

The weekly keyword is “Sail”.

On 5 Nov 2025, BMW warned that China is “a very significant challenge,” with Chinese EV brands eroding German market share. In Sept 2025, the ECB noted that Chinese goods may shift from the US to the euro area.

The EU Commission added that global uncertainty is weighing on European exports. And on 21 Nov 2025, Lagarde stated that Europe is vulnerable, urging the removal of internal barriers and the use of qualified majority voting.

Europe is squeezed between the US and China; Beijing weaponises dependencies, and a new “China shock” is hitting EU industry. The EU, built for a rules-based world, is stuck between weak protectionism and nationalist vetoes.

The priorities are clear: diversify toward India, Mercosur and CPTPP, strengthen the single market, and reform bureaucracy and energy systems. Europe must act now: its vulnerability can become a lever — like a sail, thin yet able to turn wind into forward motion.

---

La parola chiave di questa settimana è “Sail”.

Il 5 novembre 2025, BMW ha avvertito che la Cina rappresenta "una sfida molto significativa", con i marchi cinesi di veicoli elettrici che stanno erodendo la quota di mercato tedesca. Nel settembre 2025, la BCE ha osservato che le merci cinesi potrebbero spostarsi dagli Stati Uniti all'area dell'euro.

La Commissione UE ha aggiunto che l'incertezza globale sta pesando sulle esportazioni europee. E il 21 novembre 2025, Lagarde ha dichiarato che l'Europa è vulnerabile, sollecitando la rimozione delle barriere interne e l'uso del voto a maggioranza qualificata.

L'Europa è schiacciata tra Stati Uniti e Cina; Pechino trasforma le dipendenze in un'arma e un nuovo "shock cinese" sta colpendo l'industria europea. L'UE, costruita per un mondo basato sulle regole, è bloccata tra un protezionismo debole e veti nazionalisti.

Le priorità sono chiare: diversificare verso India, Mercosur e CPTPP, rafforzare il mercato unico e riformare la burocrazia e i sistemi energetici. L'Europa deve agire ora: la sua vulnerabilità può diventare una leva, come una vela, sottile ma in grado di trasformare il vento in un movimento in avanti.