

## تداعيات الصراع الإيراني الإسرائيلي على الاقتصاد والطاقة

بواسطة [Homayoun Falakshahi \(/experts/homayoun-falakshahi\)](#), [Jennifer Gnana \(/experts/jennifer-gnana\)](#), [Gregory Brew \(/experts/gregory-brew\)](#)

يونيو  
متوفر أيضًا باللغات:

[\(English \(/policy-analysis/energy-and-economic-implications-iran-israel-conflict\)\)](#)

### عن المؤلفين



[\(Homayoun Falakshahi \(/experts/homayoun-falakshahi\)\)](#)

.Homayoun Falakshahi leads Kpler's crude oil analysis team, focusing on global market dynamics and geopolitical drivers



[\(Jennifer Gnana \(/experts/jennifer-gnana\)\)](#)

.Jennifer Gnana is a Middle East correspondent focusing on energy, oil policy, and political economy. Her work has been featured in *S&P Global Commodity Insights*, *AI-Monitor*, and other outlets



[\(Gregory Brew \(/experts/gregory-brew\)\)](#)

Gregory Brew is a senior analyst with Eurasia Group, focusing on energy and Iran. His publications include the 2022 book *The Struggle for Iran: Oil, Autocracy, and the Cold War, 1951-1954*. (<https://www.amazon.com/Struggle-Iran-Autocracy-Cold-1951-1954/dp/1469671662>)

تحليل موجز

ثلاثة خبراء يناقشون كيف تؤثر الحرب على أسواق الطاقة العالمية وعلى علاقات إيران بدول الخليج وعلى حسابات الرئيس

## ترامب بشأن اسعار النفط وغيرها من الملفات الحساسة

في 26 حزيران/يونيو عقد معهد واشنطن منتدى سياسة افتراضي مع "همايون فلكشاهي" و"جينيفر جنانا" و"جريجوري برو". يقود "فلكشاهي" فريق تحليل النفط الخام في شركة "كيبيلر" مع التركيز على ديناميكيات السوق العالمية والمحركات الجيوسياسية. "جنانا" مراسلة الشرق الأوسط تركز على الطاقة وسياسة النفط والاقتصاد السياسي وقد نشرت مقالاتها في "إس آند بي جلوبال كوموديتي إنسايتس" و"المونيتور" و"منافذ أخرى" "برو" محلل أول في "مجموعة أوراسيا" ومؤلف كتاب الصراع على إيران: النفط والاستبداد والحرب الباردة 1954-1954. ما يلي هو ملخص المقرر لملاحظاتهم

## همايون فلكشاهي

كانت الأعصاب متوترة في أسواق الطاقة عندما اندلع القتال بين إيران وإسرائيل حيث يمر 35 في المائة من تجارة النفط البحرية و20 في المائة من الغاز الطبيعي المسال عبر مضيق "هرمز". ومع ذلك قصر كلا المتحاربين هجماتها على قطاع الطاقة على المنشآت التي تزود الأسواق المحلية - وهي تكتيك مقصود لتجنب التأثير بشدة على الأسواق الدولية حتى مع ذلك حاولت البلدان في المنطقة تصدير أكبر قدر ممكن من إمداداتها من المواد الهيدروكربونية خلال الأيام القليلة الأولى من الحرب. عادت الحالة منذ ذلك الحين إلى طبيعتها لكن الأمر متروك لإسرائيل لتحديد ما إذا كانت الأعمال العدائية ستستأنف.

لقد هدد النظام الإيراني بإغلاق مضيق "هرمز" عدة مرات في العقود الماضية ولكنه لم يفعل ذلك أبداً لعدد من الأسباب. أولاً تعتمد إيران بشدة على المضيق لصادراتها الطاقوية الخاصة. ثانياً البلدان الأخرى في المنطقة دعمت إيران رسمياً خلال أزمات مختلفة وإغلاق المضيق يمكن أن يدفعها إلى معسكر إسرائيل. ثالثاً إيران تتقاسم رسمياً السيطرة على المضيق مع عُمان وهي دولة محايدة كانت تستضيف المفاوضات الأخيرة مع الولايات المتحدة. إذا أغلقت طهران "هرمز" من جانب واحد فإنها ستنتهك المياه الإقليمية العُمانية. رابعاً إغلاق المضيق سيثير استياء الصين المشتري الوحيد للنفط الإيراني.

صرح الرئيس "ترامب" مؤخراً أنه من المقبول الآن لبكين شراء النفط من إيران. هذه الضوء الأخضر الظاهر يمكن أن يعزز أحجام النفط للصين بحوالي 400,000 برميل يومياً مما يمثل زيادة قدرها 10 مليارات دولار في الإيرادات السنوية لإيران. حالياً كل نفط إيران و80 في المائة من شحنات غازها البترولي المسال وزيت الوقود تذهب للصين. ومع ذلك فإن عودة سياسة الضغط الأقصى لإدارة "ترامب" حفزت انخفاضاً في الواردات خلال الأشهر القليلة الماضية.

