden dolayı ABD ve Katar'dan geliyor.

Additional spending on grids and storage drive growth in power sector investments

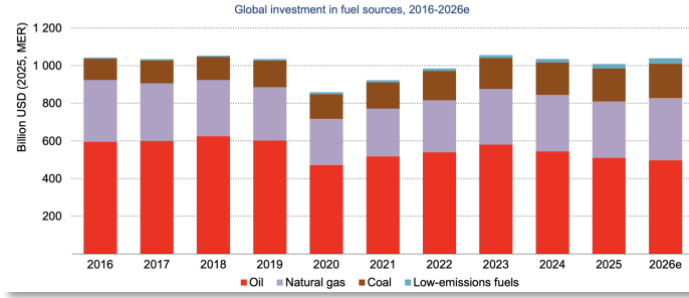


Securing electricity supply for artificial intelligence is driving investments for new gas generation to a 25 year high

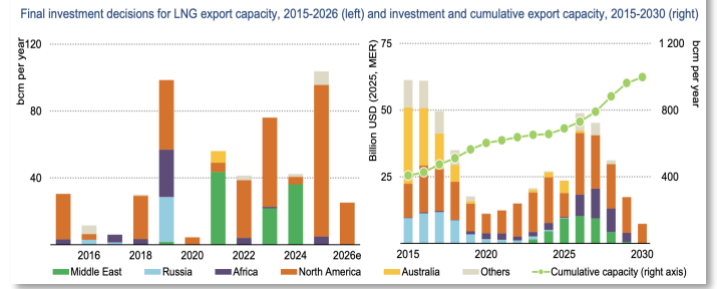


Petrol yatırımları ise üst üste üç yıldır düşüyor ve 2026'da da 500 milyar doların altına gerilmesi bekleniyor. Irak ve Kuveyt gibi Boğaz'a alternatif ihracat yolu olmayan ülkeler gelir kaybı yaşıyor. Kriz kısa vadede bazı projeler için yatırım kararlarını erteledi; ama uzun vadede şirketlerin kendi ülkelerindeki petrol ve gaz kaynaklarını geliştirme iştahını artırabilir. Buna rağmen doğalgaz projelerine yapılan yatırımların da etkisiyle, fosil yakıtlara yönelik yatırım harcamalarının 2026'da yaklaşık %3 oranında artması bekleniyor. LNG'ye yapılan harcamalar hızla artıyor; yapım aşamasında olan yeni ihracat projeleri 2030 yılına kadar yılda 300 milyar metreküp ek kapasite sağlayacak.

Despite the Middle East conflict, capital outlays on fuels are expected to rise about 3% in 2026, driven mainly by investment in natural gas projects



Spending on LNG is booming, with new export projects under construction adding 300 bcm per year by 2030



Yenilenebilir enerji projelerine yapılan yatırım dünya genelinde yılda yaklaşık **665 milyar doları** buluyor. Bu paranın 365 milyar doları (yani **günde 1 milyar dolar**) güneş enerjisine giderken, rüzgâr 200 milyar dolar, hidroelektrik ise 75 milyar dolar alıyor. Yenilenebilirler hâlâ toplam enerji üretim yatırımlarının **%70'ini** oluşturuyor.

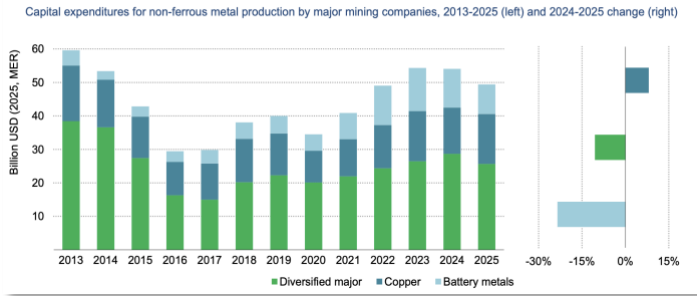
Krizle birlikte Filipinler Mart ayında enerji acil durumu ilan ederken, Çin'den yaptığı güneş paneli ithalatı 2025 yılının üç katına çıktı. Afrika'da ise 15 ülke 2026'nın ilk çeyreğinde rekor düzeyde 400 milyon dolar güneş paneli ithalatı yaptı ki bu rakam 2025 yılında yaptığı 650 milyon dolar ithalatının yaklaşık %60'ı.

Nükleer enerji tarafında da güçlü bir geri dönüş söz konusu; 15 ülkede **78 GW** nükleer kapasite inşaat halinde. Yıllık nükleer enerji yatırımları 80 milyar doların üzerine çıktı. Küresel inşaatın üçte birini Çin üstlenirken; son on yılda inşa edilen reaktörlerin %94'ü Çin veya Rusya tasarımı. Kriz, özellikle küçük modüler reaktörler (SMR) gibi yeni teknolojilere olan ilgiyi artırabilir. 40'tan fazla ülke nükleer için destek politikaları açıkladı.

