

Peter Koerver
Schmidt

Taxation and Intergenerational Inequality

The Dynamic Concept of Intergenerational Justice (IGJ)

"IGJ involves comparing the well-being of one generation with that of other generations."

"The potential scope of an analysis of IGJ is seemingly limitless."

"Sustainable IGJ requires that the current generation uses resources at the same rate that it replaces them..."

"Tax policy is only one tool for achieving IGJ, but... it can be a powerful tool."

Sources: J.B. Forman & R. F. Mann: *Borrowing from Millennials to Pay Boomers: Can Tax Policy Create Sustainable Intergenerational Equity?*, 36 GA. ST. U. L. REV. 3, pp. 799-843 (2020). N.H. Buchanan: *What Do We Owe Future Generations?*, 77 Geo. Wash. L. Rev., pp. 1237-1297 (2009). M. Stewart: *Tax & Government in the 21st Century*, pp. 90-91, Cambridge 2022.

How Taxes Influence IGJ

Deficits & Public Debt

- Fiscal gap → Burden for future generations
- However, occasional deficits may benefit future generations

Economic Growth

- High marginal rates may create disincentives for working and saving up
- However, choosing a sensible tax policy and tax mix may help

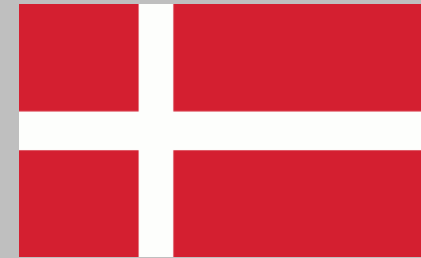
Externalities

- Taxes may be used to correct behaviour leading to negative externalities
- Yet, also promoting behaviour leading to positive externalities (spill-over effects)

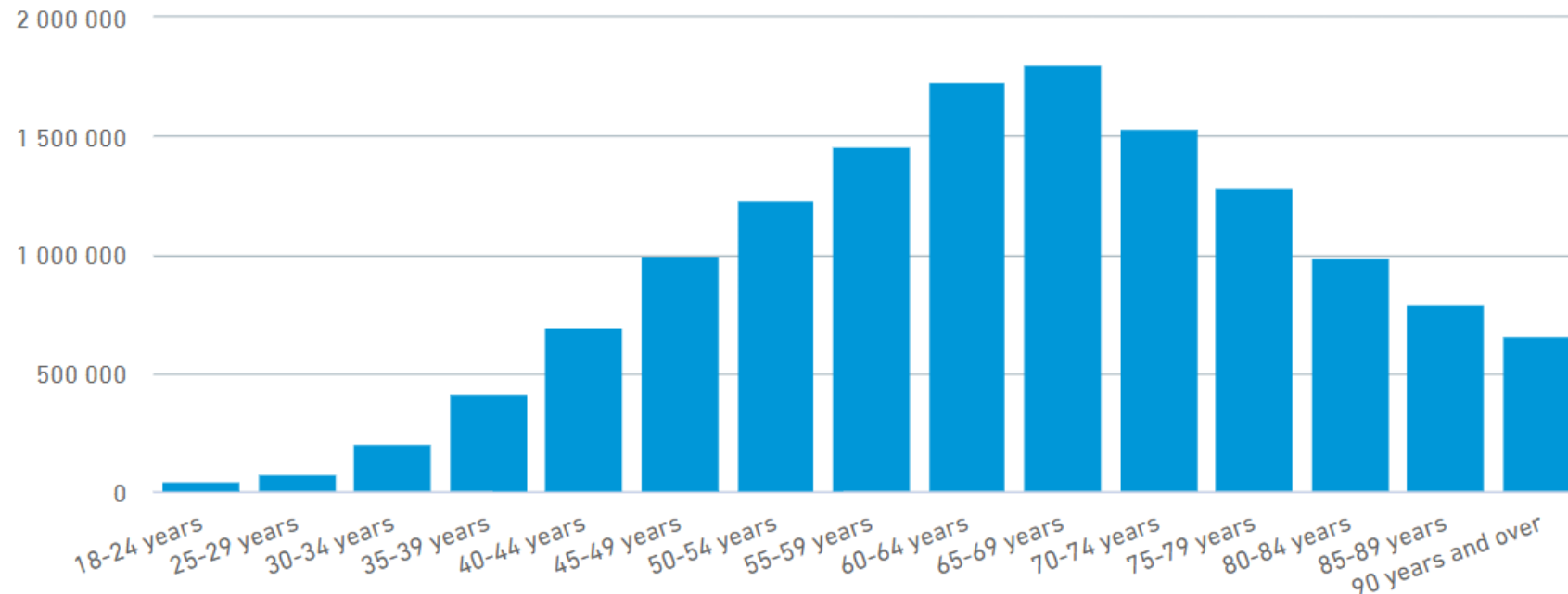
Taxation and IGJ – Denmark as an Example

The Danish welfare/tax system in a nutshell

- Strong welfare state (universalist approach)
- Redistributive objectives (progressive income taxes and transfer payments)
- Relatively low Gini (30) and high tax burden (42 % of GDP)
- Additional future pressure on the Danish welfare model is expected



Distribution of net wealth (in DKK) by age groups

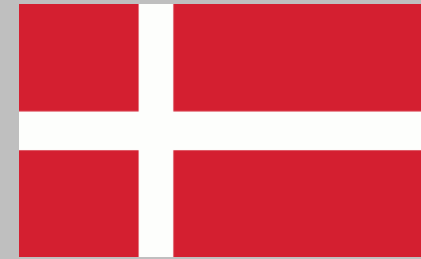


Source: Danish Statistical Bureau

The Discussion on Taxation and IGJ – Denmark as an Example

Focus mainly on inequality between current generations

- Younger generations on average poorer than earlier
- Older generations on average richer than earlier
- Inequality on the housing market
- Are the younger/older generations inappropriately over/under prioritized?