على الرغم من أن وقف إطلاق النار الإيراني-الإسرائيلي له تأثير هبوطي على أسعار النفط إلا أن الارتفاع قصير المدى خلال النزاع كان كافياً للمنتجين الأمريكيين (بشكل رئيسي شركات النفط الصخري) لتأمين مستوى سعر أدنى لعملياتهم. هذا يعني أنه حتى لو انخفضت الأسعار بحدة في النصف الثاني من العام فإن الإنتاج الأمريكي قد تم تأمينه بالفعل.

فيما يتعلق بالتشويش الأخير على نظام تحديد المواقع العالمي والتلاعب بإشارات الهوية التلقائية المبلغ عنها بين السفن في مضيق "هرمز" لا يزال الجاني غير مؤكد. قد تكون إيران قد فعلت هذا لجعل المرور عبر المضيق أقل أماناً وزيادة تكاليف الشحن - وكلاهما سيكون له تأثير صعودي على أسعار النفط. بدلاً من ذلك قد يكون مشغلو السفن أنفسهم قد اتخذوا مثل هذا الإجراء مخفيين مواقعهم الحقيقية خوفاً من التعرض للهجوم.

في المستقبل من المرجح أن يصد وقف إطلاق النار لأن جميع الأطراف أعلنت نفسها منتصرة علناً ولا يوجد لدى أي منها مصلحة في مواصلة الحرب الآن. خلف الستار مع ذلك المعركة لم تنته.

قد يكون وقف إطلاق النار أيضاً أساساً لصفقة أمريكية-إيرانية أوسع أو حتى إعادة إقامة العلاقات الرسمية بين البلدين. صرح الرئيس "ترامب" أنه لا حاجة لصفقة نووية محتجاً أن جميع منشآت إيران قد دُمرت. ومع ذلك استعادة العلاقات الأمريكية-الإيرانية ستكون أفضل إعلان لترشحه لجائزة "نوبل" للسلام.

## جينيفر جنانا

أدارت دول الخليج علاقاتها مع إيران لضمان عدم استهداف مواقع الطاقة خلال الأزمات مثل الحرب الأخيرة. بالمثل امتنع الحوثيون المدعومون من إيران في اليمن عن أي هجوم مباشر على البنية التحتية للطاقة الخليجية أو إمدادات النفط الخام منذ آذار/مارس 2023 عندما طبعت الرياض العلاقات مع إيران. لا طهران ولا الحوثيون يريدون تعريض هذه العلاقة للخطر. علاوة على ذلك يرى القادة الإيرانيون المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة كدول لها نفوذ كبير للتأثير على وقف إطلاق النار لصالح طهران. حتى الهجوم الإيراني الانتقامي على القاعدة الأمريكية في قطر كان مرتباً بعناية وترافق مع رسائل لتهدئة الدوحة وعواصم خليجية أخرى.

فيما يتعلق بالصورة الأوسع في الخليج يمكن أن تتأثر قطاعات مختلفة إذا تسببت التوترات الإقليمية في انخفاض أسعار النفط إلى ما دون 60 دولاراً للبرميل. الانخفاض المطول في الأسعار سيجبر الحكومات الخليجية على إعادة تقييم مشاريعها المحلية الضخمة التي تعتمد على التدفق المتواصل للنفط للتحويل. النزاع الأخير سيتطلب منها أيضاً طمأنة سكانها المغتربين الكبار الذين يشكلون القوى العاملة المطلوبة لتنفيذ تلك المشاريع. والجدير بالذكر أن المشاريع المعلن عنها خلال زيارة الرئيس "ترامب" في أيار/مايو للمنطقة تتطلب وضعاً طاقوياً مستقراً للتنفيذ. حيث أن الذكاء الاصطناعي ومراكز البيانات تتطلب الكثير من الطاقة. الظروف الحالية ستزيد أيضاً من التدقيق في الطموحات النووية السعودية.

لدى أوبك توازن دقيق للحفاظ عليه أيضاً. من جهة سعت لتجنب إثارة غضب الرئيس "ترامب" بسبب ارتفاع أسعار النفط. من جهة أخرى يجب على المنظمة التأكد من أن بلدانها الأعضاء راضية عن حصص الإنتاج وأن أسواق النفط مزودة جيداً حالياً. أوبك تزيد الإنتاج وتضع المزيد من العرض في السوق. ومع ذلك العديد من دول الخليج أبقَت إنتاج النفط محدوداً خلال السنوات القليلة الماضية ومن غير المرجح أن تقوم بتغييرات جذرية. في الوقت الحالي من المرجح أن تعمل مع "ترامب" للحفاظ على أسعار مستقرة نسبياً والحفاظ على مستويات الإنتاج.

اتجاه آخر يجب مراقبته هو كيف تستجيب إيران على المدى الطويل خاصة بالنظر إلى احتمالات استمرار حرب الميليشيات بالوكالة بعد المواجهة العسكرية التقليدية الأخيرة. حتى لو صمد وقف إطلاق النار من المرجح أن تستمر الأعمال العدائية منخفضة المستوى في البحر الأحمر ومضيق "هرمز" مما قد يؤثر على أسواق الطاقة.