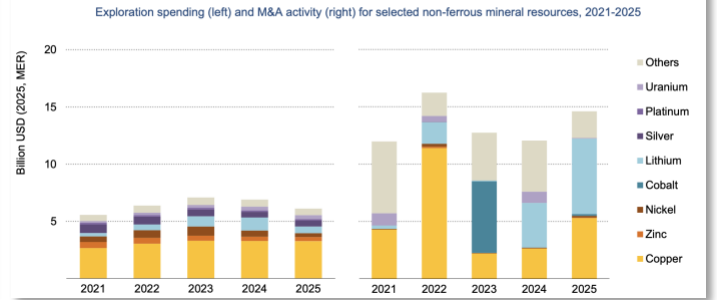
Kömür arzına yapılan yatırımlarda 2026'da **180 milyar dolara** çıkıyor ki bu 2012'den bu yana en yüksek seviye. Bu harcamanın neredeyse %70'i Çin'e ait; yeni kömürlü santral onaylarının neredeyse tamamı da Çin'den geliyor. Hindistan ikinci büyük yatırımcı konumunda ve kömür yatırımları son on yılda üç katına çıktı. Kriz, mevcut kömür santrallerinin ömrünün uzatılması yönünde baskı yaratabilir; ancak Çin dışında yeni kömür santrallerine yatırım artışı belirsizliğini koruyor.

Kritik minerallere yapılan yatırımlar, son birkaç yıllık büyümenin ardından 2025'te tekrar düşüş gösterirken, en büyük düşüş ise pil metalleri şirketlerini etkiledi. 2025 yılında Ar-Ge harcamaları düşmeye devam ederken, özellikle bakır ve lityum alanlarında birleşme ve devralmaların arttığı gözleniyor.

Critical mineral investments fell in 2025 after several years of growth, with the strongest decline affecting battery metal companies

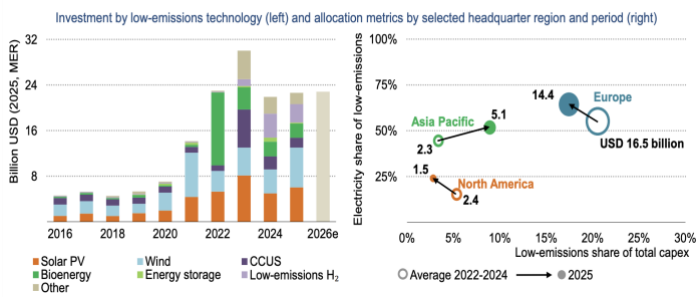


Exploration spending continued to decline in 2025 while mergers and acquisitions increased, mainly in copper and lithium

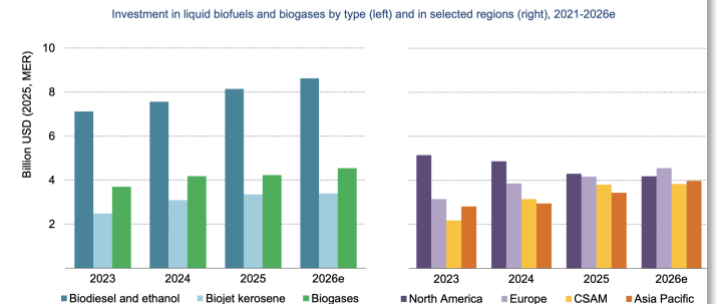


Petrol ve doğalgaz şirketlerinin düşük emisyonlu yatırımları, 2024'teki sert düşüşün ardından yeniden artış gösterirken, sıvı biyoyakıtlar ve biyogazlara yapılan toplam yatırımın 2026 yılında %5 artarak 16 milyar doları aşması bekleniyor. Uluslararası Enerji Ajansı'nın (IEA) senaryolarına göre yakıtlara yapılan yatırımlar büyük farklılıklar gösterse de günümüzdeki politika eğilimleri mevcut eğilimlerin devam edeceğini ima etmektedir.

Low-emissions investment by oil and gas companies is growing again following a significant drop in 2024, with an increasing focus on direct generation

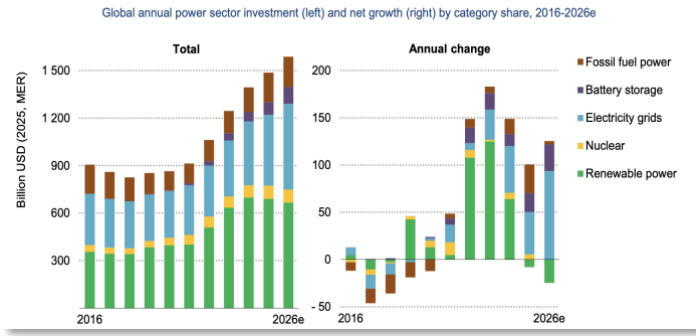


Total investment in liquid biofuels and biogases is set to rise 5% in 2026 to more than USD 16 billion, building on the 6% increase in 2025

