



Journal Patrimonial



La déclaration de revenus est désormais **ouverte** !

Nous voyons ensemble quelques points de détails sur la déclaration des **frais réels**, il faut être précis pour éviter un retoquage.

Beaucoup de **volatilité** sur les marchés actions sur ce début d'année. Après une baisse du dollar en 2025, de nouvelles raisons provoquent des fluctuations sur les placements.

Quoi de neuf ?

Impôt : frais réels

La déclaration ouvre ce jour, le **9 avril 2026** !

Elle se clôture les **22, 28 mai** et **5 juin** selon les départements.

Focus sur les frais réels :

Pour les salariés notamment, si vos frais professionnels sont **supérieurs à 10% de vos salaires**, il peut être plus intéressant d'opter pour les **frais réels**. Les principaux frais sont les **frais kilométriques**, de **repas** et de **télétravail**.

Pour les **frais kilométriques**, il convient de compter le **nombre exact** de jours travaillés en présentiel pour calculer la réalité des kilomètres domicile-travail effectués (attention aux jours fériés, congés/RTT, arrêts maladie, télétravail), dans la limite de **80km / jour** sauf conditions particulières. En ce qui concerne les **frais de repas**, si application du forfait (et non avec justificatifs), il faut appliquer le forfait de **5,45€ / jour** travaillés en présentiel s'il n'est pas possible de rentrer à domicile en fonction de la distance, il est important de déduire tous les montants aidant à payer les repas, notamment la part employeur des titres-restaurant. Enfin, les **frais de télétravail** se calculent à hauteur de **2,7€ / jour** dans la limite de 59,4€ / mois.



Géopolitique

Depuis le début de l'année, les **marchés actions** ont surtout évolué au rythme des **tensions géopolitiques**, notamment entre les États-Unis et l'Iran autour du **détroit d'Ormuz**, passage clé du pétrole mondial.

Comme d'habitude, la bourse réagit à la **psychologie des investisseurs** à court terme, et à la **performance des entreprises** à long terme.

La crainte de perturbations énergétiques a fait monter le pétrole et reculer rapidement les marchés en début d'année. Début avril, un **accord** entre les deux pays a rapidement changé l'ambiance.

Les marchés **ont rebondi** presque aussi vite qu'ils avaient baissé.

Beaucoup de **volatilité** est attendue, des **opportunités** vont peut-être se créer.

Point marchés

KESAKO ?



Immobilier : J'achète un bien immobilier en direct ou indirect pour en percevoir des revenus et/ou le faire capitaliser.

Obligation : Je prête de l'argent à un tiers en direct ou indirect (état, entreprise, ...). Ce tiers me rembourse mon capital à l'échéance prévue avec un coupon d'intérêts annuel.

Action : J'achète des parts (actions) d'une entreprise en direct ou indirect afin de profiter de l'évolution économique de l'entreprise.

Certains grands acteurs de l'**immobilier professionnel** restent dans des positions plus compliquées dû à des problèmes de liquidités, **2 marchés distincts** continuent à se séparer, entre **revalorisation** de certains biens, et **dévalorisation** d'autres biens. Les **obligations** stagnent car les **taux** sont légèrement en hausse.

Le marché **actions** est très chahuté avec des **hausse**s et des **baisses** très rapides.

Actions

	1 mois	Depuis le début d'année
Monde (FTSE All World)	+2,10%	+1,31%
Etats-Unis (S&P 500)	-0,19%	-0,92%
Europe (Eurostoxx 600)	+3,12%	+3,60%
France (CAC 40)	+4,40%	+1,40%

Obligations

	1 mois	Depuis le début d'année
Investment Grade	-0,38%	+0,23%
High Yield	+0,61%	+0,66%

Immobilier

	3 mois (rés.) / 1 mois (com.)	1 an
Résidentiel ancien (au T4 2025)	+0,50%	+1,10%
Commercial (au 31/07/2025)	-0,31%	-5,09%

Informations

Sources

Informations réglementaires : Site du Service Public

Macro-économie et taux directeurs : Banque Centrale Européenne - Federal Reserve Bank

Indice immobilier résidentiel : Indice des prix des logements (neufs et anciens) - INSEE

Indice immobilier professionnel : EDHEC IEIF Immobilier d'entreprises - France

Projet de Loi de Finances : Budget du gouvernement - Vie Publique

Indices obligations : ICE BofA

Indices actions : MSCI, FTSE, S&P, CAC, Stoxx

Informations sur les risques

Reposant sur des données et informations publiques, ce journal patrimonial est une interprétation subjective et décalée de l'information économique et financière. Il n'est en aucun cas un conseil financier ou d'investissement.

La valeur des investissements et des revenus qui en découlent peut évoluer à la hausse comme à la baisse et l'investisseur est susceptible de ne pas récupérer l'intégralité du montant initialement investi.

Les valeurs citées dans ce document ne constituent pas des recommandations d'achat ou de vente.

Elles ne sont données qu'à titre d'illustration. Les investissements à l'étranger peuvent être affectés par l'évolution des taux de change des devises.

Il est possible que les émetteurs d'obligations ne puissent pas rembourser les fonds qu'ils ont empruntés ou verser les intérêts dus.

Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Les informations contenues dans ce document peuvent ne plus être d'actualité.

Tout placement financier comporte des risques. Avant d'investir, il convient de prendre conseil auprès d'un professionnel afin de faire un bilan de votre situation et vérifier l'adéquation entre votre situation, votre profil de risque et le placement envisagé.

Ce document ne peut être reproduit ou distribué sans autorisation préalable. Il est à destination des clients du cabinet Maillard Patrimoine.

Maillard Patrimoine

Mandataire d'Intermédiaire d'Assurance MIA - N° Orias 23004520 www.orias.fr

Intermédiaire en Opération de Banque et Service de Paiement IOBSP - N° Orias 23004520 www.orias.fr

Agent lié ALPSI - N° Orias 23004520 www.orias.fr

Mandataire Immobilier : Stellium Immobilier - Carte de transaction N°CPI31012015000001813

SIRET : 923 309 371 00014 RSAC St Nazaire

Autorité de tutelle : AMF www.amf.france.org

Sous le contrôle de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution - ACPR 61 Rue Taitbout, 75346 Paris Cedex 9

Responsabilité Civile Professionnelle AON FRANCE Zurich N°7400023129

Adhésion à l'ANACOFI Association Nationale des Conseils Financiers