

Detailed Single Year Tables
Category of Change: Taxation of Benefits

Proposed Provision: H2. Starting in 2024, tax Social Security benefits in a manner similar to private pension income. Phase out the lower-income thresholds during 2024-2043.

Proposal					Change from Current Law			
Expressed as a percentage of current-law taxable payroll					Expressed as a percentage of current-law taxable payroll			
Year	Income		Annual	Trust Fund	Cost Rate	Income		Annual
	Cost Rate	Rate	Balance	Ratio		Rate	Balance	
				1-1-year				
2023	14.53	13.29	-1.24	204	0.00	0.00	0.00	0.00
2024	14.87	12.99	-1.88	187	0.00	0.11	0.11	0.11
2025	15.04	13.09	-1.95	169	-0.00	0.12	0.12	0.12
2026	15.23	13.24	-1.99	151	-0.00	0.16	0.16	0.16
2027	15.38	13.27	-2.11	134	-0.00	0.17	0.17	0.17
2028	15.55	13.32	-2.23	117	-0.00	0.19	0.19	0.19
2029	15.72	13.36	-2.35	100	-0.00	0.20	0.20	0.20
2030	15.87	13.40	-2.47	84	-0.00	0.21	0.21	0.21
2031	16.00	13.43	-2.57	67	-0.00	0.22	0.22	0.22
2032	16.14	13.47	-2.68	51	-0.00	0.23	0.23	0.23
2033	16.27	13.48	-2.78	34	-0.00	0.24	0.24	0.24
2034	16.38	13.50	-2.88	17	-0.00	0.24	0.24	0.24
2035	16.48	13.51	-2.97	0	-0.00	0.24	0.24	0.24
2036	16.56	13.52	-3.04	----	-0.00	0.25	0.25	0.25
2037	16.63	13.53	-3.11	----	-0.00	0.25	0.25	0.25
2038	16.70	13.53	-3.16	----	-0.00	0.25	0.25	0.25
2039	16.75	13.54	-3.21	----	-0.00	0.24	0.25	0.25
2040	16.78	13.54	-3.24	----	-0.00	0.24	0.24	0.24
2041	16.80	13.54	-3.26	----	-0.00	0.24	0.24	0.24
2042	16.82	13.54	-3.28	----	-0.00	0.24	0.24	0.24
2043	16.83	13.54	-3.29	----	-0.00	0.24	0.24	0.24
2044	16.84	13.54	-3.31	----	-0.00	0.23	0.23	0.23
2045	16.86	13.53	-3.33	----	-0.00	0.23	0.23	0.23
2046	16.88	13.53	-3.35	----	-0.00	0.22	0.22	0.22
2047	16.90	13.53	-3.37	----	-0.00	0.22	0.22	0.22
2048	16.93	13.53	-3.39	----	-0.00	0.22	0.22	0.22
2049	16.95	13.53	-3.42	----	-0.00	0.21	0.21	0.21
2050	16.99	13.53	-3.46	----	-0.00	0.21	0.21	0.21
2051	17.02	13.53	-3.49	----	-0.00	0.21	0.21	0.21
2052	17.06	13.53	-3.53	----	-0.00	0.20	0.21	0.21
2053	17.11	13.53	-3.57	----	-0.00	0.20	0.20	0.20
2054	17.16	13.54	-3.63	----	-0.00	0.20	0.20	0.20
2055	17.23	13.54	-3.69	----	-0.00	0.20	0.20	0.20
2056	17.30	13.55	-3.76	----	-0.00	0.20	0.20	0.20
2057	17.38	13.55	-3.83	----	-0.00	0.20	0.20	0.20
2058	17.46	13.56	-3.90	----	-0.00	0.20	0.20	0.20
2059	17.54	13.56	-3.98	----	-0.00	0.19	0.19	0.19
2060	17.62	13.57	-4.05	----	-0.00	0.19	0.19	0.19
2061	17.69	13.57	-4.12	----	-0.00	0.19	0.19	0.19
2062	17.76	13.58	-4.18	----	-0.00	0.19	0.19	0.19
2063	17.82	13.58	-4.24	----	-0.00	0.19	0.19	0.19
2064	17.88	13.58	-4.30	----	-0.00	0.19	0.19	0.19
2065	17.94	13.59	-4.36	----	-0.00	0.19	0.19	0.19
2066	18.00	13.59	-4.41	----	-0.00	0.19	0.19	0.19
2067	18.06	13.60	-4.46	----	-0.00	0.19	0.19	0.19
2068	18.11	13.60	-4.52	----	-0.00	0.19	0.19	0.19
2069	18.17	13.60	-4.57	----	-0.00	0.18	0.19	0.19
2070	18.23	13.61	-4.62	----	-0.00	0.18	0.18	0.18
2071	18.28	13.61	-4.67	----	-0.00	0.18	0.18	0.18
2072	18.33	13.61	-4.72	----	-0.00	0.18	0.18	0.18
2073	18.38	13.62	-4.76	----	-0.00	0.18	0.18	0.18
2074	18.43	13.62	-4.81	----	-0.00	0.18	0.18	0.18
2075	18.46	13.62	-4.84	----	-0.00	0.18	0.18	0.18
2076	18.49	13.63	-4.86	----	-0.00	0.18	0.18	0.18
2077	18.50	13.63	-4.87	----	-0.00	0.18	0.18	0.18
2078	18.50	13.63	-4.88	----	-0.00	0.18	0.18	0.18
2079	18.49	13.63	-4.86	----	-0.00	0.18	0.18	0.18
2080	18.47	13.62	-4.84	----	-0.00	0.18	0.18	0.18
2081	18.43	13.62	-4.81	----	-0.00	0.18	0.18	0.18
2082	18.39	13.62	-4.77	----	-0.00	0.18	0.18	0.18
2083	18.34	13.62	-4.73	----	-0.00	0.17	0.17	0.17
2084	18.29	13.61	-4.68	----	-0.00	0.17	0.17	0.17
2085	18.23	13.61	-4.62	----	-0.00	0.17	0.17	0.17
2086	18.16	13.60	-4.56	----	-0.00	0.17	0.17	0.17
2087	18.09	13.60	-4.49	----	-0.00	0.17	0.17	0.17
2088	18.02	13.59	-4.43	----	-0.00	0.17	0.17	0.17
2089	17.95	13.58	-4.37	----	-0.00	0.17	0.17	0.17
2090	17.89	13.58	-4.31	----	-0.00	0.17	0.17	0.17
2091	17.84	13.58	-4.27	----	-0.00	0.17	0.17	0.17
2092	17.80	13.57	-4.23	----	-0.00	0.17	0.17	0.17
2093	17.77	13.57	-4.20	----	-0.00	0.16	0.17	0.17
2094	17.75	13.57	-4.18	----	-0.00	0.16	0.16	0.16
2095	17.74	13.57	-4.18	----	-0.00	0.16	0.16	0.16
2096	17.74	13.57	-4.18	----	-0.00	0.16	0.16	0.16
2097	17.75	13.57	-4.18	----	-0.00	0.16	0.16	0.16
2098	17.77	13.57	-4.20	----	-0.00	0.16	0.16	0.16

Summarized Estimates: Proposal				
	Cost Rate	Income Rate	Actuarial Balance	Year of reserve depletion ¹
2023				
-2097	17.38%	13.97%	-3.41%	2035

Summarized Estimates: Change from Current Law			
	Cost Rate	Income Rate	Actuarial Balance
	-0.00%	0.20%	0.20%

¹ Under current law, the year of Trust Fund reserve depletion is 2034.