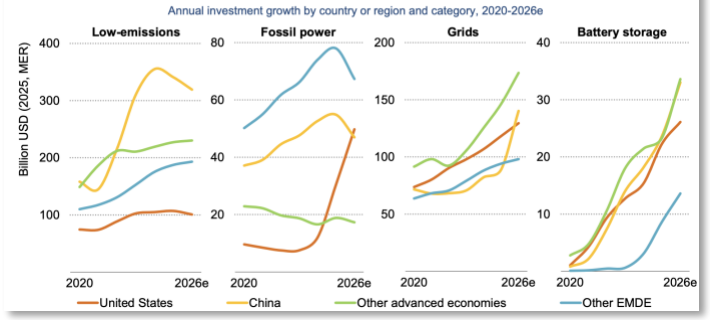


Yenilenebilir enerjideki yavaşlamaya rağmen, toplam enerji sektörü yatırımları 2025 yılında %7 artış gösterdi. Çoğu bölgede batarya ve şebeke yatırımları artmaya devam ediyor, ancak enerji üretimi eğilimleri politika değişikliklerine ve yeni talep faktörlerine bağlı olarak farklılaşıyor.

Total power sector investment rose an impressive 7% in 2025 despite a slow-down in renewables

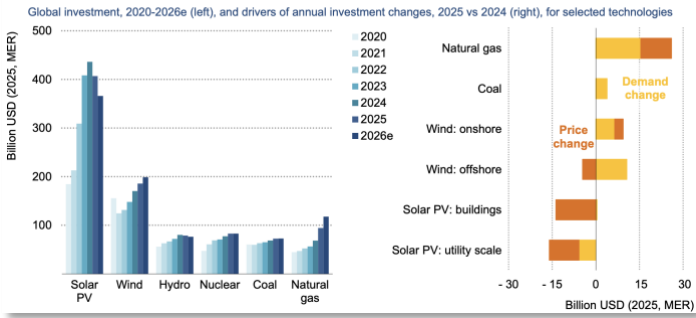


Battery and grid investments continue to rise across most regions, but trends for power generation are diverging in response to policy changes and new demand drivers

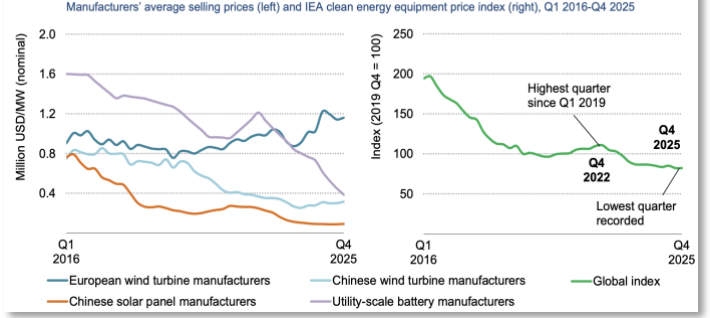


Yeni nesil yatırımlardaki son gelişmeler hem fiyat değişikliklerini hem de gelişen talebi yansıtırken, pil depolama maliyetlerindeki düşüş, temiz enerji fiyat endeksinde daha da fazla düşüşe yol açıyor.

Recent changes in new generation investment reflect both price changes and evolving demand

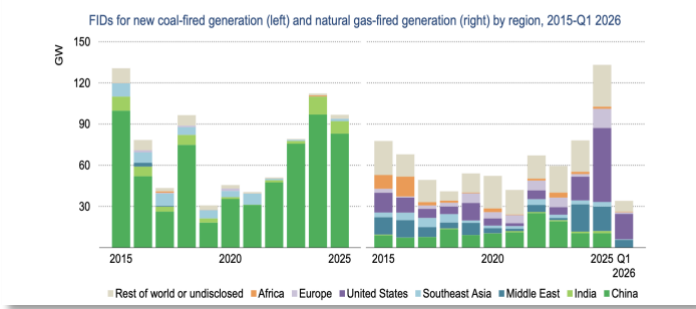


Plummeting battery storage costs drive further reductions in the clean energy price index

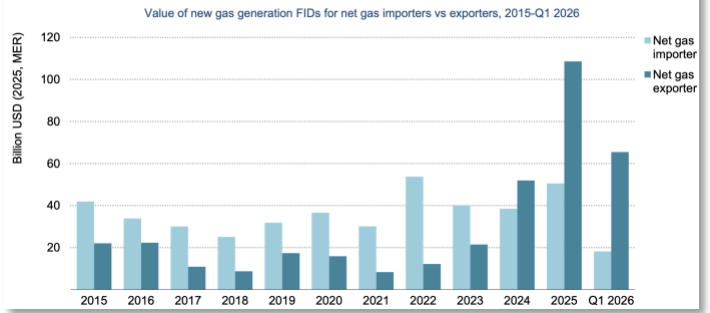


Başta Çin olmak üzere yeni kömür santrali inşaat başlangıçları yavaşlarken, 2025 yılında doğal gazla enerji üretimine yönelik nihai yatırım kararları kömürü geride bırakarak 130 GW'a ulaştı. Doğalgaz açısından zengin ülkelerde yeni doğalgaz santralleri yatırımlarının onaylanmasındaki artış, doğalgaz ithalatı yapan ülkeler arasında tedirginliği daha da artırabilir.

