מבזק אסטרטגי
אנרגיה גרעינית כתשתית אסטרטגית

> Deploying advanced nuclear reactor technologies for national security
>
> The WHITE HOUSE

תקציר

שורת צעדים מתואמים מצד הממשל האמריקאי, יחד עם התפתחויות בשוק ההון, מסמנים כניסה לשלב חדש של חשיבות עבור האנרגיה הגרעינית במרחב המדיניות וההשקעות של ארה"ב. צווים נשיאותיים חדשים, לצד גיוסי הון פרטיים משמעותיים, מעידים על גיבוש קונצנזוס הולך ומתרחב סביב אנרגיה גרעינית - הן כפתרון אנרגיה נקי והן כנכס תשתיתי בעל ערך אסטרטגי.

התפתחויות במדיניות האנרגיה הגרעינית: מהלך נשיאותי להאצת התחום

בשבוע האחרון נחתמו ארבעה צווים נשיאותיים, שכל אחד מהם מתמקד בחוליה אחרת בשרשרת הערך של האנרגיה הגרעינית. יחד, הם משקפים דחיפה פדרלית נרחבת להאצת הפיתוח, הפריסה וההסדרה של טכנולוגיות גרעיניות:

1. **פיתוח תעשייתי ואספקת דלק:** יעד להקמת 10 כורים חדשים עד 2030, הגדלת כושר העשרת האורניום, והרחבת כוח אדם ותכניות ההכשרה המקצועיות.
2. **רפורמה רגולטורית:** הוועדה הרגולטורית הגרעינית (NRC) תחויב לעמוד בלוחות זמנים של עד 18 חודשים לבחינת בקשות חדשות.

3. **תמיכה במחקר ופיתוח:** המעבדות הלאומיות יפתחו גישה לחברות המפתחות ריאקטורים מתקדמים, תוך הקלות בדרישות ובדיקות סביבתיות.
4. **שימושים ביטחוניים:** משרד ההגנה (DoD) הונחה לפתח ולהקים כור גרעיני בבסיס צבאי עד שנת 2028. כמו כן, ישנה תכנית לאספקת אנרגיה גרעינית למרכזי נתונים ממשלתיים (AI).

מגמות שוק

התגובות בשוק לא איחרו לבוא: בעקבות הצעדים הממשלתיים, מניות של חברות בתחום האנרגיה הגרעינית וחברות אספקת אורניום זינקו בעד 50%, בעיקר בקרב יצרניות כורים מתקדמים, ספקיות דלק גרעיני, וחברות בעלות אינטגרציה אנכית.

השקעות חדשות

חברת Radiant מלוס אנג'לס, שנוסדה ב-2020, הודיעה על גיוס של 165 מיליון דולר במסגרת סבב C. החברה מפתחת ריאקטור מיקרו נייד בהספק של 1 מגה-ואט, הפועל באמצעות דלק TRISO וניתן להובלה במכולה סטנדרטית. הפיתוח מתבצע בתמיכת משרד האנרגיה האמריקאי באתר הניסויים של מעבדת איידהו הלאומית. החברה מתכננת להקים מפעל שיפיק עד 50 ריאקטורים בשנה בארה"ב.

שווה קריאה: מהמרוץ לירח למגווטים: רגע המלחמה הקרה של ההיתוך

Our Two Cents:

Trump’s nuclear pivot reframes the field as strategic infrastructure linked to AI, defense, and resilience. For startups—whether in fission, fusion, or adjacent tech—this is a moment to position as part of a deployable value chain. Regulatory tailwinds and market urgency won’t replace the need for strong go-to-market strategies and credible partnerships. Fusion is no longer sidelined; the right teams are already aligning with national priorities. The message is clear: think infrastructure, think scale, and build accordingly.

Sign up to Intelligence Desk