Ulighed mellem generationer

LEDER
Vi har hørt fortællingen om og om igen. Om de forfælede unge, der i årevis danderer den på SU, dagpenge og kontanthjælp. Senest var det økonomi- og indenrigsminister Simon Emil Ammitzbøll-Bille (LA), der hævdede, at de nyuddannede har udviklet en kultur, hvor »man

tredje unge lever i fattigdom, så er der god grund til at være opmærksom på, at der kan opstå en kluft mellem generationerne, som ikke bare handler om kultur og holdninger, men om økonomisk ulighed.

De unges kontanthjælp er reduceret, det samme er sket med SU'en og dagpengene til nyuddannede. Selv skoleydelsen til de mest udsatte unge er blevet skåret drastisk ned. Læg

derfor er det mere rimeligt, at de skal låne penge til deres uddannelse.

Den tese er uden tvivl rigtig, hvis du har den rigtige uddannelse, men for tusindvis af unge nyuddannede ser virkeligheden noget anderledes ud. De er de første generationer på et arbejdsmarked under forandring fra fast fuldtidsarbejde til projekt-, deltids og vikarjob. De er de såkaldt prekære, og det kan være én af forklaringerne

de unge nyuddannede år efter krisen. I alle nyuddannede eller mere. Unge med kortere uddannelser rettet mod økonomi- og indenrigsminister Simon Emil Ammitzbøll-Bille (LA), der hævdede, at de nyuddannede har udviklet en kultur, hvor »man

Weekendavisen

Gamle idioter

ANDERS HAUBART MADSEN

Fordomme er i forfald. Det er den overordnede konklusion i et nyt studie, hvor psykologer fra Harvard University i USA har undersøgt amerikanernes holdninger til hinanden. Her analyseres forbehold og bias knyttet til blandt andet seksualitet, kropsvægt og hudfarve, og resultaterne viser en række markante fald i perioden fra 2007 til 2020.

Undersøgelsen bygger på test af både udtalte og mere skjulte fordomme over for bestemte grupper i samfundet. Mest markant viser den, at den eksplicite bias i forhold til race er faldet med hele 96 procent og har nået et neutralt niveau, som det lyder i det nye studie. Samtidig er den implicite (og måske ubevidste) bias over for forskellige seksualiteter også på vej til at forsvinde i målingerne. Når det gælder homoseksuelle, biseksuelle og polyamøse er amerikanerne i løbet af 14 år blevet 68 procent mindre fordomsfulde. Sigt på en anden måde: De fleste er i dag stort set ligeglade med, hvem folk går i seng med!

Patterns of Implicit and Explicit Attitudes hedder studiet, som blev bragt i Psychological Science i slutningen af juli, og det viser generelt øget tolerance i perioden.

Der er dog enkelte grynt på glæmsbilledet. Mens andre fordomme er faldet eller stagneret, så er den negative bias mod ældre i uglebløtning. Når man spørger folk, hvad de mener om ældre, blev svarene samlet set fire procent mere negative fra 2007 til 2020. Det lyder ikke af alverden, men forskerne har også undersøgt demografiske forskelle og har fundet en lang stærk stigning for en særlig gruppe: unge, der betegner sig selv som »liberale« – dem, man på dansk ville kalde venstreorienterede. De unge liberale udtalte bias mod ældre har vokset sig hele 20 procent større på fire år.

Unge amerikanere står ellers for den mest markante tilbagegang i fordomme, men lige præcis over for ældre halter tolerancen. Især kan man stille et voldsomt stigma mod ældre »konservativer«, skriver forskerne i deres artikel.



Sources: Dagbladet information (14.06.2018). Weekendavisen (08.09.2022)

Tax measures targeting IGJ – Denmark as an Example



A specific example – Equalization tax on large pension payouts

- Personal income tax reform in 2010 → Lower marginal taxes → Lower taxation of pension payouts
- Benefitted existing pension schemes → Deductions for pay-ins before the reform had larger tax value
- A temporary equalization tax of 6 % was introduced for individuals with large pension payouts to neutralize this unintended effect (2011-2020)
- Broader aim of addressing income inequality and ensuring a fair distribution of tax burdens
- Received heavy criticism → Abolished two years ahead of plan

Pensioners are not the only taxpayers benefitting from higher historical deduction values

- Business owners having amortized goodwill and now selling the business
- Real estate project investors

Professor Hemmingsen:

- “...one effectively shifts the political responsibility for past laissez-faire practices onto the pensioners and portrays them as a homogeneous group of tax dodgers...”