New coal construction starts slowed, led by China, while FIDs for natural gas generation raced past coal to reach 130 GW in 2025 – the most in 25 years and second-highest level on record

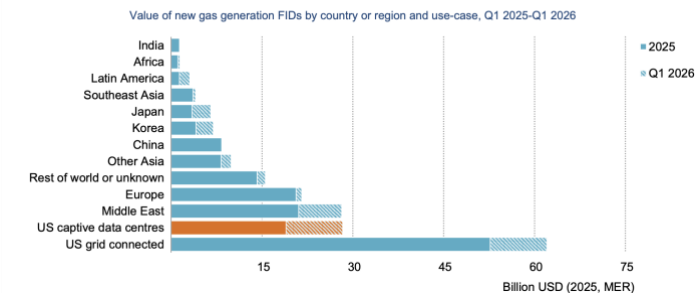


The pick-up in approvals of new gas-fired power plants has been in gas-rich countries; the current conflict may well reinforce wariness among gas importers

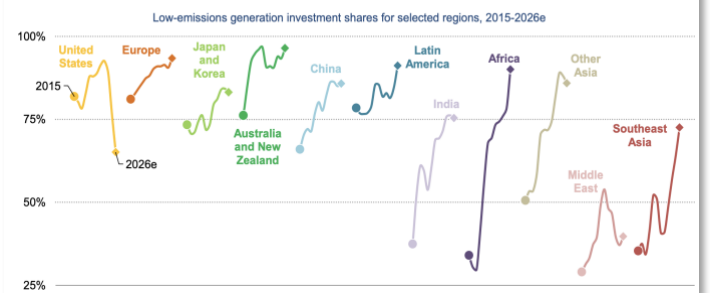


Yapay zekâ, doğalgaz yatırım trendlerinde de önemli bir rol oynuyor: öyle ki eğer veri merkezleri bir ülke olsaydı, 2025'in ilk çeyreğinden 2026'nın ilk çeyreğine kadar sipariş edilecek doğalgaz türbinleri için ikinci en büyük destinasyon olurlardı. Buna bağlı olarak toplam elektrik üretim yatırımlarındaki düşük emisyonlu santrallerin payı çoğu bölgede artmaya devam ediyor ve birçok gelişmekte olan piyasa ve gelişmekte olan ekonomide %75 veya daha fazlasını oluşturuyor.

Artificial intelligence is also central to gas investment trends: if data centres were a country, they would be the second-largest destination for gas turbines ordered from Q1 2025 to Q1 2026



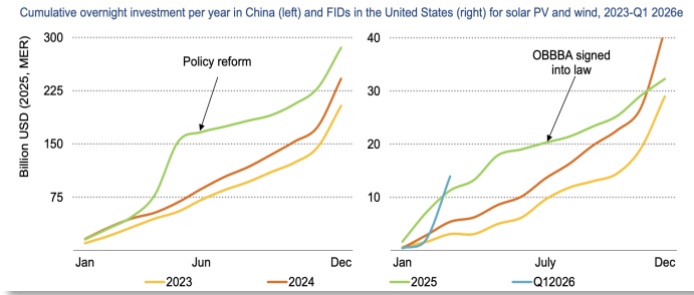
The low-emissions share of total electricity generation investment continues to rise in most regions, now making up 75% or more in many emerging market and developing economies