## جريجوري برو

من المهم وضع السياسة الأمريكية تجاه إيران في سياق علاقة الرئيس "ترامب" مع أسواق النفط. إنه حساس جداً لأسعار النفط وبراها كمقياس مهم للرأي العام والاقتصاد الأمريكي. في رأيه انخفاض أسعار النفط يفيد موقفه السياسي المحلي ويخفف من تأثير سياساته الاقتصادية الكلية الأخرى.

دخل "ترامب" الحرب الإيرانية-الإسرائيلية لاستغلال فرصة. القوات الإسرائيلية ألحقت بالفعل أضراراً هائلة بالنظام وأصبح الرئيس منفتحاً بشكل متزايد على فكرة استخدام القوة العسكرية الأمريكية. بعد شن ضربات محسوبة مع ذلك واشنطن انتقلت بسرعة بعيداً عن التصعيد جزئياً للمساعدة في سحب أسعار النفط إلى

أما بالنسبة لتصريحات "ترامب" الأخيرة بأن إيران حرة الآن في بيع النفط للصين فإنها لا تبدو وكأنها تشير إلى أي تغيير كبير في سياسة العقوبات بل إنه بدا وكأنه يقر بأن طهران ستعود إلى مستويات تصديرها المنتظمة مع بكين

رغم وقف إطلاق النار ستستمر المخاطر على أمن الطاقة - لكن على مستويات مختلفة خطر مضيق "هرمز" سيبقى منخفضاً نظراً للتفاوت في القوى بين إيران مقابل الولايات المتحدة وحلفائها طهران تحتاج أيضاً للبقاء على علاقات ودية مع باقي دول الخليج وبالتالي بينما قد يتخذ النظام بعض الخطوات لمضايقة حركة الناقلات فإنه سيفعل ذلك بطريقة محدودة فقط وكملاد أخيراً

في الوقت نفسه الحوثيون أوقفوا هجماتهم الآن لكنهم سيحاولون افتراضياً إعادة بناء قدراتهم الهجومية بعد الجولة الأخيرة من الضربات الأمريكية في اليمن لقد حققوا أهدافهم وأثبتوا أيضاً قدرتهم ضد الانتقام المدمر ومثل إيران كانوا حريصين على اختيار أهداف تتجنب التصعيد مع دول الخليج في المستقبل من المرجح أن يسعوا لنوع من المصالحة مع المملكة العربية السعودية

من جانبها إسرائيل تعتقد حالياً أنها حققت أهدافها لكن هذا الرضا قد لا يدوم إذا شعرت إسرائيل بالتهديد فقد توسع استهدافها ليشمل منشآت تصدير الطاقة الإيرانية مثل هذا السيناريو سيزيد من خطر الاضطراب المادي لأسواق الطاقة

من المرجح أن يصعد وقف إطلاق النار على المدى القصير - لنقل من ثلاثة إلى ستة أشهر ومع ذلك من غير المرجح أن يوقف الطرفان أعمالهما العدائية بالكامل إسرائيل ستستمر في محاولة تعطيل البرنامج النووي الإيراني وربما تقويض النظام حتى مع ذلك أثبتت الحرب أن الخطر على "هرمز" يبقى مبالغاً فيه - رغم أن أسواق الطاقة يجب ألا تصبح راضية جداً عن المخاطر على إمدادات الطاقة الإيرانية إذا تصاعد النزاع مرة أخرى

❖ هذا الملخص أعدته "ميشيل فان". وتُقام سلسلة "منتدى السياسات" بفضل الدعم السخي من عائلة فلورنس وروبرت كوفمان

## موصى به



تحليل موجز

[هل سُنسُناتُف المفاوِضات توِصيات بِشأن المفاوِضات مع إيران](#)

يونيو

دينس روس،  
ريتشارد نيفيو،  
فرزين نديمي،  
پاتريك كلاوسون،  
مايكل سينغ،  
غرانت روملي،  
آنا بورشفسكايا

(ar/policy-analysis/hl-stustanf-almfawdat-twsyat-bshan-almfawdat-m-ayran/)



BRIEF ANALYSIS

[Redefining and Strengthening the U.S.-Iraq Relationship Through Energy and Security](#)

//

Noam Raydan ,  
Devorah Margolin

(/policy-analysis/redefining-and-strengthening-us-iraq-relationship-through-energy-and-security)



تحليل موجز

[تفجير كنيسة دمشق: من هي "سرايا أنصار السنة"](#)

يونيو



هارون م. زيلين

([ar/policy-analysis/tfjyr-knyst-dmshq-mn-hy-sraya-ansar-alsnt/](#))

#### TOPICS

([ar/policy-analysis/alshwwn-alskryt-walamnyt/](#)) الشؤون العسكرية والأمنية

([ar/policy-analysis/altaqt-walaqtsad/](#)) الطاقة والاقتصاد

([ar/policy-analysis/antshar-alslht/](#)) انتشار الأسلحة

#### المناطق والبلدان

([ar/policy-analysis/ayran/](#)) إيران