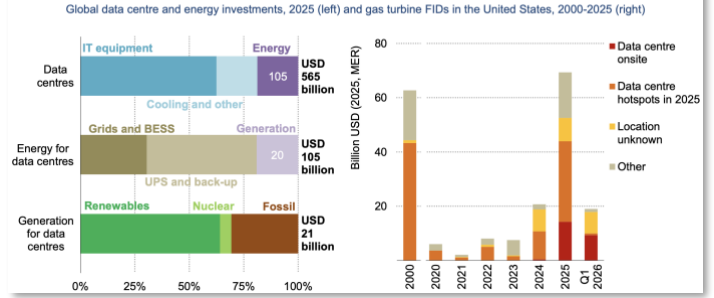
ABD enerji politikası Temmuz 2025'te yürürlüğe giren "One Big Beautiful Bill Act" (OBBBA) yasası ve Çin menşeli enerji donanımlarına getirilen geniş kapsamlı gümrük tarifeleriyle yeni bir faza geçmiştir. Yasa kapsamında Foreign Entity of Concern (Yabancı Kaygılı Unsurlar) kurallarının batarya tedarik zincirleri için sıkılaştırılması ve güneş donanımlarına yönelik vergi teşviklerinin 4 Temmuz 2026'da inşaatına başlanmamış projeler için kademeli olarak sonlandırılacak olması solar yatırımlarında %20'lik bir geri çekilme yaratmıştır. OBBBA'nın Meksika Körfezi'nde zorunlu kıldığı geniş çaplı petrol ve gaz kiralama ihaleleri (BBG1 ihalesi) upstream yatırımlarını canlandırmıştır. LNG ihracat terminallerine yönelik sermaye harcamaları, ülkeyi 2030 yılına kadar küresel LNG kapasitesinin yarısına ulaştıracak bir büyüme trendindedir. ABD'deki bu politika değişikliklerinden önceki projelerin tamamlanmasından sonra, Çin ve Amerika Birleşik Devletleri'nde 2026 yılında güneş ve rüzgâr enerjisi yatırımlarında bir yavaşlama kaydedilmesi bekleniyor.

Öte yandan küresel ölçekte veri merkezi yatırımları, petrol arzı yatırımlarını geride bıraktı ve bu yatırımın yaklaşık %20'si enerji sektöründen kaynaklanıyor.

However, following a rush to start or complete projects ahead of policy changes, China and the United States are expected to register a slowdown in solar and wind investment in 2026

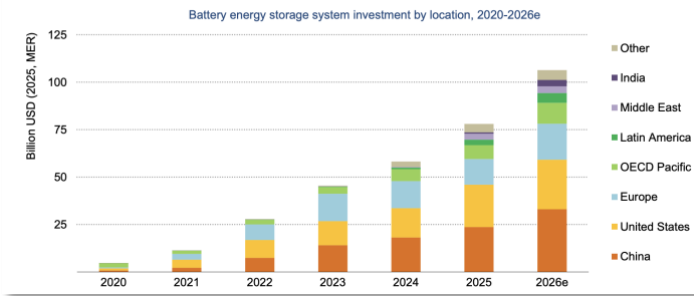


Data centre investment globally has surpassed oil supply investments, with the energy sector accounting for about 20% of this buildout-associated investment

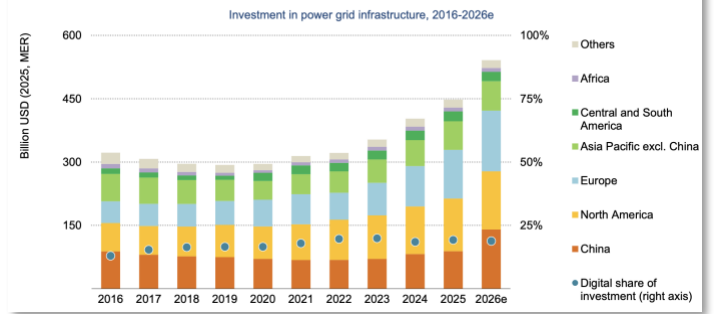


Pil enerjisi depolama yatırımlarının, yeni kapasite artışlarının fiyat düşüşlerini geride bırakmaya devam etmesiyle 2026 yılında 100 milyar ABD dolarını aşması bekleniyor. Elektrik şebekesi yatırımları da son yıllarda hız kazanarak 2025 yılında %11 oranında artış gösterdi.

Battery energy storage investment is expected to surpass USD 100 billion in 2026e as new capacity additions continue to outpace price declines

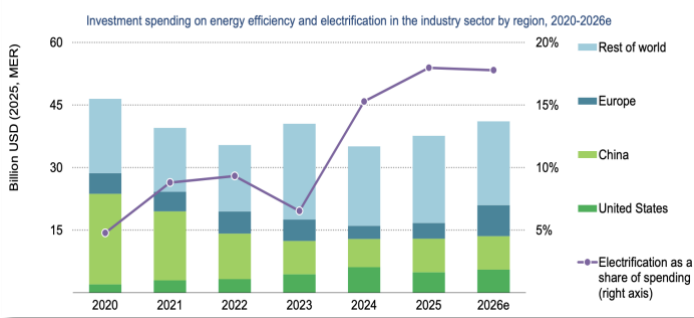


Electricity grid investments have accelerated in recent years, rising 11% in 2025

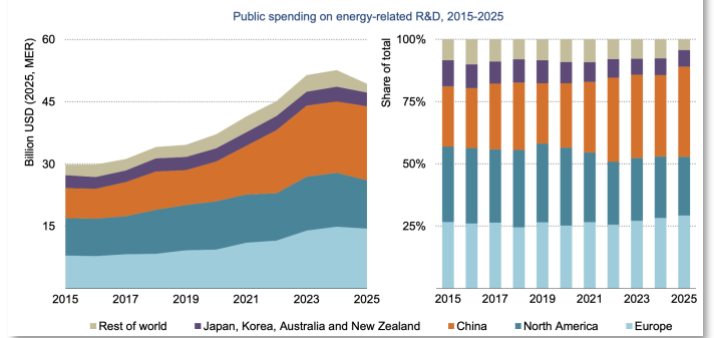


Sanayide enerji verimliliği yatırımlarının 2026'da yeniden canlanması bekleniyor ve harcamaların önemli bir bölümünü elektrifikasyon oluşturuyor. Bununla birlikte hükümetlerin enerji Ar-Ge harcamaları 2025'te düştüğü görülüyor.

Energy efficiency investments in industry are likely to rebound in 2026, with electrification accounting for an important share of spending

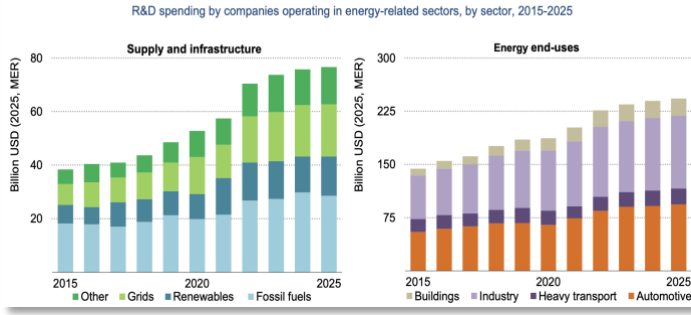


Government spending on energy R&D dipped in 2025

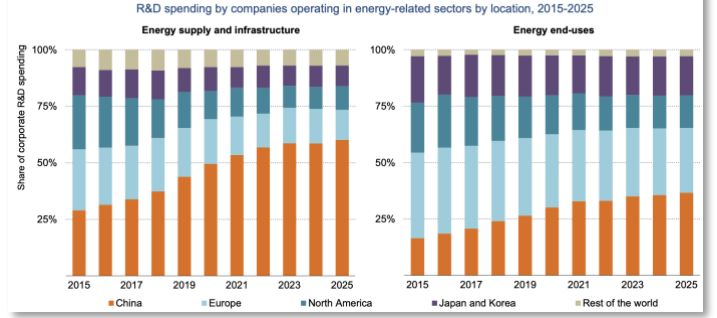


Enerjiyle ilgili sektörlerdeki kurumsal Ar-Ge faaliyetleri, izlemeye başladığından beri en yavaş büyüme oranını kaydederken, diğer yandan Çin'in ise enerjiyle ilgili sektörlerdeki kurumsal Ar-Ge harcamalarını giderek daha fazla yönlendirdiği gözleniyor.

Corporate R&D in energy-related sectors grew at its slowest rate since tracking began

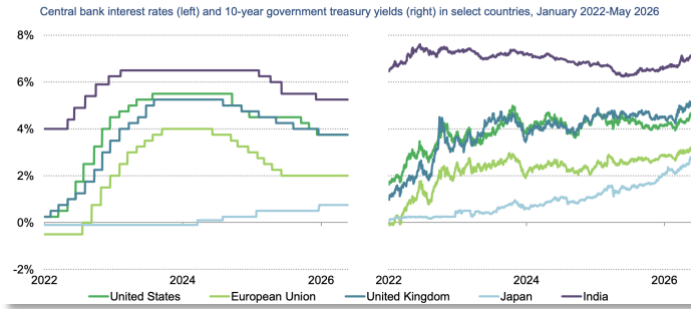


China increasingly drives corporate R&D spending in energy-related sectors

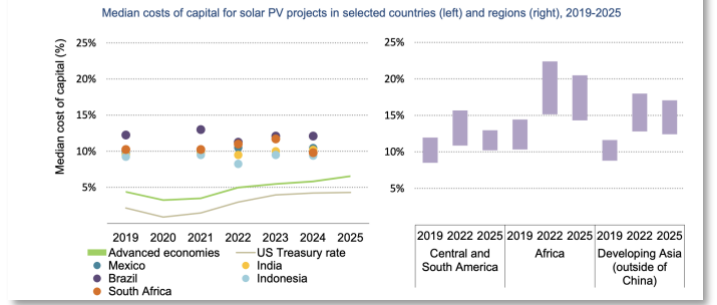


Enerji yatırımlarının finansmanı tarafında ise Ortadoğu'daki çatışmaların başlamasından bu yana uzun vadeli borçlanma maliyetleri yükselmesine rağmen, bu durum henüz merkez bankası faiz oranlarına yansımada. Gelişmekte olan piyasa ve gelişmekte olan ekonomilerde (EMDE) finansman maliyeti, salgın öncesi seviyelerin üzerinde kalmaya devam ediyor ve Orta Doğu'daki çatışma nedeniyle 2026'da daha da artma riski bulunuyor.

Since the outbreak of conflict in the Middle East long-term borrowing costs have risen, although this is not yet reflected in central bank interest rates

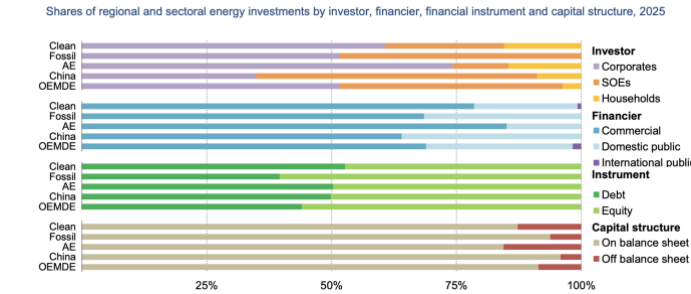


The cost of capital in emerging market and developing economies (EMDE) remains above pandemic levels, with risks of further increases in 2026 due to the conflict in the Middle East

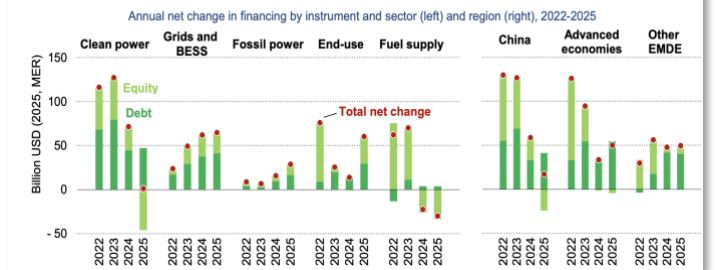


Enerji yatırımlarının büyük çoğunluğu hâlâ şirketler tarafından yapılmakta ve ticari olarak finanse edilmektedir. Borç finansmanı 2025 yılında %10 oranında genişlerken, öz sermaye finansmanı, hibeler ve devlet destekleri %1 oranında azaldığı gözleniyor.

Most energy investments continue to be made by corporates and financed commercially

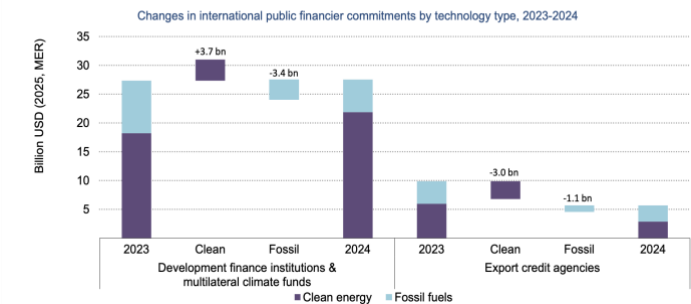


Debt financing expanded by 10% in 2025, while equity financing, grants and government subsidies declined by 1%

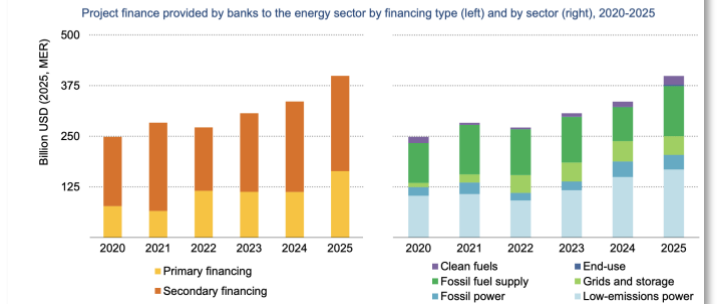


Uluslararası kamu finansörleri temiz enerji projelerini ve altyapısını desteklese de genel enerji desteği geçen yılki seviyelere kıyasla düşüş gösterdi. Yeni projelerin geliştirilmesine yönelik banka kredileri 2025 yılında önemli ölçüde artarken, artan enerji güvenliği ihtiyaçlarının çeşitli sektörlerdeki kredi büyümesini tetiklemesi ise muhtemel.

International public financiers favour clean energy projects and infrastructure, but overall energy support is down compared to last year's levels



Bank lending to develop new projects increased significantly in 2025, with rising energy security needs likely driving loan growth across various sectors

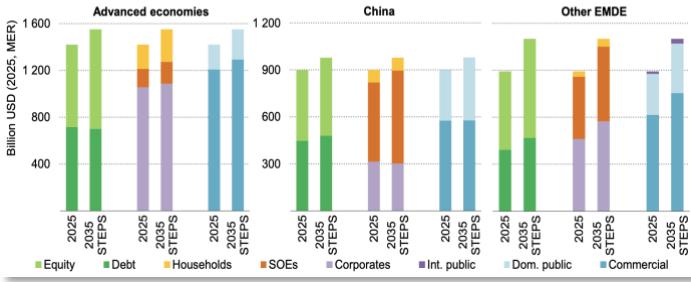


Belirtilen Politikalar Senaryosu kapsamında, önümüzdeki on yıl içinde tüm bölgelerde enerji harcamalarında artış öngörülüyor, ancak gelişmekte olan piyasa ekonomilerindeki büyüme oranı, gelişmiş ekonomilerin ve Çin'in neredeyse iki katı. Ancak finansman maliyeti halen çok yüksek. Finansman maliyetinin yüzde 1 puan düşürülmesi,

2035 yılına kadar gelişmekte olan piyasa ekonomilerinin temiz enerji ve son kullanım finansmanı maliyetlerini yıllık ortalama 30 milyar ABD doları azaltabilir.

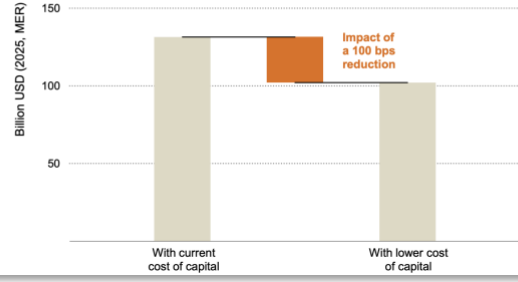
Under the Stated Policies Scenario, all regions see a rise in energy spending over the next ten years, but the growth rate in EMDE is almost double that of advanced economies and China

Energy financing by instrument, investor and financier, 2025 and 2035 STEPS



Lowering the cost of capital by one percentage point could reduce average annual EMDE clean power and end-use financing costs in the Stated Policies Scenario by USD 30 billion by 2035

Effect of a reduction in cost of capital on annual average EMDE clean power and end-use financing costs, 2026-2035, STEPS

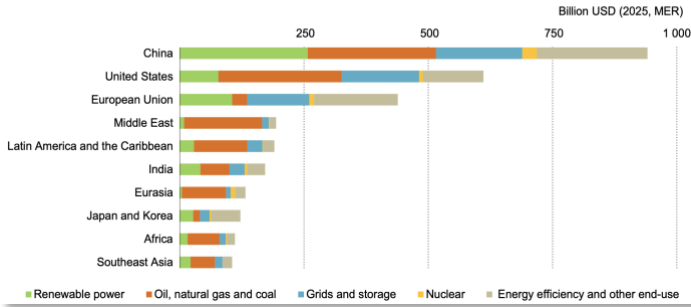


Sonuç: IEA'nın (Uluslararası Enerji Ajansı) Dünya Enerji Yatırımları 2026 raporu özet olarak, Orta Doğu'daki çatışmaların da etkisiyle tarihin en büyük enerji güvenliği tehditlerinin yaşandığı bir dönemde, küresel yatırımların enerji arz güvenliğini, sistem dayanıklılığını ve tedarik çeşitliliğini merkeze alarak yeniden şekillenmesini ele alıyor. Stratejik olarak rapor, yatırımcıların ve politika yapımcıların artık projeleri seçerken maliyet ve çevresel performansın yanına "güvenliği ve çeşitliliği" de ana kriter olarak eklediğini göstermektedir. Bu doğrultuda, küresel enerji yatırımlarının 2026 yılında 3,4 trilyon dolara ulaşması beklenirken; fosil yakıtlara 1,2 trilyon dolar, sistemin esnekliğini ve bağımsızlığını artıran yenilenebilir enerji, şebekeler, enerji verimliliği ve elektrifikasyon alanlarına ise 2,2 trilyon dolar ayrılacağı öngörülmektedir. Toplam yatırımlar içinde gelişmekte olan ülkeler ve güney bölgelerindeki temiz enerji yatırımlarıysa küresel toplamın %50'sini oluşturacağı öngörülmüyor.

Özetle rapor; **elektrifikasyon ve enerji verimliliğine yapılan yatırımların artık sadece bir iklim hedefi olmadığını, dış şoklara, yakıt fiyatlarındaki dalgalanmalara ve tedarik zinciri krizlerine karşı ülkeleri koruyan en önemli stratejik kalkan (savunma mekanizması) haline geldiğini** anlatmaktadır.

Global energy sector investment reaches USD 3.4 trillion in 2026

Global energy investment by region and sector, 2026e



In 2026, global investment in clean energy and related infrastructure reaches USD 2.2 trillion, almost double that of fossil fuels

Global clean energy investment (left) and fossil fuel investment (right) by composition and region, 2026e



Son söz: "Enerji neredeyse hayat oradadır. Enerjiye hükmeden, hayata da hükmeder!"

*****Not: Bayram tatili nedeniyle piyasalar kapalı olduğundan haftalık piyasa verilerine yer verilmemiştir.**